

Tillsammans då och nu.

MedMera Bank årsredovisning 2017

*MedMera Bank
fyllde 10 år 2017*



INNEHÅLL

Kort om MedMera Bank

- 1 Enklare vardag och ekonomisk nytta
- 2 Året som gått
- 3 VD har ordet
- 5 Mer värde i vardagen
- 6 MedMera Banks utveckling
- 7 En medlemsägd bank
- 8 Vårt erbjudande
- 9 Betala
- 10 Låna
- 11 Spara
- 12 Mervärde för hela Coop
- 13 Träffa butikschefen Mattias
- 14 Marknad och trender
- 15 Våra medarbetare

Hållbarhet

- 18 Våra insatser för hållbar utveckling
- 19 Biståndsbidrag med Coop betalkort

Förvaltningsberättelse

- 20 Förvaltningsberättelse
- 22 Bolagsstyrning
- 23 Styrelse
- 25 Ledning

Finansiella rapporter

- 26 Finansiella rapporter
- 33 Noter
- 77 Styrelsens undertecknande
- 78 Revisionsberättelse

Enklare vardag och ekonomisk nytta för medlemmar och butiker.

Genom våra produkter och tjänster inom betala, låna och spara gör vi vardagen lite enklare och mer förmånlig för våra medlemmar. Detta oavsett om de ska investera i ett nytt kök, spara till drömprojektet eller är en familj med stora matinköp. För Coops samtliga butiker tillhandhåller vi en finansiell struktur som säkerställer effektiva flöden för transaktioner och betalningar.

BETALKORT

200 000

anslutna till MasterCard

TOTAL INLÅNING

3,5

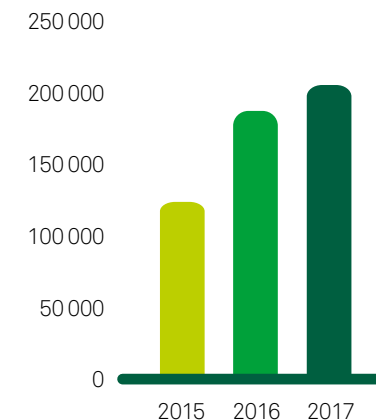
miljarder kronor

TRANSAKTIONER

200

miljoner transaktioner/år

ÅRSAKTIVA* MASTERCARD-KUNDER



* Årsaktiva = minst ett köp under året.

Året som gått.

Fortsatt stark försäljning av kort, med en rekrytering av ca 50 000 betalkortskunder, varav 75 procent var kreditkort och resterande 25 procent kontokort.

Stärkt kundbas genom att antalet kunder, som handlar med sitt kreditkort minst en gång i månaden, ökade med 6 procent på årsbasis. Vid årets slut uppgick antalet aktiva betalkort, som är anslutna till MasterCard, till 200 000. Under samma period, ökade antalet privatlån med 25 procent och uppgår nu till omkring 16 200 lån.

Ökad affärsvolym, summan av utlåning och inlåning, växte under året med 8 procent och uppgick vid årsskiftet till 6 241 mkr.

Förbättrad kortsäkerhet genom att fler kunder registrerat sig för 3D Secure, som är en säkerhetslösning för betalningar. Under året ökade antalet anslutna kunder med 175 procent, vilket innebär att fler kunder handlar på nätet.

MedMera Bank i siffror, mkr

	2017	2016	2015
Utlåning till allmänheten	2 776	2 193	1 833
Inlåning från allmänheten	3 465	3 567	3 560
Rörelseresultat	15	-16	99
K/I-tal före kreditförluster	90%	88%	65%
Kapitalbas	631	641	638
Kapitaltäckningsgrad	20%	23%	18%

Ny och enhetlig design på våra betalkort infördes under sommaren i samband med att Coops lojalitetsprogram förändrades.

Den digitala resan fortgår och under året släpptes en betaversion av en betalapp, som lanseras mot kund under 2018. Vi har även digitaliserat inköpskortet för företag och organisationer, som även den lanseras under 2018.

Ett processorienterat arbetssätt påbörjades för att öka effektiviteten i den matrisorganisation som infördes under föregående år.

Anpassning till nya regelverk fortsatte under året, där vi bland annat drivit projekt med anledning av IFRS 9 och GDPR.



VISSTE DU ATT

Under 2017 har medlemmarna tjänat tre miljarder poäng extra genom att betala med Coop betalkort.

Fortsatt fokus på gör mer, gör bättre.

Det gångna året har MedMera Bank haft en positiv utveckling av rörelseresultatet, med en stärkt kundbas och ökad affärsvolym samt fortsatt hög kundnöjdhet. Ett viktigt steg har även tagits genom att stärka samarbetet med Coop och Kooperativa Förbundet.

Vårt arbete med att förbättra lönsamhetsfokus inom banken utifrån strategin *Gör mer, gör bättre*, har börjat ge resultat både när det gäller hur vi tänker och att vi fokuserar på att göra rätt saker. Detta har bidragit till en positiv utveckling av rörelseresultatet under 2017. Under året har vi även haft en bra och stark försäljning av våra kort, där vi nått målet med ca 50 000 nya betal- och kreditkort.

Antalet månadsaktiva kort ökar

Under året har vi stärkt vår kundbas, där vi mäter vår framgång genom antalet månadsaktiva kort, som visar hur ofta våra kunder använder sitt kort. Glädjande nog har antalet månadsaktiva kort ökat med 6 procent på årsbasis. Samtidigt har vi haft en positiv utveckling av affärsvolymen, där den totala volymen av in- och utlåning ökat med 8 procent till drygt 6 miljarder kronor.

Låneportföljen har växt över förväntan och andelen nyutlåning uppgick under 2017 till totalt 1,2 miljarder kronor, där vi överträffade målet med 200 miljoner kronor. Under året tog vi även fram en tydlig strategi där vi

vänder oss till kundsegment med en lägre risknivå vid konsumtionslån, i syfte att begränsa riskerna vid utlåning.

Fortsatt nöjda kortkunder

Vi har en fortsatt hög kundnöjdhet, där undersökningar visar att 91 procent av våra kunder är nöjda med sina betal- och kreditkort och kännedomen om våra kort ligger över branschgenomsnittet. Det innebär att vi står oss väl i konkurrensen jämfört med andra kortutgivare. Dessutom har vi en styrka genom att vara en del av konsumentkooperationen, där vårt huvuduppdrag är att stödja Coop med attraktiva produkter och tjänster som driver merförsäljning och underlättar för butiksverksamheten, samt skapar medlemsnytta för våra kunder. En annan styrka är tjänsten Bistånd på köpet som har en fortsatt positiv utveckling. Under 2017 var det samlade biståndet från våra betalkortskunder 7,5 miljoner kronor vilket innebär en ökning.

Vidare har vi en stabil finansiell infrastruktur och hög driftsäkerhet. Driftsäkerheten är en

central uppgift, där vi lägger stora resurser för att allt ska fungera utan störningar och under 2017 hanterade vi cirka 200 miljoner transaktioner i Coops samtliga 665 butiker.

Allt fler aktörer på betalmarknaden

Antalet aktörer på betalmarknaden har ökat markant samtidigt som marknaden genomgår en stor förändring med allt fler betalningslösningar. Kundens betalning i butik och på nätet har blivit en alltmer central och integrerad del i själva kundinteraktionen, där kunderna kan betala med allt fler digitala lösningar. Det ställer stora krav på den tekniska utvecklingen och att man kan hantera detta i butiken. Vi behöver möta de ökade kraven för att se till att betalningsmomentet blir en positiv kundupplevelse.

För första gången kan vi även se att det totala antalet kort minskar på den svenska marknaden. Det beror bland annat på EU:s regelverk, som begränsat intäktsmöjligheterna för kortutgivare. En annan anledning är att vi blir allt mer digitala i våra betalningar då hastigheten och effekterna av digitalise-

"Vi har en fortsatt hög kundnöjdhet, där undersökningar visar att 91 procent av våra kunder är nöjda med sina betal- och kreditkort"

ringen ökat markant under året. Successivt kommer detta att leda till en utfasning av det fysiska kortet till förmån för mer digitala lösningar. Det innebär att vi tappar intäkter som kortutgivare, som vi behöver kompensera på annat sätt. Tillsammans med den digitala utvecklingen, är det här något som sätter stor press på aktörerna inom betalmarknaden.

Fortsatt effektivisering av verksamheten

Under 2018 kommer vi att fortsätta arbeta enligt strategin *Gör mer och bättre*, med fokus på att effektivisera verksamheten genom att satsa på bättre lösningar och växa inom våra befintliga affärsområden.

Vi har en gigantisk utvecklingsagenda med saker som vi vill utveckla, som är bra både för kunderna och vår affär. Till detta tillkommer nya regelverk som GDPR och EU:s betaltjänstdirektiv PSD2, som tar mycket kraft från organisationen och medför att det finns för lite resurser för att utveckla och förbättra kunderbudandet och andra processer. Nya krav är något som vi kommer att få leva med även framöver. Därför blir det i framtiden ännu viktigare att prioritera hårt och fokusera på rätt saker.

Öka stödet till butikerna

En annan utmaning är att det kommer att bli tuffare för oss, som liten aktör, att driva bankverksamhet med fasta kostnader som hela tiden ökar. En stor del av kostnaden är kopplat till nya regelverk och digitaliseringen, som kräver investering i olika tekniska plattformar. Därför behöver vi öka volymerna för att täcka infrastrukturkostnaderna. I och med att komplexiteten ökar, behöver vi även utöka vårt stöd till butikerna och ta ett tydligare ägarskap för hanteringen av betalningar. Allt för att kunna erbjuda en säker och

modern betalningsstruktur. Vår litenhet är samtidigt en styrka när du har duktiga medarbetare och bra processer på plats, där vi har möjlighet att snabbt anpassa oss till nya förutsättningar jämfört med större aktörer.

En viktig del av Kooperationen

Avslutningsvis vill jag nämna vårt fördjupade samarbete och integration med Coop och Kooperativa Förbundet, som för mig är den enskilt viktigaste händelsen under 2017. Detta kom till uttryck genom undertecknandet av *Regler för Samhandel*, som innebär att vi nu har möjlighet att skapa en gemensam målbild för hela Kooperationen, som öppnar dörrar för att driva projekt tillsammans och föreslå gemensamma lösningar. Allt detta ger oss nya och bättre förutsättningar för att under 2018 fortsätta vårt arbete med att effektivisera verksamheten, där vi kan börja dra nytta av synergierna och skapa värde för hela Kooperationen.

Jag ser med glädje fram emot att arbeta utifrån ett helhetsperspektiv där vi, tillsammans med medarbetare, medlemmar och ägare, kan göra mer och bättre med gemensamma krafter och på ett nytt sätt.

Stockholm, den 9 mars 2018

Manfred Krieger, VD MedMera Bank



Mer värde i vardagen.

Det ska vara enkelt att hålla koll på sin vardagsekonomi och det ska löna sig att vara kund hos oss.

VÅR AFFÄRSIDÉ

Att skapa ekonomisk nytta och ge medlemmarna möjlighet att bidra till en hållbar utveckling.

VÅR AMBITION ÄR

Att erbjuda våra medlemmar prisvärda produkter och tjänster som kan bidra till ett hållbart samhälle.

VÅRA KUNDKANALER

Coops butiker

Varje butik har en egen coach som utbildar medarbetarna i medlemsprogrammet, hur man använder korten och som genomför säljtävlingar i butiken. Dessutom har vi omkring 25 fältsäljare som löpande finns närvarande i butikerna för att berätta om och sälja våra tjänster till kunderna.

Kundservice

Vår kundservice pratar i genomsnitt med 17 500 kunder och besvarar omkring 3 400 mail varje månad. Drygt 8 000 kunder har under året fått hjälp med att skaffa ett nytt betalkort. Vår självbetjäningstjänst hanterar drygt 41 000 ärenden varje månad.

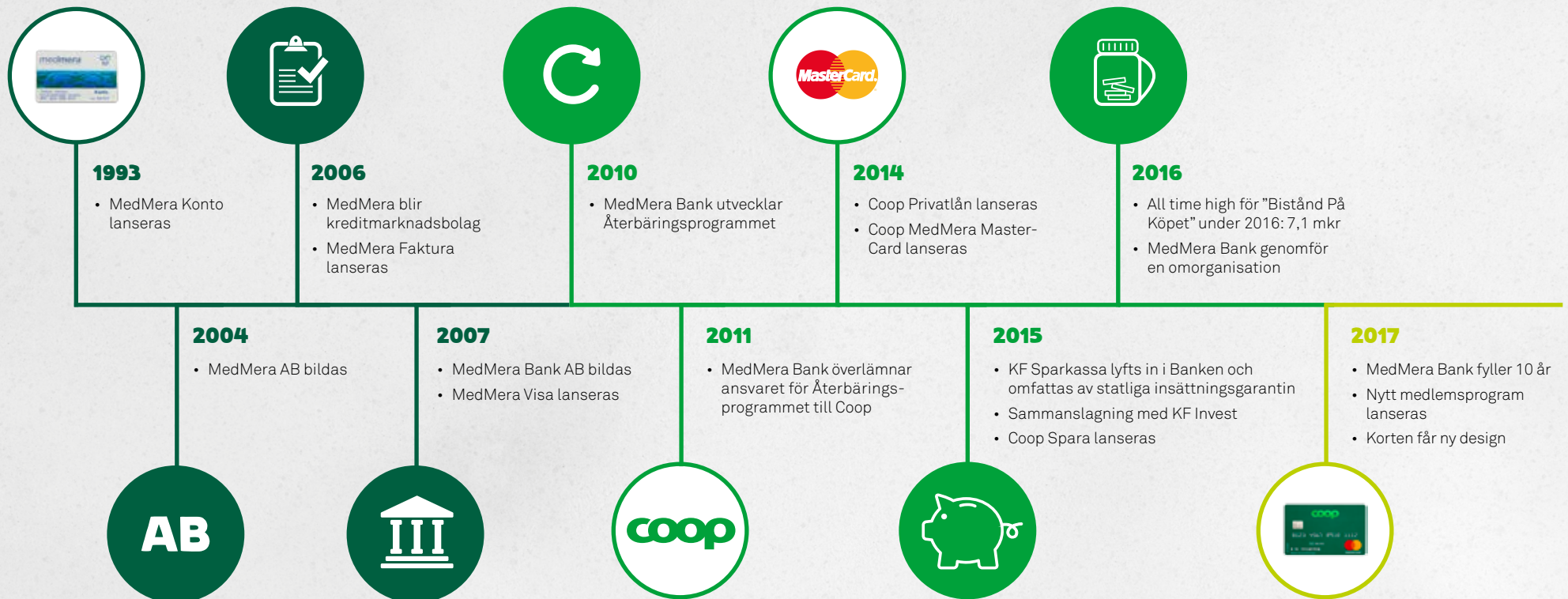
Digitala kanaler

På coop.se och i Coops app finns specifika uppgifter om tjänster, som till exempel saldo, transaktioner och poäng. Under 2017 besökte närmare en miljon kunder bankens sidor på coop.se. Saldo finns även i Medlemspunkten i Coops butiker



MedMera Banks utveckling.

Vår verksamhet har utvecklats över tid och idag erbjuder vi flera prisvärda och hållbara finansiella produkter och tjänster till våra medlemmar. Samtidigt tillhandahåller vi en finansiell infrastruktur för alla Coops butiker i Sverige.



En medlemsägd bank.

Vi är en medlemsägd bank, vars centrala uppdrag är att underlätta vardagen för våra medlemmar och kunder. Det gör vi genom att erbjuda prisvärda och hållbara produkter och tjänster.

Banken, som står under Finansinspektionens tillsyn, ägs till 100 procent av det Kooperativa Förbundet och är ett systerbolag till dagligvaruföretaget Coop Sverige AB. Vi är den enda banken som är knuten till en medlemsägd dagligvaruhandel. Detta ger oss en högre nivå av förståelse för hur våra medlemmars vardag ser ut och hur vi kan leverera nytta. Vårt uppdrag är att erbjuda prisvärda och hållbara produkter och tjänster, som bidrar till en bättre vardagsekonomi för våra medlemmar. Banken skapar även mervärde för våra medlemmar genom att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiell infrastruktur för alla Coops butiker i Sverige.

Värdeskapande för Coops butiker

Bankens betal- och kreditkortsfunktioner förstärker lojalitetsprogrammet och bidrar till en ökad försäljning. Genom utlåningsprodukterna skapas ett räntenetto som i sin tur kan användas för att sänka

butikernas kostnader för bl. a. inlösen och betalningar. Banken säljer även IT tjänster internt samt fungerar som finansavdelning för koncernen.

Kooperation med 118-årig historia

Ända sedan starten 1899 har det Kooperativa Förbundet hållit fast vid samma grundidé: Att skapa ekonomisk nytta till de enskilda individer som är medlemmar och samtidigt göra det möjligt för medlemmarna att genom sin konsumtion bidra till en hållbar utveckling för människor och miljö. En idé som sammanfattas i "Tillsammans gör vi en bättre affär".

Därför är det viktigt, som ett kooperativt och medlemsägt företag, att alla våra medarbetare lever upp till det vi lovar våra 3,5 miljoner medlemmar.

Att skapa ekonomisk nytta och ge medlemmarna möjlighet att bidra till en hållbar utveckling

Kooperativa Förbundets verksamhetsidé

ej tjäna på andra men tjäna varandra
Konsum

MAXA POÄNGEN.

Som Coop-medlem får du alltid poäng när du handlar hos Coop. Maxa dina poäng genom att betala med Coop betalkort. Du får upp till 1 poäng extra per krona hos Coop och upp till 0,5 poäng per krona i resten av världen** (där MasterCard gäller).

ANSÖK IDAG OCH FÅ 10 000 POÄNG*

COOP MER

- ✓ 1 poäng extra per krona hos Coop
- ✓ 0,5 poäng per krona i resten av världen**
- ✓ Inga onödiga avgifter***

Vi bjuder på första årsavgiften 3 990 kr.

Läs mer och ansök på coop.se/betalkort

*Påsk 2018 erbjuds till de medlemmar som inte har betalt årsavgiften för 2017 och 2018.
**Påsk 2018 erbjuds till de medlemmar som inte har betalt årsavgiften för 2017 och 2018.
***Inga onödiga avgifter och avgiftsbelagda transaktioner.

Det är för och med våra medlemmar som vi alla dagligen utför våra arbetsuppgifter.

Bättre vardagsekonomi med tjänster inom betala, låna, spara.

Vi vill göra vardagen enklare och mer förmånlig för våra kunder genom våra produkter och tjänster inom betala, låna och spara. Detta oavsett om kunderna ska investera i ett nytt kök, sparar till drömprojektet eller är en familj med stora matinköp.

VISSTE DU ATT

Sedan KF bildades 1899, har uppdraget mot medlemmarna sammanfattats med "Tillsammans gör vi en bättre affär".



Medlemmar i konsumentföreningen Solidar, Skåne, på 1930-talet.

MEST VÄRDE FÖR PENGARNA

Betala med Coop betalkort

Med våra betal- och kreditkort får kunderna precis samma förmåner som med medlemkortet, plus lite till. Vi har tre olika kort att välja bland.

FÖRVERKLIGA DRÖMPROJEKTET

Låna med Coop Privatlån

Våra medlemmar kan enkelt förverkliga sitt drömprojekt och låna upp till 350 000 kronor med hjälp av Coop Privatlån. Medlemmar får dessutom alltid lägre ränta.

ENKELT SPARANDE

Coop Spara

Vi erbjuder även ett konkurrenskraftigt sparande, där våra medlemmar kan välja mellan Coop Kapitalkonto eller Coop Fasträntekonto.



Att vara medlem i Coop i dag innebär många fördelar i vardagen.

Mest värde för pengarna.

Hos oss kan kunderna välja mellan tre olika betal- och kreditkort, som ger dem ännu bättre förmåner än medlemskortet. Det innebär bland annat att de får extra poäng när de handlar hos Coop och får bättre kontroll över sin vardagsekonomi med hjälp av Coops app.

VISSTE DU ATT

MedMera Bank hanterar
ca 500 000 betaltransaktioner
per dag i Coops butiker.



Coop Mer

Varje gång kunderna handlar med kortet Coop Mer, får de extra poäng hos Coop och övriga inköpsställen runt om i världen. Dessutom får de en utmärkt reseförsäkring som täcker det mesta och inget valutapåslag eller uttagsavgifter i automat.

Hela 89 procent av kunderna är nöjda eller mycket nöjda med sitt betal- och kreditkort Coop Mer, enligt den senaste kundundersökningen Coop Medlemspanel 2017, Napa.

Coop Betala Efter

Med det här kortet får kunderna extra poäng på allt de handlar på Coop och i övriga världen. När de betalar med kortet ingår även en reseförsäkring. Kortet har dessutom ingen årsavgift.

Coop Konto

Det här kortet passar kunder som vill hålla koll på matkontot och sätta in pengar i förväg. Kortet kan enbart användas i Coops butiker där kunderna får extra poäng.

Coops app ger koll

Med hjälp av Coops app får kunderna på ett enkelt sätt en bra översikt över sina poäng, saldo och transaktioner. Helt enkelt bättre kontroll över sin vardagsekonomi.



För hundra år sedan var kontanter det enda betalningsmedlet. Idag är det mindre än en fjärdedel av alla köp som sker med kontanter medan resterande betalas med kort.

Förverkliga drömprojektet.

För den som drömmer om ett nytt kök eller renovera badrummet, har vi ett konkurrenskraftigt alternativ i form av Coop Privatlån som erbjuder en förmånlig ränta för Coops medlemmar.

Coop Privatlån

Privatpersoner kan låna från 15 000 kr upp till 350 000 kr utan säkerhet, ett så kallat blacolån. Räntan på Coop Privatlån är rörlig och sätts individuellt inom gällande räntespann, som för närvarande är mellan 3,3 – 9,9 procent (jan 2018). Kunderna kan välja återbetalningstid på mellan 2 och 12 år. Medlemmar får en ränterabatt om en procentenhet när de ansöker om Coop Privatlån på coop.se. Ansökan görs enkelt på webben och svar lämnas direkt. Signering sker med e-legitimation. Ångerrätt gäller i 14 dagar.

Låneskydd som ger trygghet

Tillsammans med AXA erbjuder vi ett låneskydd som innebär extra trygghet för kunden. De första tre månaderna erbjuds alla kunder ett kostnadsfritt låneskydd, därefter är premiekostnaden för låneskyddet 5,7 procent av lånets månadskostnad, vilket är en av de lägsta premiekostnaderna på marknaden. Genom att teckna en försäkring kan låntagaren få ersättning som motsvarar månadskostnaden i upp till 12 månader vid arbetslöshet eller sjukskrivning. Vid dödsfall kan låneskyddet lösa det resterande lånet.



En teckning ur konsumentbladet 1926.

VISSTE DU ATT

Synen på krediter har förändrats och den ekonomiska medlemsnyttan omfattar nu även fördelaktiga lån.

COOP
PRIVATLÅN.
LÄGRE
RÄNTA
FÖR DIG
SOM MEDLEM.

Med Coop Privatlån kan du låna upp till 350 000 kr utan säkerhet. Som medlem får du alltid lägre ränta när du ansöker på coop.se. Just nu bjuder vi dessutom på uppläggningsavgiften (395 kr*).

Enkelt sparande.

Med vårt konkurrenskraftiga sparande har våra medlemmar möjlighet att spara till framtida investeringar och drömmar. Utvecklingen har tagit oss från Motboken, med frimärksliknande kvitton i olika valörer som klistrades in vid insättning, till dagens konton.

För att möta kundernas ökade efterfrågan på ett enkelt sparande, erbjuder vi två attraktiva sparprodukter; Coop Kapitalkonto och Coop Fasträntekonto, som båda omfattas av den statliga insättningsgarantin. Medlemskap i Coop behövs för att öppna ett konto.

Coop Kapitalkonto

Kapitalkonto är ett flexibelt sparkonto med rörlig ränta och avgiftsfria uttag. Sparformen passar den som vill spara regelbundet och se sina pengar växa. Räntan utgår från det allmänna ränteläget.

Coop Fasträntekonto

Den här sparformen passar den som vill spara ett större engångsbelopp till en fast ränta. Kunden slipper räntesvängningar eftersom räntan är densamma under hela bindningstiden, en trygghet som många kunder uppskattar. Löptiden bestäms av kunden själv med alltifrån 3 månader upp till 3 år.

KFs första kassaskrin



Bildandet av KF Sparkassa 1908 innebär över 100 års förtroende och goda sparmöjligheter för medlemmarna.

Korten underlättar våra medlemmars vardagsekonomi.

För Thomas Johansson, vd för Coop Nord Ekonomisk förening, är svaret på frågan om vilken som är den största fördelen med att Coop bedriver bankverksamhet självklart. Coop ska addera ekonomisk nytta för sina medlemmar.

– **Banken har en viktig** uppgift, att jämte konkurrenskraftiga priser på mat, även erbjuda privatekonomiska tjänster och produkter som underlättar medlemmarnas vardagsekonomi.

Den största fördelen med att vi som ekonomisk förening även erbjuder produkter som privatlån och betal- och kreditkort, är enligt Thomas Johansson, att medlemmarna också kan vara med och påverka.

Coop Nord är en konsumentförening som ägs av 284 000 medlemmar i Västerbottens, Västernorrlands och Jämtlands län och omfattar allt från mindre Coop Nära-butiker till Stora Coop. För snart nio år sedan tillträdde Thomas Johansson tjänsten som vd för Coop Nord.

– Mitt uppdrag är att utveckla Coop Nord genom att stärka varumärket Coop med allt vad det innebär. Förutsättningen för att skapa

ekonomisk nytta för våra medlemmar är att ha en lönsam verksamhet där vi tillsammans med Coop Sverige jobbar mot uppsatta mål, säger Thomas Johansson.

Banken bidrar med ekonomisk nytta

MedMera Bank bidrar till butikernas ekonomiska nytta genom att säkerställa effektiva flöden för transaktioner och betalningar i Coops samtliga 667 butiker. I genomsnitt hanterar banken drygt 500 000 transaktioner dagligen. Utöver detta hanterar banken samtliga betalterminaler och genomför kontinuerliga programuppdateringar.

Bankens betal- och kreditkort bidrar till att stärka kundlojaliteten och ökar försäljningen i butik. Därför har MedMera Bank en hög närvaro i butikerna, där bankens säljare och coacher kontinuerligt stöttar försäljningen av kort.

Coops kort får höga betyg

Vidare lyfter Thomas fram fördelarna med minskad kontanthantering tack vare en ökad användning av kort vid betalning, som både bidrar till ökad säkerhet för medarbetarna och minskade kostnader för kontanthantering.

– Jag är väldigt nöjd med banken, som är viktig både för våra kunder och butiker. Genom att vi kan erbjuda konkurrenskraftiga priser och har marknadens bästa kort som får höga betyg i test efter test, stärker det butikens affär, säger Thomas Johansson och fortsätter:

– Banken är ett nav i vår verksamhet samtidigt som korten knyter kunderna närmare butiken. Ju mer värde vi kan addera till medlemskapet, desto mer kan vi underlätta våra medlemmars vardagsekonomi med hjälp av enkla och förmånliga produkter och tjänster.

"För mig betyder medlemsnytta att jag kan välja prisvärda alternativ och genom min konsumtion bidra till en hållbar utveckling"



Thomas Johansson,
Vd Coop Nord Ekonomisk förening

Kunder med Coops betalkort handlar mer.

MedMera Bank har en viktig roll genom att skapa mervärde för medlemmarna och kunderna. Samtidigt ansvarar banken för butikernas samtliga transaktioner och stöttar medarbetarna i butiken i försäljningen av betal- och kreditkort, som bidrar till ökad lojalitet och merförsäljning.



Mattias Stagliano Butikschef Coop Åkersberga

– **När våra kunder** betalar med något av bankens betal- eller kreditkort, får vi en bättre helhetsbild över vad kunderna handlat och kan då också bidra med bättre och mer riktade erbjudanden, säger Mattias Stagliano, butikschef för Stora Coop i Åkersberga.

Mattias som varit butikschef för Stora Coop i Åkersberga, med omkring 20 000 kunder i veckan, i snart fyra år ser stora fördelar med bankens kort.

– Kunderna behöver egentligen inga andra kort än Coops kort och ju fler som använder våra kort desto fler kunder blir lojala. Kunder som betalar med korten handlar också mer, säger Mattias.

Butiken viktig försäljningskanal för korten

Kunder som betalar med korten Coop Mer eller Coop Betala Efter, får poäng på samtliga sina inköp överallt i världen. Under 2017 har medlemmarna tjänat tre miljarder poäng extra genom att betala med Coops betalkort.

– Våra kunder tjänar på att betala med sitt betalkort. Jag får själv en glad överraskning varje gång jag ser mina poäng och kan ta ut en värdecheck eller använda mig av andra förmånliga erbjudanden, säger Mattias.

Coops butiker är en viktig kanal för att marknadsföra och sälja bankens finansiella produkter och tjänster. Varje butik har dessutom tillgång till en coach som kontinuerligt besöker butiken. De hjälper även till att utbilda medarbetare om bankens korterbjudande och ordnar lokala säljtävlingar för att värva fler medlemmar.

Bra stöd av bankens coacher

– Vi får jättebra stöd av coacherna och säljarna, som är ute i vår butik flera gånger i månaden och utbildar mina medarbetare i hur man bäst säljer betalkortstjänster och vad som är viktigt att lyfta fram. Vi har också ett väldigt bra stöd av medarbetarna på kundservice, säger Mattias och fortsätter:

– Vi är väldigt aktiva i själva försäljningen av betalkort. Det är en del av vårt dagliga arbete. Och ungefär en gång i månaden, gör vi en kraftansamling där vi schemalägger en person som får i uppgift att rekrytera betalkortskunder, eftersom det är viktigt att få kunderna att förstå nyttan med korten.

På frågan om vilket av Coops kort som är det bästa, tvekar Mattias inte en sekund.

– Det är såklart Coop Mer eftersom det har bäst försäkringar och där du får mest poäng när du handlar. Jag har själv ett sådant kort och är väldigt nöjd.

Marknad och trender.

Dagens värld är föränderlig. För att långsiktigt överleva måste företag kunna anpassa och förnya sig i en allt snabbare takt. Detta gäller i högsta grad även finanssektorn.

Den svenska ekonomin har utvecklats starkt under flera år. Tillväxten har varit hög och stabil, sysselsättningen har ökat och fastighetsmarknaden har varit stark. Under dessa förutsättningar har finanssektorn utvecklats väl, med bra lönsamhet och låga kreditförluster. Utvecklingen ser ut att fortsätta i närtid även om orosmoment har dykt upp i form av geopolitiska risker och en svensk bostadsprisutveckling som helt avstannat.

Fortsatt högt konkurrenstryck

Det tak för mellanbankliga avgifter för kortbetalningar, som infördes under 2016, innebär ökade utmaningar för kortutgivare. Banker generellt har försökt möta detta genom högre avgifter vilket resulterat i att kunderna minskat antalet kort i plånboken. För första gången minskar nu antalet aktiva kreditkort i Sverige. Våra betalkort står sig dock väl i konkurrensen och ökar fortsatt. Fler än 8 av 10 av våra kunder uppger att de är nöjda eller mycket nöjda med våra kortprodukter. Vi måste dock fortsätta vara lyhörda för våra kunders behov och kontinuerligt vässa våra erbjudanden för att säkerställa att kunderna även fortsättningsvis är nöjda med våra produkter och att vi förblir konkurrenskraftiga.

Även bankens privatlån präglas av stor konkurrens. Antalet aktörer som erbjuder icke säkerställda krediter, har fortsatt att öka och

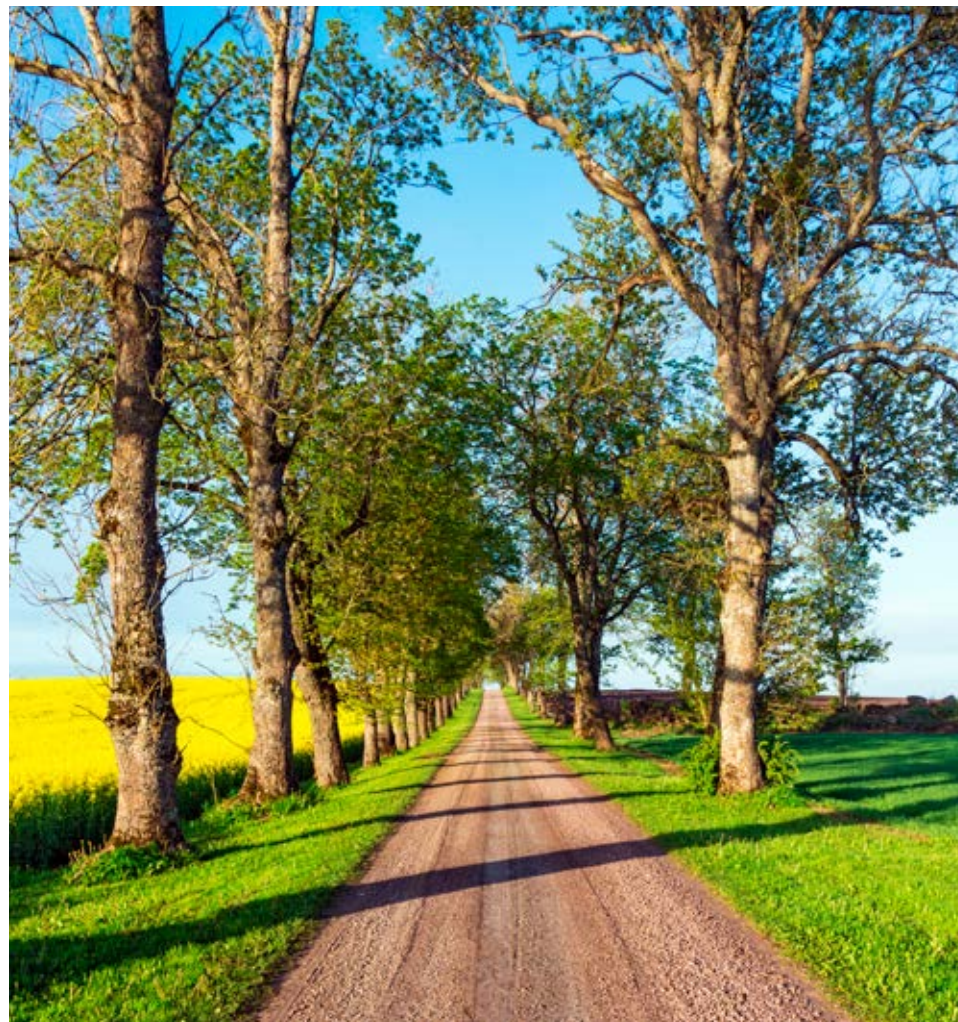
detsamma gäller antalet låneförmedlare. Enda sättet att vinna marknadsandelar är genom bra prissättning och attraktiva produktvillkor.

Digitalisering

Inom finanssektorn sker nu en snabb teknikomvandling genom digitaliseringen. Högt innovationstryck och många nya aktörer som med nya lösningar och nya affärsmodeller står redo att ge sig in i konkurrensen om kunderna. Förmågan att kunna skapa bra kundrelationer och kundupplevelser samt ha tillgång till rätt teknisk infrastruktur är vad som krävs för att kunna överleva på lång sikt. Detta innebär betydande utmaningar för en liten aktör som MedMera Bank, men vår litenhet är samtidigt vår styrka då vi kan snabbt ställa om och anpassa oss till förändrade förutsättningar.

Fortsatt hög regleringstakt

Sedan förra finanskrisen har vi sett en omfattande regleringsvåg inom finanssektorn som nu är den mest reglerade sektorn i ekonomin. Och regleringstakten bedöms fortsätta framöver. Det bakomliggande syftet är gott, att minska risken för framtida finanskriser, men innebär att komplexiteten och därmed kostnaden för att bedriva finansiella verksamheter ökat betydligt. En kostnad som till stor del kommer att bäras av kunderna.



Våra medarbetare.

Vårt mål är att ha en ambitiös och motiverad personal med rätt kompetens för uppgiften. Vi genomför löpande medarbetarundersökningar för att kunna utveckla och anpassa vår arbetsmiljö till en spännande och bra arbetsplats.

Under året har antalet medarbetare varit relativt oförändrat. Medeltalet anställda uppgick till 49 (48), varav 25 (26) är kvinnor och 24 (22) är män.

Utvecklingsmöjligheter

Banken är en liten organisation med många arbetsområden. Det finns stora möjligheter att växa inom företaget och ta sig an nya spännande utmaningar. Som ett mindre företag har vi också möjlighet att vara snabbfotade på marknaden, till skillnad från andra större företag och banker. Banken ingår i KF-koncernen, vilket också öppnar upp utvecklingsmöjligheter i form av tjänster och utbildningar bland annat via Coop Akademin.

Aktivitetsbaserat arbetssätt

Arbetsplatsen är aktivitetsbaserad, vilket innebär att arbetsuppgifterna utförs i en flexibel och modern miljö. Vi arbetar i en mix av olika ytor med en varierad möblering med alltifrån enskilda arbetsplatser till projektbord på ljusa och öppna ytor.

Våra värdegrunder

Alla medarbetares agerande ska bygga på vad som är bra utifrån:

Affären

En god ekonomi är alltid i fokus, och är en förutsättning för vår existens. Vi är ett levande bevis på att affärsmässighet och ansvarstagande går hand i hand.

Medlemmen

Till skillnad från många andra drivs vi av medlemsnytta. I varje beslut vi tar, tänker vi oss in i våra ägares vardag och liv.

Miljön

Vi har alltid drivits av vad som är bra för vår miljö, vårt samhälle och vår framtid. De beslut vi fattar bidrar till en hållbar utveckling.



Susanne Berglund, Carola Widman och Philip Hamilton

Träffa våra medarbetare.



"För mig betyder medlemsnytta att man tack vare medlemskapet får olika ekonomiska fördelar"

Carola Widman
Projektledare marknadsföring
i digitala kanaler
Antal år på företaget: 9 år

Vad är det bästa med att jobba på MedMera Bank?

– Det är mina kollegor, som gör det väldigt roligt att komma till jobbet, och att vi är en del av Coop som har väldigt fina värderingar och prioriterar hållbarhet. Det finns också en stor tillit mellan chefer och medarbetare.

Vilka utvecklingsmöjligheter finns det för dig som medarbetare på MedMera Bank?

– Det gäller att hoppa på när det dyker upp något intressant. Självt började jag som marknadsassistent, sedan som produktions-

ledare och nu som projektledare, så det finns alla möjligheter att utvecklas.

Vad kommer att förändras mest med tanke på digitaliseringen?

– Vi kommer att använda mobiltelefonerna ännu mer för att betala i butik eller på nätet. Allt kommer att ske i mobilen eftersom du har hela ditt liv i mobilen. Framöver kommer bankerna behöva bli ännu mer digitala.



"För mig betyder medlemsnytta att vi skapar mervärde för våra medlemmar, både i form av ekonomiska fördelar och stolthet över att vara medlem i kooperationen"

Philip Hamilton
Tillförordnad teamledare
på kreditavdelningen
Antal år på företaget: 2,5 år

Vad är det bästa med att jobba på MedMera Bank?

– Det är mina kollegor för vi har så roligt tillsammans. Det är en väldigt platt organisation, som underlättar samarbetet mellan olika nivåer och avdelningar. Det jag uppskattar mest är lagandan, att vi alltid stöttar varandra. Resultatet blir så mycket bättre när vi jobbar tillsammans.

Vilka utvecklingsmöjligheter finns det för dig som medarbetare på MedMera Bank?

– Det finns stora utvecklingsmöjligheter om man har lite tålamod. Jag började som kre-

dithandläggare för drygt två år sedan och har allt eftersom blivit involverad i stora projekt och nu är jag tillförordnad teamledare på kreditavdelningen. Det som är positivt är att jag kan fortsätta utvecklas inom MedMera Bank utan att behöva byta arbetsgivare.

Vad utmärker arbetssättet på MedMera Bank?

– Det finns en stor frihet att komma med förbättringsförslag tack vare chefer som uppmuntrar oss medarbetare att komma med förslag som implementeras för att kontinuerligt effektivisera verksamheten.



"För mig betyder medlemsnyttan att vi har ett ansvar för att lyfta kundfokus till en högre nivå eftersom våra kunder samtidigt är våra ägare"

Susanne Berglund

Chef Kundenservice

Antal år på företaget: 8,5 år

Vad är det bästa med att jobba på MedMera Bank?

– Mina kollegor, att vi alltid stöttar och kan bolla saker med varandra. Jag har nära både till mina kollegor och min chef och det är prestigelöst, vilket är en styrka. Vi är en liten bank med ett stort kontaktnät och det finns en stor vilja att lösa problem och utmaningar.

På vilket sätt skapar MedMera Bank mervärde för sina kunder?

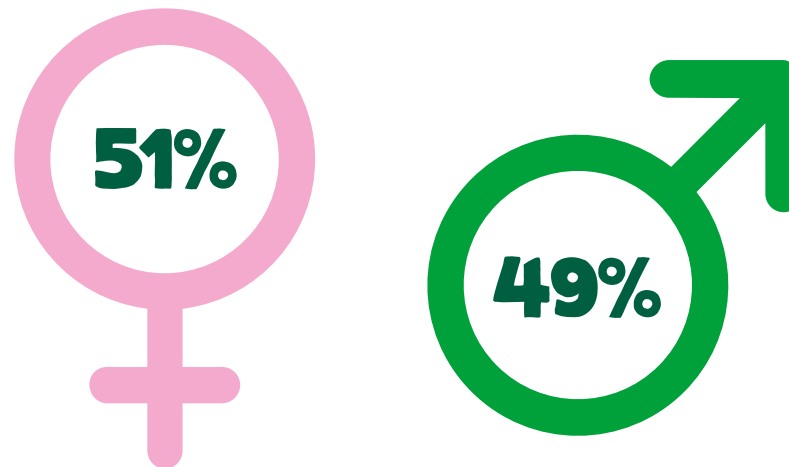
– När det gäller kundservice hjälper vi våra kunder med allt som rör Kooperationen. Sedan ett par år har vi bara ett telefonnummer till kundservice och det har bidragit till att kundnöjdheten har ökat markant. Vi har ett stort engagemang hos våra medlemmar och det är unikt att de kontakter oss för att

ge beröm, vilket skiljer sig från de banker där jag jobbat tidigare.

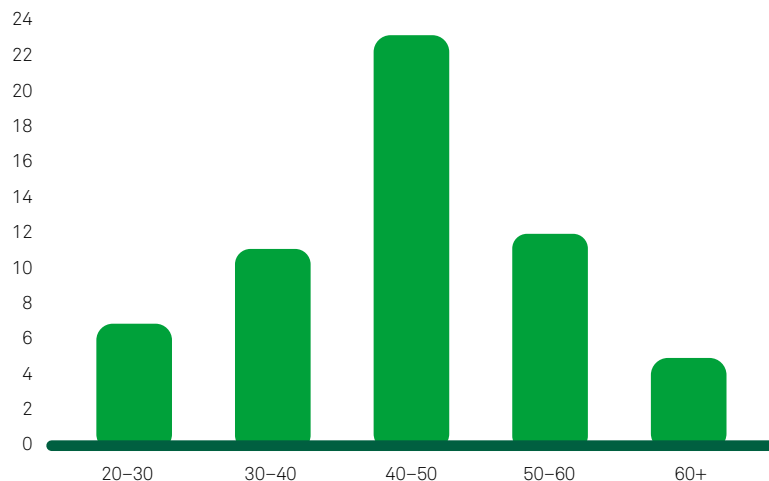
Hur kommer kundservice att utvecklas framöver?

– Tekniken är redan en hygienfaktor, men kunderna kommer framöver ha högre förväntningar och driva på utvecklingen i en allt högre takt. Vi märker att e-post ökat som kanal och kommunikationen med våra kunder blir allt mer digital, vilket till stor del beror på att man lever med mobilen fastvuxen i handen och är van vid att surfa och chatta. Inom en snar framtid kommer det att bli ännu vanligare med självservicejänster som t.ex. olika forum och chatbotar.

ANDEL KVINNOR OCH MÄN



ÅLDRSFÖRDELNING



Våra insatser för hållbar utveckling.

Vi på MedMera Bank har som mål att långsiktigt arbeta utifrån ett miljö- och hållbarhetsperspektiv. Detta bidrar till ökad lönsamhet, ger nöjdare kunder och engagerade medarbetare.

Klimatfrämjande åtgärder

Bankens samtliga produkter och tjänster finns på coop.se. Coop Privatlån lanserades som en digitaliserad låneprodukt. Kunden kan snabbt och enkelt och utan pappershantering ansöka om lån online och godkännande via BankID. Medlemmar som ansöker om lånet direkt på coop.se får dessutom alltid lägre ränta. Våra kort är tillverkade av återanvänd PWC-plast i syfte att minimera miljöpåverkan och ansökan om våra kort sker med BankID. Övriga produkter kommer successivt att styras över till digitala lösningar.

Redan idag når vi en stor andel av våra bankkunder via digitala kanaler snarare än via tidningsannonsering och traditionella brevutskick. Genom ökad tillgänglighet via coop.se, Coops app och Medlemspunkten i butik förenklar och ökar vi åtkomsten till våra tjänster. Vi har också rationaliserat löpande brevutskick, som minskat i omfång.

Parallellt fortsätter vi att följa den digitala och tekniska utvecklingen på nära håll, så att framtida projekt alltid har miljö och hållbar utveckling som utgångspunkt när nya produkter och tjänster tas fram.

Medarbetare och arbetssätt ur ett hållbarhetsperspektiv

Som arbetsgivare har vi ett ansvar för att säkerställa att våra medarbetare arbetar i en trygg och väl anpassad arbetsmiljö. Det är också viktigt att varje medarbetare har kännedom om koncernens policy om hållbar utveckling. Policyn innehåller

bland annat riktlinjer för ekonomiskt-, miljömässigt- och socialt ansvarstagande. Detta är något som ska genomsyra hela företaget och varje medarbetare ska med sin kunskap och erfarenhet verka för en hållbar utveckling i det dagliga arbetet. Samtliga våra medarbetare genomgår även Coops e-utbildning om hållbar utveckling.

I och med vårt arbetssätt med ett aktivitetsbaserat kontor, har mängden papper i Bankens verksamhet kraftigt begränsats.

Samarbeten och affärspartners

Vid nytecknande av avtal och vid omförhandling av befintliga avtal verkar MedMera Bank fortsatt för att den av KF-koncernens gällande och fastslagna Uppförandekod inkluderas i avtalet.

Under ett flertal år har vi haft ett nära samarbete med biståndsorganisationen We Effect. Samarbetet innebär att våra kunder får möjlighet att vid betalning automatiskt avrunda sitt köp uppåt till närmaste krona. Detta sker genom att kunderna ansluter sitt Coop betalkort till tjänsten Bistånd På Köpet. Från starten 2001 har medlemmarna tillsammans bidragit till en bättre värld med över 74 miljoner svenska kronor. Med hjälp av dessa pengar, har organisationen We Effect kunnat fortsätta arbetet med att öka människors inflytande över sin egen framtid genom hjälp till självhjälp.

VISSTE DU ATT

När du är ansluten till bistånd på köpet avrundas slutsumman uppåt till närmsta krona



Biståndsbidrag med Coop betalkort.

Tack vare tjänsten Bistånd på Köpet, där kunderna kan avrunda uppåt till närmaste krona när de använder Coops betalkort, får bland annat lilla Lucy och hennes familj i norra Moçambique näringsriktig mat på bordet.



Fotograf: Niclas Ericsson

Distriktet Ngauma, där familjen bor, är ett av de fattigaste i landet, och där finns flest undernärda barn. Men eftersom det är ett bördigt landskap är det främst kunskap som saknas. Kunskap om hur man odlar olika typer av grönsaker, och kunskap om vad små barn behöver för att växa sig starka och friska.

På landsbygden i Moçambique lever de flesta på sitt jordbruk men har få redskap och ingen bevattning. Därför är majs, som man gör majsgröt av, basfödan. Men det ger inte tillräckligt med näringsämnen för växande barn. Lucys mamma Agnes Casimo och hennes man är med i projektet, som finansieras av We Effect, och har utbildats i näringslära och grönsaksodling. Tillsammans med andra mammor har Agnes startat en grönsaksodling med hjälp av goda råd från We Effect. Nu äter barnen både blomkål, pumpa och gröna bananer förutom majsgröten nsima och ibland till och med fisk.

We Effects ledstjärna är hjälp till självhjälp och de hjälper människor att gå samman och få nya kunskaper. Resultatet är att fler familjer får ökade inkomster, mat på bordet och värdiga bostäder och kan ta klivet ur fattigdomen för gott. We Effects arbete omfattar totalt 25 länder i fyra olika världsdelar. När kunder bidrar via sina Coop betalkort, får fler hjälp och stöd att förändra sina liv, långsiktigt och på ett hållbart sätt.

VISSTE DU ATT

74 miljoner kronor har samlats in via Bistånd På Köpet sedan 2001

MINST

50%

av biståndet från We Effect går till kvinnor.

WE
EFFECT

Förvaltningsberättelse.

Allmänt om verksamheten

MedMera Banks uppdrag är att leverera medlemsnytta till kunderna och affärsnytta till KF:s butiker genom att tillhandahålla prisvärda lösningar inom kortområdet som ger de av Kooperationen detaljhandelsdrivande butikerna konkurrenskraftiga verktyg. MedMera Bank erbjuder ett varierat utbud av finansiella tjänster till medlemmarna i landets konsumentföreningar. Bland produktutbudet finns kontoprodukter både med och utan kreditfunktion vilket skapar flexibilitet för medlemmarna. Samtliga produkter kan användas inom hela Coop och hos anslutna partners. MedMera bank tillhandahåller även flera MasterCard kort som kan användas i hela världen, samt ett inköpskort för juridiska personer främst kommuner, landsting och föreningar.

Banken tillhandahåller även enkla och prisvärda spar- och låneprodukter till kunder och medlemmar. MedMera erbjuder spar-konton med både rörlig och fast ränta till attraktiva villkor. Från januari 2014 erbjuder Banken även privatlån, i form av utlåning till kunder utan säkerheter. Tillsammans med AXA erbjuder MedMera ett låneskydd kopplat till privatlånen, som utgör trygghet för kunden.

Banken ansvarar även för all kortinlösen inom konsumentkooperationen. Den tekniska infrastrukturen gör att Banken ligger online med samtliga kassor i alla anslutna butiker. Denna infrastruktur utnyttjas även för andra typer av tjänster.

MedMeras verksamhet står under Finans-

inspektionens 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 KF ekonomisk förening 702001-1693.

Viktiga händelser under året

Under 2016 genomförde Banken en organisationsförändring där verksamheten organiserades i en matrisorganisation med sex stycken affärsben och tre stycken linjefunktioner, i syfte att öka effektiviteten och skapa bättre kundfokus. Under 2017 har Banken initierat ett projekt som syftar till att komplettera matrisorganisationen och dess affärsteam med en processororienterad styrmodell. Detta i syfte att ytterligare tydliggöra ansvaret och fokusera på effektiviteten i tvärgående processer.

Vid årsskiftet infördes de nya redovisningsreglerna (IFRS 9) som får stort genomslag på hur befarade kreditförluster skall beräknas och redovisas. Mot bakgrund av dessa regler har Banken valt att övergå till att kontinuerligt sälja inkassofordringar och kopplat till detta har Banken avyttrat under tidigare år upparbetade inkassofordringar.

Under året har Banken startat utvecklingen av en ny produkt, inköpstjänst, som skall ersätta dagens inköpskort. Den nya inköpstjänsten kommer att erbjudas till företag, organisationer och institutioner i likhet med

nuvarande produkt. Till skillnad från den nuvarande produkten kommer inköpstjänsten att erbjudas kunder inom hela koncernen och kommer att ersätta både KF inköpskort samt de egenutvecklade produkter vissa föreningar idag erbjuder. Produkten beräknas lanseras under andra halvåret 2018.

Banken beslutade under föregående år att stoppa IT investeringen i en ny kortreskontra. Föregående år kostnadsfördes hälften av de aktiverade kostnaderna som nedskrivning, under 2017 har resterande kostnader kostnadsförts som nedskrivning.

Banken har under året genomfört en omstart avseende utbytet av kortreskontran. Den nya inköpstjänsten kommer att utvecklas i den nya kortreskontran. Under året har styrelsen valt en ny styrelseordförande.

Framtidsutsikter

MedMera Bank kommer att fortsätta att fokusera på effektivisering av Bankens kärnprocesser samt på att säkerställa en fortsatt hög driftkvalitet. En processororienterad styrmodell kommer att implementeras och komplettera matrisorganisationen.

Bankens betydande inlåningsöverskott förväntas minska under året genom att den räntebärande utlåningen i Banken till medlemmar och kunder förväntas öka genom både Privatlån och kortkrediter.

Under nästa år kommer Banken fortsätta utvecklingen av den nya kortreskontran. Inköpstjänsten kommer att lanseras.

Mycket tyder på fortsatt ökad konkurrens vad gäller finansiella tjänster som sparande,

Förvaltningsberättelse fortsättning.

lån- och andra kreditprodukter. De etablerade aktörerna fortsätter med att utveckla fler tjänster och nya aktörer är på väg in på den svenska marknaden.

Bankens resultat

Rörelseresultatet visar ett överskott på 15,0 mkr (-16,5) med rörelseintäkter på 327,0 mkr (313,3) varav 87,3 mkr (76,1) härrör från räntenettet. Kostnaderna uppgår till 294,9 mkr (275,9) varav 67,2 mkr (60,7) utgörs av personalkostnader. Kreditförlusterna uppgår till 17,1 mkr (53,9).

De lägre kreditförlusterna förklaras av att Banken under året avytttrat utarbetade inkassofordringar vilket gett en försäljningsvinst på 23 mkr. Förvaltningsresultat inom Treasury har varit positivt, trots ett betydande inlåningsöverskott som placerats i finansiella innehav till negativ ränta. Resultatet har också påverkats positivt av en tillbakabetalning från Folksam på tidigare gjorda inbetalningar. Aktiverade utgifter på 18 mkr för utveckling av ny kortreskontra har förts mot resultatet.

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har minskat med 102,2 mkr jämfört med föregående år och uppgår till 3 464,6 mkr.

Utlåning till allmänheten har ökat med 582,7 mkr och uppgår till 2 775,8 mkr, vilket främst beror på en tillväxt av privatutlåningen.

Investeringar i IT-system under året uppgår till 27,9 mkr (8,4).

Bankens kapitalbas uppgår till 631,5 mkr (640,9), det sammanlagda riskvägda beloppet, till 3 189,8 mkr (2 823,5), kapitaltäckningsgraden till 19,8 procent (22,7) och kapitalkvoten till 2,47 (2,84).

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 inflytande betalningslikvider fortlöpande tillförs KF. Banken har en likviditetsreserv motsvarande 606,0 mkr bestående av obligationer utställda av svenska staten och svenska säkerställda bostadsobligationer.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer

Risker och osäkerhetsfaktorerna i Bankens verksamhet utgörs förutom av kreditrisk, marknadsrisk, ränterisk och kreditvärderingsrisk (CVA) även av operativa risker som kan sammanfattas i personella risker, process-risker, IT-och systemriskerna och externa risker, vilka mer utförligt beskrivs i not 29 Riskhantering.

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, som löper till rörlig ränta, till privatpersoner och ett stort antal homogena krediter på mindre belopp med målsättningen att en stor riskspridning ska föreligga.

Efter förvärvet av Sparkassan och uppbyggnaden av kapitalförvaltningsenheten per 1 jan 2015 domineras Bankens räntebärande tillgångssida av en fastförräntad tillgångsportfolio och en mindre del krediter som till övervägande del är knuten till rörlig ränta. Räntebärande skulder består nästan uteslutande av en inlåningsstock som är knuten till rörlig ränta.

Vidare har Banken en checkräkningskredit hos KF ekonomisk förening på 1 500 mkr vilket reducerar refinansieringsrisken. Finansiella risker och riskhantering beskrivs vidare i Not 29 Riskhantering.

Medarbetare

MedMera Bank hade i medeltal 49 anställda (48), varav kvinnor 25 (26) och män 24 (22). Företaget har som mål att medarbetarundersökningar genomförs löpande för att få ett sakligt underlag för diskussion om förbättringsåtgärder som utgår från medarbetarnas uppfattning.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

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

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	378 805 304
Årets resultat	-12 771 536

Totalt 366 033 768

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	366 033 768
------------------------	-------------

Totalt 366 033 768

Bolagsstyrning.

Bolagsstyrning i MedMera Bank illustreras i bilden bredvid. Banken är ett helägt dotterbolag till KF ekonomisk förening. Bolagsstyrningen är upprättad i enlighet med bolagsordningen och övriga styrande dokument.

Styrelsen består av fyra ledamöter som utses av KF ekonomisk förening. Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta Bankens angelägenheter i aktieägarnas och Bankens intresse. För vidare information se sidan 24. Styrelsen har utsett en särskild ledamot av styrelsen som skall utföra en oberoende bedömning av Bankens Ersättningspolicy och ersättningssystem. Styrelsen har ett revisionsutskott för att i särskild ordning behandla finansiell rapportering och övervaka revisionsrelaterade frågeställningar och bedömningar.

Externrevision utses av bolagsstämman. Revisionsutskottet i styrelsen behandlar revisionsrapporter och att regler kring revisionsarbetet följs.

VD ansvarar för den löpande verksamheten utifrån externa regelverk och den av styrelsen fastställda VD-instruktionen.

Bankledningen är stöd till VD och ansvarar för verksamheten utifrån befattningsbeskrivning och interna regler. Varje chef i affärsområde eller stödfunktion rapporterar till VD, med undantag för Treasury som rapporterar till CFO.

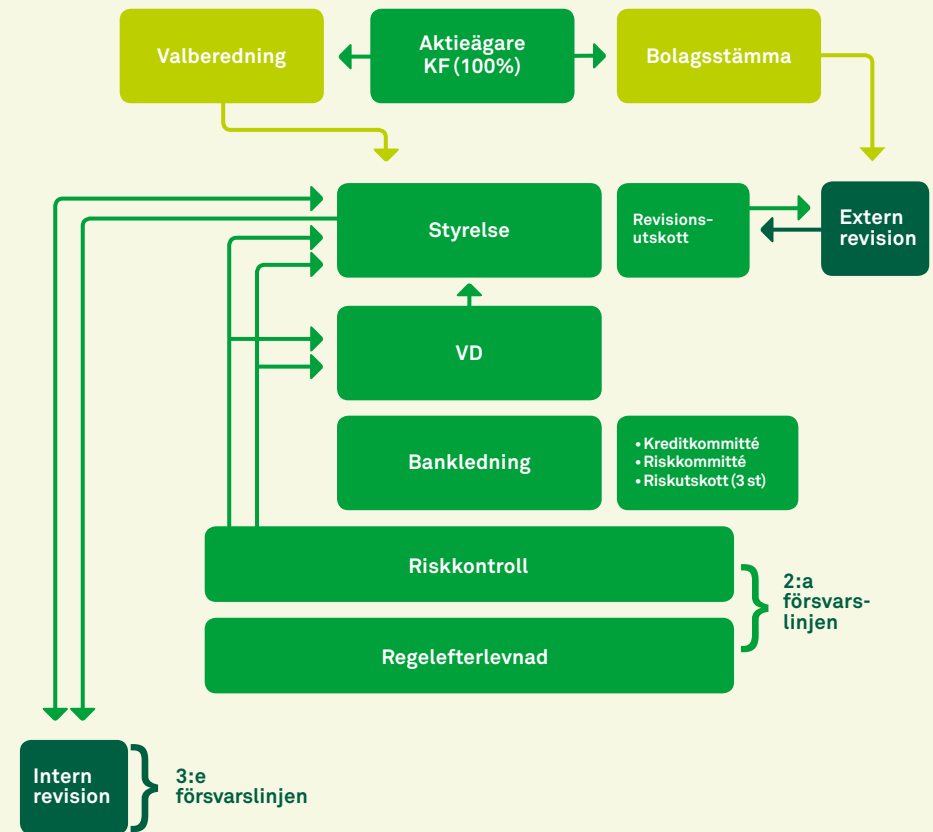
Kommittéer

I Banken finns en Kreditkommitté där beslut fattas bland annat kring kreditregelverket och krediter i enlighet med kreditpolicy. Riskkommittén är ett forum till stöd för VD som följer och föreslår åtgärder för att följa fastställd riskaptit. Till detta tillkommer tre separata Riskutskott som behandlar Säkerhet, Ekonomi och Treasury samt Kredit och Fraud. Utskott och kommittéer sammanträder minst kvartalsvis i protokollförda möten.

Tre försvarslinjer

Banken tillämpar principen där tre försvarslinjer övervakar risker i verksamheten. Verksamheten ansvarar för Riskhantering och utför sina arbetsuppgifter utifrån målsättningen att ha god intern kontroll i den första försvarslinjen. Funktionerna Regelefterlevnad och Riskkontroll utgör den andra försvarslinjen och är oberoende från verksamheten och rapporterar till VD och styrelse i enlighet med policies och instruktioner. Internrevision utgör den tredje försvarslinjen och rapporterar till styrelsen utifrån fastställd revisionsplan och gällande interna och externa regler. Verksamheten är organiserad i en matrisorganisation för att uppnå effektivitet och tydligt fokus på affärsnytta. Affärsområden har resultatansvar och stödenheterna ska tillhandahålla effektiva stödprocesser och system på ett för hela Banken kostnadseffektivt sätt. Banken verkar på olika sätt för en sund etik i syfte att vinna kundernas förtroende.

SÅ STYRS MEDMERA BANK



Styrelsens sammansättning.

Av Bankens bolagsordning framgår att styrelsen ska bestå av minst tre och som mest tio ledamöter med högst fem suppleanter. Styrelsen, som väljs vid Bolagsstämman, består idag av fyra ledamöter och ska sammanträda minst fem gånger per år. Under 2017 har styrelsen sammanträtt vid 7 tillfällen. Styrelsen i MedMera Bank 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. MedMera Bank använder sig av en utvärderingsmetodik där den föreslagna ledamoten utvärderas utifrån 17 olika kriterier av vilka 16 är relaterade till den finansiella sektorn och en avser detaljhandelskunskap. I utnämningar strävar MedMera Banks ägare efter att skapa en mångfald vad gäller kön och etnicitet inom styrelsen, vilket också präglar MedMera Banks inställning till rekryteringar i stort.

Årlig utvärdering

Varje år gör MedMera Bank en utvärdering av styrelsen genom en självutvärderingsmetod, vilken bland annat inkluderar en enkät som därefter diskuteras i styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens och styrelseordförandens arbete. En gång om året genomför även styrelsens ordförande en utvärdering av de enskilda ledamöternas arbete.

Utvärderingen skall medföra att styrelsens arbete granskas och förbättras. Det läggs särskild vikt vid att fastställa om atmosfären på Bankens styrelsemöten underlättar för öppna diskussioner. Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen och är sedan upp för diskussion inom gruppen. Vidare utvärderar styrelsen verkställande direktörens och verkställande ledningens arbete löpande, varvid verkställande direktören eller annan ur verkställande ledningen inte deltar.

Risk

MedMera Banks styrelse informeras kvartalsvis, i samband med styrelsemöten, 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 kopplade till kredit, fraud och AML samt risker kopplade till IT och IT-säkerhet.

MedMera Banks 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.



Mats Lagerqvist

Styrelsens Ordförande

Född: 1964

Medlem i styrelsen sedan: 2014

Utbildning: Master of Science in Economics and Business, Handelshögskolan i Stockholm

Övriga uppdrag: VD för Indecap Holding AB och Indecap AB

Tidigare uppdrag: Styrelseledamot AP7 samt VD Swedbank Robur AB



Anders Dahlquist-Sjöberg

Ledamot

Född: 1965

Medlem i styrelsen sedan: 2017

Utbildning: Juris Doktor (KTH/SU)

Övriga uppdrag: Vvd & Stabschef KF, Chefsjurist KF & KF Koncern, Styrelseledamot Coop Butiker & Stormarknader AB, KF Fastigheter AB

Tidigare uppdrag: Head of Legal RBS Nordisk Renting AB, Chefsjurist KF Fastigheter samt Counsel White & Case Advokat



Pia Karlsson Törnqvist

Ledamot

Född: 1964

Medlem i styrelsen sedan: 2016

Utbildning: Diplomerad IFL Sak och LivFörsäkring, IFL Handelshögskolan företagsledar- samt marknadsutbildning

Övriga uppdrag: Styrelseuppdrag Coop Sverige AB, Vi-skogen samt Folksam Sak

Tidigare uppdrag: Marknads- och Kommunikationsdirektör Folksam, Marknadschef KPA Pension, styrelseledamot Riksbyggen, ordförande och styrelseledamot i Folksam dotterbolag



Anders Stake

Extern Ledamot

Född: 1956

Medlem i styrelsen sedan: 2015

Utbildning: Ekonom, Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: VD för Coop Mitt AB och Coop Mitt Ekonomisk Förening, vice ordförande i Arbetsgivarförbundet i Athene Arbetsgivar-service AB, styrelseledamot i Detaljhandels drivande föreningar i Sverige AB samt adjungerad styrelseledamot i Coop Sverige AB

Tidigare uppdrag: VD för KF:s Föreningsrevision AB

Ledning.



Manfred Krieger

Verkställande Direktör

Född: 1961

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i KF Fastigheter samt ledamot i Coop Butiker & Stormarknader AB. Ordförande i Konsumentkooperationens Pensionsstiftelse

Tidigare uppdrag: VD KF Invest, Finanschef Coop Norden, Group Treasurer OMX, Head of Sales Nordbanken Markets



Torbjörn Eriksson

**Affärschef
Betalkort & Spara**

Född: 1972

Utbildning: Master i ekonomi vid Linköpings universitet

Övriga uppdrag: Arbetstagarrepresentant i MedMera Banks styrelse

Tidigare uppdrag: Chef för CRM och Analys MedMera Bank. Ansvarig marknadsanalys Coop. Managementkonsult på Trinovo Consulting



Peter Malmgren

**Chef Försäljning och
Kommunikation**

Född: 1968

Utbildning: Jur. Kand. Handelshögskolan, Göteborgs Universitet

Övriga uppdrag: –

Tidigare uppdrag: Head of Sales and Marketing OKQ8 Bank, Chef Affärsutveckling och Portal Avanza Bank, Senior Projektledare/Affärsutvecklare SkandiaBanken



Kenneth Nybohm

CFO & Affärschef Lån

Född: 1971

Utbildning: Pol. Mag., Åbo Akademi University

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i CRM Treasury Systems och Vår Gård

Tidigare uppdrag: Finanskonsult AGL, Group Treasurer Coop Danmark A/S, Internbankschef Coop Norden



Carita Weiss

**CIO & Affärschef
Betalingar**

Född: 1970

Utbildning: Systemvetenskapliga linje, Uppsala Universitet

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Högskolan på Åland

Tidigare uppdrag: Management konsult, strategisk rådgivare, VD Crosskey, Ålands tillväxtråd, Chef inom bank & finans Tieto, Produktchef Entra Data

Fem år i sammandrag.

	2017	2016	2015	2014	2013
Resultaträkning, mkr					
Räntenetto	87,3	76,1	39,1	47,7	27,4
Provisioner, netto	242,9	239,8	222,8	218,7	214,7
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5,0	-2,6	170,2	0,0	0,0
Övriga rörelseintäkter	1,7	0,1	0,1	0,1	0,1
Summa rörelseintäkter	327,0	313,3	432,1	266,5	242,2
Allmänna administrationskostnader	-234,2	-220,6	-231,1	-171,0	-151,7
Övriga kostnader	-60,7	-55,3	-50,0	-44,7	-21,1
Kreditförluster, netto	-17,1	-53,9	-52,4	-3,7	-2,7
Rörelseresultat	15,0	-16,5	98,6	47,1	66,6
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	-28,1	-	-	-	-
Resultat före skatt	-13,2	-16,5	98,6	47,1	66,6
Skatter	0,4	0,2	0,0	-10,4	-14,7
Årets resultat	-12,8	-16,3	98,6	36,8	51,9
Balansräkning, mkr					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	290,1	417,0	525,7	63,5	45,8
Utlåning till kreditinstitut	306,2	207,8	227,5	234,3	232,2
Utlåning till allmänheten	2 775,8	2 193,1	1 863,2	709,3	487,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 415,6	1 943,4	1 635,6	76,3	76,3
Aktier och andelar	-	-	512,7	-	-
Immateriella anläggningstillgångar	48,0	50,6	70,0	59,7	51,7
Materiella tillgångar	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga tillgångar	78,2	68,4	51,5	1 664,3	1 580,2
Summa tillgångar	4 915,7	4 880,3	4 886,0	2 807,4	2 473,5
Inlåning från allmänheten	3 464,6	3 566,8	3 560,3	1 066,9	1 171,4
Övriga skulder	770,2	619,9	615,9	1 180,1	991,2
Eget kapital	680,9	693,6	709,9	560,3	311,0
Summa eget kapital och skulder	4 915,7	4 880,3	4 886,0	2 807,4	2 473,7

	2017	2016	2015	2014	2013
Nyckeltal, mkr					
Balansomslutning	4 915,7	4 880,3	4 886,0	2 807,4	2 473,6
<i>Förändring under året</i>	0,7 %	-0,1 %	74,0 %	13,5 %	-13,3 %
Utlåning till allmänheten	2 775,8	2 193,1	1 832,9	709,3	487,3
<i>Förändring under året</i>	26,6 %	19,7 %	158,4 %	45,6 %	-7,5 %
Medelutlåning till allmänheten	2 530,8	2 081,4	1 413,8	461,9	462,1
<i>Förändring under året</i>	21,6 %	47,2 %	206,1 %	0,0 %	-9,8 %
Inlåning från allmänheten	3 464,6	3 566,8	3 560,3	1 066,9	1 171,4
<i>Förändring under året</i>	-2,9 %	0,2 %	233,7 %	-8,9 %	-8,6 %
Medelinlåning från allmänheten	3 453,6	3 543,9	3 495,8	1 258,5	835,5
<i>Förändring under året, %</i>	-2,5 %	1,4 %	177,8 %	50,6 %	-41,8 %
Kapital					
Soliditet	13,9 %	14,2 %	14,5 %	20,0 %	12,6 %
Kapitaltäckningsgrad, %	19,8 %	22,7 %	18,3 %	32,8 %	20,1 %
<i>(Kapitalbasen i förhållande till riskvägd volym)</i>					
Kärnprimärkapitalrelation	19,8 %	22,7 %	18,3 %	32,8 %	20,1 %
<i>(Relation mellan kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar)</i>					
Primärkapitalrelation	19,8 %	22,7 %	18,3 %	32,8 %	20,1 %
<i>(Relation mellan primärt kapital och riskvägda tillgångar)</i>					
Total kapitalrelation	19,8 %	22,7 %	18,3 %	32,8 %	20,1 %
Kapitalbas	631,5	640,9	637,7	463,8	259,3

Fem år i sammandrag fortsättning.

	2017	2016	2015	2014	2013		2017	2016	2015	2014	2013
Resultat						Osäkra fordringar och kreditförluster					
Placeringsmarginal <i>(Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)</i>	1,8 %	1,6 %	1,0 %	1,8 %	1,0 %	Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % <i>(Gruppvisa nedskrivningar för förluster i % av förfallna fordringar brutto)</i>	34,1 %	55,3 %	52,4 %	25,6 %	28,4 %
Räntabilitet på eget kapital <i>(Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital)</i>	-1,9 %	-2,3 %	15,5 %	8,4 %	16,7 %	Andel osäkra fordringar, % <i>(Förfallna ej reserverade fordringar i % av utlåning till allmänheten)</i>	1,1 %	1,8 %	1,3 %	2,3 %	2,2 %
K/I-tal före kreditförluster <i>(Kostnader exkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)</i>	90,2 %	88,1 %	65,1 %	80,9 %	71,3 %	Kreditförlustnivå, % <i>(Konstaterade kreditförluster, netto i % av medelutlåning till allmänheten)</i>	2,0 %	1,5 %	0,8 %	0,5 %	0,7 %
K/I-tal efter kreditförluster <i>(Kostnader inkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)</i>	95,4 %	105,3 %	77,2 %	82,3 %	72,5 %	Anställda					
Avkastning på totala tillgångar <i>(Rörelseresultat + finansiella intäkter i % av genomsnittliga totala tillgångar)</i>	0,3 %	-0,3 %	2,6 %	1,8 %	2,5 %	Medelantal anställda	49	48	42	35	36
Räntenetto på medelutlåningen <i>(Räntenetto i % av medelutlåning)</i>	3,5 %	3,7 %	2,8 %	10,3 %	5,9 %	Rörelseresultat per anställd, tkr	305,2	-343,7	2 347,7	1 347,1	1 850,0

Finansiella rapporter och noter.

Finansiella rapporter

- 29** Resultaträkning
- 29** Rapport över totalt resultat
- 30** Balansräkning
- 31** Rapport över förändringar i eget kapital
- 32** Kassaflödesanalys

Noter till finansiella rapporter

- 33** Not 1 Uppgifter om Banken
- 33** Not 2 Redovisningsprinciper

Noter till Resultaträkningen

- 38** Not 3 Räntenetto
- 38** Not 4 Provisionsintäkter
- 38** Not 5 Provisionskostnader
- 38** Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 39** Not 7 Allmänna administrationskostnader
- 39** Not 8 Personalkostnader och ersättningar
- 42** Not 9 Övriga rörelsekostnader
- 43** Not 10 Kreditförluster, netto
- 43** Not 11 Skatter

Noter till Balansräkning

- 43** Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.
- 43** Not 13 Utlåning till kreditinstitut
- 44** Not 14 Utlåning till allmänheten
- 44** Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- 45** Not 16 Immateriella anläggningstillgångar
- 45** Not 17 Materiella anläggningstillgångar
- 45** Not 18 Övriga tillgångar
- 45** Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- 46** Not 20 Övriga skulder
- 46** Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- 46** Not 22 Förslag till vinstdisposition

Övriga noter

- 46** Not 23 Ställda säkerheter
- 46** Not 24 Eventualförpliktelser
- 47** Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
- 47** Not 26 Mellanhavanden med närstående bolag
- 48** Not 27 Finansiella tillgångar och skulder
- 51** Not 28 Kapitaltäckningsanalys
- 52** (a) Kapitalbas
- 52** (b) Kapitalkrav och buffertkrav
- 55** (c) Skillnad i sammanställningsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte

- 57** Not 29 Riskhantering
- 57** (a) Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring
- 57** (b) Riskstrategi och riskapitit
- 58** (c) MedMera Banks riskorganisation
- 59** (d) Kreditrisk
- 66** (e) Likviditetsrisk
- 69** (f) Finansiering
- 69** (g) Marknadsrisk
- 74** (h) Operativa risker
- 75** Not 30 Intecknade tillgångar
- 75** Not 31 Bruttosoliditet

Resultaträkning.

Belopp i tusental kronor	Not	2017	2016
Ränteintäkter	3	105 998	94 221
Räntekostnader	3	-18 656	-18 171
Räntenetto		87 342	76 050
Provisionsintäkter	4	274 319	251 498
Provisionskostnader	5	-31 424	-11 740
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-4 971	-2 576
Övriga rörelseintäkter		1 705	65
Summa rörelseintäkter		326 970	313 296
Allmänna administrationskostnader	7, 8	-234 209	-220 570
Av- och nedskrivn på materiella och immateriella anläggningstillgångar	16, 17	-30 485	-27 780
Övriga rörelsekostnader	9	-30 247	-27 517
Summa kostnader före kreditförluster		-294 941	-275 866
Resultat före kreditförluster		32 030	37 430
Kreditförluster, netto	10	-17 074	-53 930
Rörelseresultat		14 956	-16 499
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		-28 115	-
Resultat före skatt		-13 159	-16 499
Skatter	11	388	243
Årets resultat		-12 772	-16 256

Rapport över totalresultat.

Belopp i tusental kronor	Not	2017	2016
Årets resultat		-12 772	-16 256
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		-12 772	-16 256

Balansräkning.

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2017	31 dec 2016
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	12	290 138	416 991
Utlåning till kreditinstitut	13	306 159	207 812
Utlåning till allmänheten	14	2 775 766	2 193 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	1 415 575	1 943 399
Immateriella anläggningstillgångar	16		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		47 960	50 573
Materiella tillgångar	17		
- Inventarier		1 911	-
Övriga tillgångar	18	73 754	64 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	4 430	3 915
Summa tillgångar		4 915 693	4 880 257

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2017	31 dec 2016
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning		3 464 596	3 566 762
Övriga skulder	20	711 789	573 015
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	58 445	46 845
Summa skulder		4 234 831	4 186 623
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		300 000	300 000
Reservfond		1 410	1 410
Utvecklingsfond		13 418	8 399
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		378 806	400 080
Årets resultat	22	-12 772	-16 256
Summa eget kapital		680 862	693 634
Summa eget kapital och skulder		4 915 693	4 880 257

Rapport över förändringar i eget kapital.

Belopp i tusental kronor	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Ingående balans 1 januari 2016	300 000	1 410	0	309 877	98 601	709 890
Vinstdisposition				98 601	-98 601	0
Överföring avseende egenupparbetade balanserade utvecklingsutgifter			8 399	-8 399		0
Årets totalresultat					-16 256	-16 256
Utgående eget kapital 2016-12-31	300 000	1 410	8 399	400 080	-16 256	693 634
Ingående balans 1 januari 2017	300 000	1 410	8 399	400 080	-16 256	693 634
Vinstdisposition				-16 256	16 256	0
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			5 019	-5 019		0
Årets totalresultat					-12 772	-12 772
Utgående eget kapital 2017-12-31	300 000	1 410	13 418	378 806	-12 772	680 862

Kassaflödesanalys.

Belopp i tusental kronor	Not	2017	2016
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		14 956	-16 499
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
– Av- och nedskrivningar		30 485	27 780
– Kreditförluster		-34 489	23 240
– Förändringar i värdet av finansiella instrument		-16 479	66 746
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-5 527	101 266
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten		-548 078	-351 528
Ökning (-) / Minskning (+) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		543 046	-350 109
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar		20 250	597 990
Ökning (+) / Minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten		-102 166	6 492
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder		122 259	3 988
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		35 311	-93 167
Kassaflöde från den löpande verksamheten		29 784	8 100
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	17	-1 911	
Förvärv av immateriella tillgångar	16	-27 873	-8 400
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-29 784	-8 400

Belopp i tusental kronor	Not	2017	2016
Finansieringsverksamheten			
Lämnade koncernbidrag		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-	-
Årets kassaflöde		-	-300
Likvida medel vid årets början		-	300
Likvida medel vid årets slut		-	-
Årets förändring		-	-300
Likvida medel		-	-

Noter till de finansiella rapporterna.

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

1 Uppgifter om Banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2017 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.

2 Redovisningsprinciper

(a) Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens årsredovisning är upprättad enligt Lag 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 årsredovisningslagen och

med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 9 mars 2018. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 juni 2018.

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.

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

(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. Valutakurseffekter redovisas i posten "Nettoreultat 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 anses inte föreligga.

De viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar framgår av avsnittet "(p) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument" nedan.

(f) Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar avseende 2017

Inga ändringar med tillämpning från 1 januari 2017 har medfört någon redovisningsmässig effekt för Banken.

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

IFRS 9 "Finansiella instrument"

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering gällande klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning. Standarden tillämpas för räkenskapen som påbörjas 1 januari 2018. Tidigare tillämpning är tillåten.

Enligt IFRS 9 kommer det att finnas tre värdringskategorier för finansiella tillgångar; upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde över övrigt totalresultat och verkligt värde över resultaträkningen. Hur ett instrument ska klassificeras beror på företagets affärsmodell och instrumentets karaktäristika. Investeringar i eget kapitalinstrument ska redovisas till verkligt värde över resultaträkningen men det finns även en möjlighet att vid första redovisningstillfället välja att redovisa instrumentet till verkligt värde över övrigt totalresultat. Ingen omklassificering till resultaträkningen kommer då ske vid avyttringen av instrumentet. För finansiella skulder ändras inte klassificeringen och värderingen förutom i det fall då en skuld redovisas till verkligt värde över resultaträkningen baserat på verkligt värde alternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

Fortsättning Not 2.

Innehav i likviditetsreserven kommer att omklassificeras per 1 januari 2018. Från värdering till verkligt värde-Innehav för handel, till värdering till upplupet anskaffningsvärde. Detta kommer att leda till en omföring från tillgångar till eget kapital på 3,8 mkr. I övrigt förväntas i inte några ändringar i klassificeringsreglerna få någon inverkan på Bankens finansiella rapporter.

IFRS 9 medför en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster, till skillnad mot dagens som utgår från inträffade kreditförluster. Reserven avseende Bankens utlåning till allmänheten (främst blankolån) kommer öka med cirka 18 mkr. Detta kommer få en initial påverkan per 1 januari på Eget Kapital, netto efter skatt. Reserven förväntas också fluktueras mer över tid. Övergång kommer ske per 1 januari med retroaktivitet. Inga jämförelsetal kommer räknas om. Förändringen i sig innebär ingen förändring i kreditrisk eller kassaflöde.

Förändringen av reglerna avseende säkringsredovisning i IFRS9 kommer inte ha någon inverkan på Bankens finansiella rapporter, då Banken inte tillämpar säkringsredovisning.

IFRS 15 "Intäkter från kundkontrakt"

IFRS 15 "Intäkter från kundkontrakt" reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. De principer som IFRS 15 bygger på ska ge användare av finansiella rapporter mer användbar information om intäktslag, tidpunkt för reglering, osäkerheter kopplade till intäktsredovisning samt kassaflöde hänförligt till företagets kundkontrakt ska lämnas. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhålla nyttan av varan eller tjänsten.

IFRS 15 ersätter IAS 18 Intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt därtill hörande SIC och IFRIC. IFRS 15 träder ikraft den 1 januari 2018. Förändringen av reglerna förväntas inte ha någon inverkan på Bankens finansiella rapporter.

IFRS 16 "Leasing"

Den nya standarden förändrar redovisningskraven för leasetagare. Alla leasingkontrakt (med undantag för kortfristiga och mindre leasingkontrakt) ska redovisas som en tillgång med nyttjanderätt och som en skuld i leasetagarens balansräkning och leasingbetalningarna ska redovisas som avskrivning och räntekostnad. Redovisningskraven för leasegivare är oförändrade. Även ytterligare upplysningar krävs. Den nya standarden träder i kraft för räkenskapsår som börjar den 1 januari 2019. Banken har ännu inte utvärderat effekterna av införandet av standarden.

Övriga förändringar

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte förtidstillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår efter 2017 planeras inte att förtidstillämpas.

(h) Nedskrivningar för kreditförluster

Nedskrivning på lånefordringar redovisas i resultaträkningen som kreditförluster, netto. Vilket antingen sker som bortskrivning av konstaterade kreditförluster, ökning alternativt minskning av reserv för gruppvis eller individuell reservering, återvinning av konstaterade kreditförluster eller stockvis försäljning av osäkra fordringar.

(i) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. 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.

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.

(j) Provisionsintäkter

Provisionsintäkter består av förmedlingsprovisioner i form av service-, transaktions- och interchangeintäkter kopplade till en transaktion, kortavgifter, utlåningsprovisioner i form av avi-, påminnelse- och uppläggningsavgifter, försäkringsförmedlingsintäkter, sålda tjänster samt övriga intäkter. En provisionsintäkt redovisas när inkomsten kan beräknas på att det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, färdigställdegraden 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.

(k) Provisionskostnader

Som provisionskostnad redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta. Här redovisas direkta kostnader kopplade till kortinlösen och kontokort.

(l) Nettoresultat av finansiella transaktioner

Realiserade och orealiserade vinster och förluster på finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under posten "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Realiserade och orealiserade vinster och förluster härstammar från:

- Aktier och andelar samt andra aktierelaterade instrument
- Räntebärande värdepapper och andra ränterelaterade instrument
- Övriga finansiella instrument
- Valutakursförändringar

(m) Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT-, telekommunikations-, rese- och representationskostnader.

(n) 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 över 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.

Fortsättning Not 2.

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 baseras 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.

(o) Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, lånefordringar och finansiella tillgångar värderade till verkligt värde. Bland skulder återfinns leverantörsskulder och låneskulder och finansiella skulder värderade till verkligt värde.

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 redovisas inte i balansräkningen. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

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. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen utifrån i vilket syfte instrumentet förvärfades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella tillgångar

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Övriga tillgångar. Dag 1 förbinder man sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkning-

en. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning. Kundfordran redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga efter avdrag för nedskrivningar av osäkra fordringar.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktagande inte är sannolikt) diskonterade med den effektiva ränta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Kategorin "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen" delas upp i innehav för handel och finansiella tillgångar som företaget vid första redovisningstillfället valt att klassificera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Samtliga Bankens tillgångar i denna kategori har klassificerats som innehav för handel och omfattar främst aktier och andelar samt räntebärande instrument. I kategorin ingår derivat som ej omfattas av säkringsredovisning samt fondandelar. Vid första redovisningstillfället redovisas tillgångar i denna kategori till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Förändringar av verkligt värde och realiserade resultat för dessa tillgångar redovisas direkt i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner".

Finansiella skulder

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Samtliga finansiella skulder i kategorin Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen har klassificerats som innehav för handel. Redovisning sker till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Derivatskulder redovisas under denna kategori.

Andra finansiella skulder

Lån samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Beräkning av verkligt värde

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om värdering ej sker till officiella noteringskurser sker värdering av finansiella instrument med hjälp av olika värderingstekniker. Beskrivning av hur verkligt värde fastställs beskrivs i avsnitt "Beräkning av verkligt värde" nedan.

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

Fortsättning Not 2.

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.

(p) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Lånefordringar betraktas som osäkra vid försening mer än 60 dagar. För dessa individuellt identifierade osäkra fordringar görs sedan en nedskrivning baserat på en för bolaget historisk erfarenhet av återvinning. För lån som ännu inte har definierats som osäkra görs en gruppvis reservering baserat på Bankens erfarenhet av gruppens benägenhet att bli osäkra.

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 lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller omstrukturerade lånevillkor. Återföring av nedskrivningar på lån (kreditförluster) redovisas som en minskning av kreditförluster och specificeras särskilt i not.

Lånefordringar som klassificerats som osäkra skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad, vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, ackordsförslag antagits, fordran sålts till inkassobolag eller fordran eftergivits på annat sätt. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden Kreditförluster netto.

(q) 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.

Leasade tillgångar där Banken är leasetagare

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

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Följande beräknade nyttjandeperioder tillämpas:
– Inventarier 3–5 år

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

(r) 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 3–5 år

(s) Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

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

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

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

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

(t) 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

Fortsättning Not 2.

bl.a nuvarande lönenivåer och i vilken grad som pensioner intjänats. De försäkringstekniska grunderna för beräkning av kapitalvärde bygger på de av Finansinspektionen (FI) fastställda föreskrifterna.

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

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

Klassificering

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

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

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

Avgiftsbestämda planer

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

Förmånsbestämda planer

Vid 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. Nettot av ränta på pensionsskuld och förväntad avkastning på tillhörande förvaltningstillgångar redovisas i finansnettot. Övriga komponenter redovisas i rörelseresultatet.

(u) Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

(v) 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.

(w) Eget kapital

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Reservfond

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

Utvecklingsfond

Egna balanserade upparbetade utvecklingsutgifter uppkomna efter första januari 2016, 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.

3 Räntenetto

	2017	2016
Ränteintäkter		
Utlåning till allmänheten	105 054	94 218
Skuld till koncernföretag	934	3
Övriga	11	-
Summa ränteintäkter	105 998	94 221
<i>(varav ränteintäkt från osäkra fordringar)</i>	<i>(794)</i>	<i>(1 532)</i>
Räntekostnader		
In- och upplåning från allmänheten	-12 409	-16 400
Skuld till koncernföretag	-1	-2
Övriga	-6 246	-1 769
Summa räntekostnader	-18 656	-18 171
<i>(varav kostnad för insättningsgaranti)</i>	<i>-(3 387)</i>	<i>(-4 642)</i>
Summa räntenetto	87 342	76 050

4 Provisionsintäkter

	2017	2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	161 056	156 194
Utlåningsprovisioner	24 150	19 947
Sålda tjänster	54 757	44 855
Övriga provisioner	34 356	30 502
Summa	274 319	251 498

5 Provisionskostnader

	2017	2016
Betalningsförmedlingsprovisioner	-20 690	-5 324
Övrigt	-10 734	-6 416
Summa	-31 424	-11 740

6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.	2017	2016
Klassificerade som innehav för handel		
Aktier och andelar	-	-8 694
Räntebärande värdepapper	-3 360	16 696
Andra finansiella instrument	3 861	-16 545
Summa	501	-8 543
Valutakursförändringar	-5 472	5 967
Summa	-4 971	-2 576

7 Allmänna administrationskostnader		
	2017	2016
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-38 308	-36 600
Sociala avgifter	-14 776	-13 192
Pensionskostnader	-12 378	-8 138
Övriga personalkostnader	-1 696	-2 804
Summa personalkostnader	-67 157	-60 734
Övriga allmänna administrationskostnader		
IT-kostnader	-67 554	-72 609
Lokalkostnader	-5 443	-6 314
Porto- och telefonkostnader	-11 862	-12 071
Utskrift och efterbehandling	-8 071	-9 169
Konsulttjänster	-22 439	-38 393
Inhyrd kontorspersonal	-4 659	-921
Revisionsarvode	-1 106	-664
Trycksaker	-768	-1 011
Övrigt	-45 151	-18 685
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-167 053	-159 836
Allmänna administrationskostnader totalt	-234 209	-220 570

	2017	2016
Ersättning till revisorerna		
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	-1 078	-604
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-28	-60
Summa	-1 106	-664

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.

	2017	2016
Operationella leasingavtal där Banken är leasetagare		
<i>Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:</i>		
Inom ett år	-3 311	-3 849
Mellan ett år och fem år	-5 215	-3 809
Summa	-8 526	-7 658

De operationella leasingavtalen där företaget är leasingtagare hänför sig framförallt till hyra för lokalen.

I bokslutet redovisas en kostnad på 3 977 tkr (4 419) avseende operationell leasing, varav allt avser minimileasingavgifter.

8 Personalkostnader och ersättningar

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

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

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

Ersättningspolicy

Banken har beslutat om en ersättningspolicy som bl.a. anger att Bankens ersättnings-

system 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.

Ersättningspolicyen ses över årligen.

Risikanaly

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

Fortsättning Not 8.

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.

Under 2016 har Banken utsett en person (Mats Lagerqvist) ur styrelsen med ansvar för ersättningsfrågor. Personens uppgift är att inför styrelsemöten förbereda frågor avseende ersättningsfrågor som anses väsentliga för MedMera. 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
- 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. 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 attraherar 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 grundas på bolags-, enhets- och individuell prestation och ska baseras på i förväg överenskomna målbaserade prestationer. Såväl finansiella och icke finansiella kriterier ska beaktas. Den totala rörliga ersättningen får inte begränsa Bankens förmåga att stärka Bankens kapitalbas. Den rörliga ersättningsnivån ska inte överstiga 50 procent av den fasta delen av den totala ersättningen för varje enskild medarbetare.

Uppskjutande av rörlig ersättning

Om en rörlig ersättning för en medarbetare (person som kan ha inverkan på Bankens riskprofil) uppgår under ett år till minst SEK 100 000 ska minst 40 procent av den rörliga ersättningen skjutas i 3-5 år. För anställda i den verkställande ledningen och andra personer som väsentligt kan påverka företagets riskprofil och som har rörliga ersättningar skall minst 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp i 3-5 år. Utbetalningen av de innehållna medlen ska ske årligen med lika stora delar varje år (pro rata).

Kriterier för utbetalning av ersättning

Den rörliga ersättningen, inbegripet den uppskjutna delen, ska endast betalas ut eller erhållas om utbetalningen inte otillbörligt försvagar Bankens finansiella ställning som helhet och är motiverad med utgångspunkt från institutets, affärsenhetens och den berörda personens resultat.

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

Återkrav av rörlig ersättning när en anställning upphör

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

Tjänstepension till VD

VD har en premiebaserad pensionslösning. Premien som betalas in är satt som en procentuell del av VD:s lön enligt avtal mellan Banken och VD. Pensionsåldern är 65 år.

Tjänstepension till övriga

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

Avgångsvederlag och övriga förmåner

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

Anställda som påverkar risknivån i Banken

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

Verkställande ledning:

- Verkställande direktör
- Chef Försäljning och Kommunikation
- CFO – (Chef Ekonomi, Kredit och Treasury)
- Chef IT och Produktion
- Chef Affärsområde Kort och Spara

Övriga anställda som kan påverka Bankens risknivå:

- Kreditchef
- Säkerhetschef
- Likviditetsförvaltare
- Ekonomichef
- Ansvarig för Funktionen för regelefterlevnad

Fortsättning Not 8.

- Riskcontroller
- Risk Manager Treasury
- IT-produktionschef
- IT-utvecklingschef
- Chef Treasury

Med risktagare avses en anställd som tillhör en personalkategori som i tjänsten kan utöva ett väsentligt inflytande över Bankens risknivå; normalt anställda som kan ingå avtal eller ta positioner för Bankens räkning

eller på annat sätt påverka Bankens risker. De anställda i gruppen som identifierats utvärderas löpande av Banken och kan därmed, mot bakgrund av den påverkan de har på Bankens risknivå, komma att ändras från tid till annan.

Innehållande av rörlig ersättning och riskjusterad utbetalning

Rörliga ersättningar för 2017 till personer som anses ha väsentlig inverkan på företa-

gets riskprofil uppgick till 373 tkr. Av detta belopp kommer 40 procent utbetalas under 2018 och resterande 60 procent betalas ut jämt fördelat under åren 2019-2021.

Under 2017 har betalats ut 93 tkr i rörlig ersättning avseende tidigare år.

	2017		2016	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner och arvoden	-8 328	-29 980	-8 251	-28 349
Sociala avgifter	-6 345	-20 808	-5 292	-16 038
Summa	-14 673	-50 788	-13 543	-44 386

I Bankens ledning har ingått 9 (9) personer varav 6 (6) är styrelseledamöter och 3 (3) 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.

	2017	2016
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i Bankens egen regi vid utgången av året	53 946	49 233
Verkligt värde vid utgången av året avseende särskilt avskilda tillgångar	54 793	50 743
Överskott (+) / Underskott (-)	847	1 510

Medelantalet anställda	2017	2016
Kvinnor	25	26
Män	24	22
Summa	49	48

Könsfördelning bland ledande befattningshavare under räkenskapsåret	2017	2016
<i>Styrelsen:</i>		
Antal kvinnor	1	1
Antal män	5	5
<i>Övriga ledande befattningshavare:</i>		
Antal kvinnor	1	1
Antal män	2	2

Fortsättning Not 8.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2017	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Mats Lagerqvist (Styrelseordförande)	-205	-	-	-	-	-205
Lars Ericsson (f.d styrelseordförande)	-55	-	-	-	-	-55
Anders Stake	-95	-	-	-	-	-95
Pia Karlsson Törnqvist	-	-	-	-	-	-
Anders Dahlquist-Sjöberg	-	-	-	-	-	-
Manfred Krieger (VD)	-2 488	-	-92	-1 597	-	-4 177
Övrig bankledning (4 personer)	-5 112	-373	-56	-1 913	-	-7 454
Summa	-7 955	-373	-148	-3 510	-	-11 986

2016	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Lars Ericsson (Styrelseordförande)	-165	-	-	-	-	-165
Mats Lagerqvist	-135	-	-	-	-	-135
Annika Rutgersson	-	-	-	-	-	-
Anders Stake	-135	-	-	-	-	-135
Manfred Krieger (VD)	-2 817	-	-91	-842	-	-3 750
Övrig bankledning (4 personer)	-4 739	-260	-56	-1 506	-	-6 561
Summa	-7 991	-260	-147	-2 348	-	-10 746

Övriga förmåner avser tjänstebil och pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

9 Övriga rörelsekostnader

	2017	2016
Marknadsföring	-30 247	-27 511
Övrigt	-	-6
Summa	-30 247	-27 517

10 Kreditförluster, netto

	2017	2016
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk		
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-54 471	-32 622
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	2 908	1 932
Avsättning/upplösning av gruppvis reservering för kreditförluster (+/-)	34 489	-23 240
Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar	-17 074	-53 930
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-17 074	-53 930

11 Skatter

	2017	2016
Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Periodens skattekostnad	-	-
Summa	-	-
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	388	243
Summa	388	243
Totalt redovisad skatteintäkt	388	243
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	-13 159	-16 499
Skatt enligt gällande skattesats	2 895	3 630
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-5 523	-6 636
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	2 200	1
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	428	3 006
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	388	243
Summa	388	243

12 Belåningsbara statsskuld förbindelser m.m.

	2017			2016		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Belåningsbara statspapper	265 000	290 138	290 138	375 000	416 991	416 991
Summa	265 000	290 138	290 138	375 000	416 991	416 991

	2017	2016
Återstående löptid		
Högst 1 år	-	119 949
Längre än 1 år men högst 5 år	290 138	297 042
Summa	290 138	416 991

13 Utlåning till kreditinstitut

	2017	2016
Kortclearingsfordran	306 159	207 812
Utlåning till kreditinstitut	306 159	207 812

14 Utlåning till allmänheten

	2017	2016
<i>Utestående fordringar, brutto</i>		
Svensk valuta	2 739 118	2 185 677
Utländsk valuta	72 337	77 566
Summa	2 811 455	2 263 243
Reservering för förlustrisker (enligt nedan)		
Individuellt värderade	-20 000	-20 000
Gruppvis värderade	-15 690	-50 179
Redovisat värde, netto	2 775 766	2 193 064
Förändring av nedskrivningar avseende individuellt värderade osäkra lånefordringar, hänförliga till kapitalförvaltningsportföljen		
Ingående balans	-20 000	-20 000
Årets nedskrivning för befarade kreditförluster	-	-
Utgående balans	-20 000	-20 000
Osäkra fordringar, brutto	-	-
Reservering för förlustrisker	-20 000	-20 000
Osäkra fordringar, netto	-20 000	-20 000
Förändring av nedskrivningar avseende gruppvis värderade osäkra lånefordringar		
Ingående balans	-50 179	-26 939
Avsättning för gruppvis reservering	34 489	-23 240
Utgående balans	-15 690	-50 179
Osäkra fordringar, brutto	15 286	52 847
Reservering för förlustrisker	-15 690	-50 179
Osäkra fordringar, netto	-404	2 668

15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värdepapper fördelade på emittent	2017			2016		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Svenska bostadsinstitut	1 283 000	1 347 199	1 347 199	1 750 000	1 833 596	1 833 596
Utländska kreditinstitut	48 221	48 221	48 221	56 883	56 883	56 883
Övriga utländska emittenter	20 155	20 155	20 155	52 920	52 920	52 920
Summa	1 351 376	1 415 575	1 415 575	1 859 803	1 943 399	1 943 399

Emmitterade av andra låntagare	2017			2016		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
	1 351 376	1 415 575	1 415 575	1 859 803	1 943 399	1 943 399
Summa	1 351 376	1 415 575	1 415 575	1 859 803	1 943 399	1 943 399

Återstående löptid	2017	2016
Högst 1 år	874 296	1 380 377
Längre än 1 år men högst 5 år	541 279	563 021
Summa	1 415 575	1 943 399

16 Immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar	2017	2016
Ingående anskaffningsvärde	146 437	138 037
Under året internt utvecklade tillgångar	27 873	8 399
Avyttringar och utrangeringar	-76 114	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	98 197	146 437
Ingående ackumulerade avskrivningar	-80 522	-68 085
Årets avskrivning	-12 852	-12 437
Avyttringar och utrangeringar	43 138	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-50 236	-80 522
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-15 342	-
Årets nedskrivning	-17 633	-15 342
Avyttringar och utrangeringar	32 975	
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-	-15 342
Utgående restvärde	47 960	50 573

Ingen del utgörs av aktiverade låneutgifter.

17 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2017	2016
Ingående anskaffningsvärde	9 421	9 421
Årets anskaffningar	1 911	
Avyttringar och utrangeringar	-9 421	
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 911	9 421
Ingående ackumulerade avskrivningar	-9 421	-9 421
Årets avskrivning	-	-
Avyttringar och utrangeringar	9 421	
Utgående ackumulerade avskrivningar	-	-9 421
Utgående restvärde	1 911	-

18 Övriga tillgångar

	2017	2016
Aktuell skattefordran	1 758	1 758
Uppkjuten skattefordran	631	243
Koncernfordringar	28 111	1 142
Derivat	6 756	23 554
Inköpskort	11 706	12 702
Övrigt	24 791	25 103
Summa	73 754	64 504

19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017	2016
Förutbetalda kostnader	4 430	3 915
Summa	4 430	3 915

20 Övriga skulder

	2017	2016
Leverantörsskulder	26 068	13 606
Koncernskulder	253 897	194 405
Skuld avseende kortclearing	319 947	249 384
Återbäringsskulder till MedMera kortinnehavare	61 181	62 501
CSA-Avtal	8 800	–
Derivat	4 706	22 625
Skatteskulder	53	–
Övrigt	37 137	30 494
Summa	711 789	573 015

I skuld till koncernföretag ingår skuld till KF. Banken är anslutet 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 1 500 mkr (1 500) i KF:s cashpool, varav 0 mkr (17) utnyttjades.

21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2017	2016
Upplupna löner inkl semesterlöner	5 854	5 455
Upplupna sociala avgifter	5 575	4 780
Övrigt	47 016	36 610
Summa	58 445	46 845

22 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämans förfogande står följande vinstmedel (kr):

	2017	2016
Balanserade vinstmedel	378 805 304	400 079 067
Årets resultat	-12 771 536	-16 255 819
Totalt	366 033 768	383 823 248

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	366 033 768	383 823 248
Totalt	366 033 768	383 823 248

23 Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	2017	2016
– Säkerställd bostadsobligation, nominellt värde 7 000 tkr	7 220	7 439
Summa	7 220	7 439

24 Eventualförpliktelser

Åtaganden	2017	2016
Beviljade räkningskrediter	4 128 672	3 775 221
Avgår: Disponerade räkningskrediter	-825 203	-749 069
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	3 303 469	3 026 152
Summa	3 303 469	3 026 152

25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets slut.

26 Mellanhavanden med närstående bolag

Banken tillhandahåller tjänster bestående av administration och drift avseende Coops lojalitetsprogram samt kortinlösen avseende bankkort och betal- & kreditkort. Vidare tillhandahåller Banken internbankstjänster såsom valutasäkringar, cash management och likviditetshandling till KF-koncernen. Outsourcing sker av viss del av IT och ekonomi till ett systerbolag där prissättningen görs utifrån marknadsmässiga villkor. Lokalen hyrs av systerbolaget Coop Sverige Fastigheter AB.

Transaktioner inom KF-koncernen har under redovisade år skett med följande bolag; Kooperativa Förbundet ekonomisk förening (moderföretag), Coop Sverige AB, Coop Butiker och Stormarknader AB, Coop Sverige Fastigheter AB, Coop Logistik AB, KF Fastigheter AB, KF Invest Förvaltning AB, KF Invest AB och Vår Gård Saltsjöbaden AB.

Sammanställning över närståendetransaktioner	2017		2016	
	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen
Försäljning av tjänster	965	98 370	1 696	115 498
Inköp av tjänster och hyror	2 900	43 266	–	57 382
Räntenetto	4 482	13 501	3 361	3 075
Övriga tillgångar	26 560	1 553	–	1 142
Övriga skulder	–	-253 896	-12 139	-182 265

27 Finansiella tillgångar och skulder**Klassificering och värdering av tillgångar och skulder**

31 dec 2017	Lånefordringar och kundfordringar	Värderat till verkligt värde i RR innehav för handel	Övriga finansiella tillgångar och skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	290 138	-	-	290 138	290 138
Utlåning till kreditinstitut	306 159	-	-	-	306 159	306 159
Utlåning till allmänheten	2 775 766	-	-	-	2 775 766	2 775 766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 415 575	-	-	1 415 575	1 415 575
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	47 960	47 960	47 960
Materiella tillgångar	-	-	-	1 911	1 911	1 911
Derivat	-	6 756	-	-	6 756	6 756
Övriga tillgångar	64 664	-	-	2 333	66 997	66 997
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	-	4 430	4 430	4 430
Summa	3 146 589	1 712 469	-	56 635	4 915 693	4 915 693
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	3 464 596	-	3 464 596	3 464 596
Derivat	-	4 706	-	-	4 706	4 706
Övriga skulder	-	-	694 823	12 260	707 083	707 083
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	-	58 445	58 445	58 445
Summa	-	4 706	4 159 420	70 705	4 234 831	4 234 831

Fortsättning Not 27.

Klassificering och värdering av tillgångar och skulder

31 dec 2016	Lånefordringar och kundfordringar	Värderat till verkligt värde i RR innehav för handel	Övriga finansiella tillgångar och skulder	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	416 991	–	–	416 991	416 991
Utlåning till kreditinstitut	207 812	–	–	–	207 812	207 812
Utlåning till allmänheten	2 193 064	–	–	–	2 193 064	2 193 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	1 943 399	–	–	1 943 399	1 943 399
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	–	50 573	50 573	50 573
Derivat	–	23 554	–	–	23 554	23 554
Övriga tillgångar	38 768	–	–	2 181	40 949	40 949
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	–	3 915	3 915	3 915
Summa	2 439 644	2 383 944	–	56 669	4 880 257	4 880 257
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	–	–	3 566 762	–	3 566 762	3 566 762
Derivat	–	22 625	–	–	22 625	22 625
Övriga skulder	–	–	541 122	9 268	550 390	550 390
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	–	46 845	46 845	46 845
Summa	–	22 625	4 107 884	56 113	4 186 623	4 186 623

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 fastförräntad inlåning anses verkligt värde vara lika med bokfört värde med hänsyn till att ingen diskonteringsseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

Fortsättning Not 27

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

31 dec 2017	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m. m.	290 138	–	–	290 138
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 415 575	–	–	1 415 575
Övriga tillgångar, Räntederivat	50	–	–	50
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	6 707	–	6 707
Summa	1 705 763	6 707	–	1 712 469
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	4 706	–	4 706
Summa	–	4 706	–	4 706

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

31 dec 2016	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m. m.	416 991	–	–	416 991
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 943 399	–	–	1 943 399
Övriga tillgångar, Räntederivat	37	–	–	37
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	23 518	–	23 518
Summa	2 360 426	23 518	–	2 383 944
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	22 625	–	22 625
Summa	–	22 625	–	22 625

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.

28 Kapiteltäckningsanalys

Banken lämnar i denna och nästkommande not, Not 29 - Riskhantering, information om kapiteltäckning, riskhantering och likviditet. Information ska lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), kapiteltäckningsdirektiv (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.coop.se, Bank & betalkort, Om MedMera Bank. Periodisk information lämnas på samma ställe på Bankens hemsida avseende 31 mars, 30 juni och 30 september.

Kapiteltäckningsregelverkets tre pelare

Kapiteltäckningsregelverket 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 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Banken använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisk vilken innehåller 17 olika exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter. Marknadsrisk i handelslagret beräknas i enlighet med löptidsmetoden. För operativ risk används basmetoden. Kapitalkrav för CVA-risk beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i derivat.

Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapiteltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som ligger inom pelare 2. Från 2015 infördes krav på att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet.

Pelare 3 - Upplyningskrav

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information om kapiteltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis på företagets hemsida www.coop.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 scenarionalyser,
- 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 29 Riskhantering.

Fortsättning Not 28.

(a) Kapitalbas

Upplysning om kapitalbas presenteras nedan i enlighet med kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013. Det finns inga belopp som omfattas av bestämmelser om behandling som tillämpades före förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) eller föreskrivet restvärde enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalbas	31 dec 2017	31 dec 2016
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000
2 Ej utdelade vinstmedel	378 806	409 889
3 Ackumulerat annat totalresultat	14 828	
5.a Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-12 772	-16 256
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	680 862	693 634
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
7 Ytterligare värdejusteringar	-1 422	-1 934
8 Immateriella tillgångar	-47 960	-50 573
10 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-	-243
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-49 383	-52 750
29 Kärnprimärkapital	631 480	640 884
45 Primärkapital (primärkapital=kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	631 480	640 884
59 Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+Supplementärkapital)	631 480	640 884
60 Totala riskvägda tillgångar	3 189 833	2 823 486
Kapitalrelationer och buffertar		
61 Kärnprimärkapital (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,8 %	22,7 %
62 Primärkapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,8 %	22,7 %
63 Total kapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	19,8 %	22,7 %
64 Institutspecifikt buffertkrav (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	8,9 %	8,4 %
65 -Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %
66 -Varav krav på kontryckisk buffert	1,9 %	1,4 %
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	15,3 %	18,2 %

Kapitalbas forts	31 dec 2017	31 dec 2016
Belopp som understiger tröskelvärde		
72 Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	18 312	23 491
75 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	631	-

Kapitalbasen har alltsedan starten 2006 med stor marginal överstigit den miniminivå på startkapital (46 760 tkr) som lagen om bank- och finansieringsrörelse föreskriver. 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.

(b) Kapitalkrav och buffertkrav

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

Bankens kontryckiska kapitalbuffert uppgick per årsskiftet till 1,87 % (1,37). Kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

Fortsättning Not 28.

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontracyklisk kapitalbuffert, 31 dec 2017

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringar i handelslagret Summa av långa och korta positioner i handelslagret	Kapitalbaskrav			Kapital basvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
			Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Totalt		
Sverige	1 996 449	496 489	159 716	39 719	199 435	93,70 %	2,0 %
Finland	68 376	–	5 470	–	5 470	2,57 %	0,0 %
Schweiz	57 475	–	4 598	–	4 598	2,16 %	0,0 %
USA	41 622	–	3 330	–	3 330	1,56 %	0,0 %
Totalt	2 163 923	496 489	173 114	39 719	212 833	100,00 %	

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontracyklisk kapitalbuffert, 31 dec 2016

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringar i handelslagret Summa av långa och korta positioner i handelslagret	Kapitalbaskrav			Kapital basvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
			Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Totalt		
Sverige	1 587 142	747 070	126 971	59 766	186 737	91,60%	1,5%
Finland	109 803	–	8 784	–	8 784	4,31%	0,0%
Schweiz	53 913	–	4 313	–	4 313	2,12%	0,0%
USA	50 413	–	4 033	–	4 033	1,98%	0,0%
Totalt	1 801 271	747 070	144 102	59 766	203 867	100,00%	

Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	31 dec 2017	31 dec 2016
Totalt riskexponeringsbelopp	3 189 833	2 823 486
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,87 %	1,37 %
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	59 781	38 794

Banken har förutom en bedömning av storleken på Pelare 2:s baskrav också gjort en bedömning av behovet att hålla en kapitalplaneringsbuffert. Kapitalplaneringsbufferten, vars syfte är att fortlöpande hålla kapitalet på en tillräcklig nivå, ska vara av sådan storlek att den täcker de försämringar av kapitaltäckningen som kan uppstå vid en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning.

Det kapital som Banken håller för att täcka kapitalkonserveringsbufferten används även för att täcka kapitalplaneringsbufferten med undantag för den del som avser att täcka försämringar av kapitaltäckningen under en normal lågkonjunktur.

Beräkningen av storleken på kapitalplaneringsbufferten har skett genom stresstest av Resultat- och Balansräkning.

Fortsättning Not 28.

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	63 362	5 069	48 258	3 861
Exponeringar mot företag	155 440	12 435	151 587	12 127
Exponeringar mot hushåll	1 960 567	156 845	1 502 458	120 197
Fallerande exponeringar	460	37	50 738	4 059
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	35 422	2 834	33 946	2 716
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	68 376	5 470	109 803	8 784
Övriga poster	62 055	4 964	36 940	2 955
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 345 682	187 655	1 933 729	154 698
Positionsrisk	166 835	13 347	252 801	20 224
Valutarisk	696	56	267	21
Summa marknadsrisker	167 531	13 402	253 068	20 245
Operativa risker enligt basmetoden	673 753	53 900	632 441	50 595
Kreditvärdighetsjustering	2 868	229	4 247	340
Summa minimikapitalkrav (pelare 1)	3 189 833	255 187	2 823 486	225 879

Riskexponeringsbelopp och kapitalkrav forts	31 dec 2017		31 dec 2016	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Marknadsrisker		3 498		–
Koncentrationsrisker		29 309		25 468
Ränterisker		15 560		19 507
Kreditspreadrisker		6 852		8 350
Pensionsrisker		9 331		7 454
Tillkommande internt bedömt kapitalbehov (pelare 2)		64 551		60 779
Totalt Kapitalkrav exklusive buffertar		319 737		286 658
Buffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert		79 746		70 587
Kapitalplaneringsbuffert		9 510		29 543
Kontracyklisk buffert		59 781		38 794
Totalt Kapitalkrav inklusive buffertar		468 774		425 581

Information om redovisnings- och värderingsprinciper för lånefordringar lämnas i Not 2 – Redovisningsprinciper under avsnitten (o) Finansiella instrument och (p) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt (e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna. Härutöver lämnas information om Bankens kreditriskexponeringar m.m. i Not 29 Riskhantering.

Banken använder basmetoden för beräkning av kapitalbaskravet för operativ risk under Pelare 1. Enligt basmetoden är kapitalbaskravet för operativ risk lika med 15 procent av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn (indikatorn anges i artikel 316, förordning 575/2013). Instituterna ska beräkna det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationer som gjorts vid räkenskapsårets slut.

Fortsättning Not 28.

(c) Skillnad i sammanställningsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte

EU LI1: Exponeringsbelopp utifrån balansräkning *)

31 dec 2017	Bokförda värden såsom de rapporteras i offentliggjorda redovisningar	Bokförda värden inom ramen för lagstadgad sammanställning efter konverteringsfaktor	Bokförda värden för poster			
			Föremål för kreditriskramen	Föremål för motparts-kreditriskramen	Föremål för marknadsriskramen	Inga föremål för kapitalkrav eller föremål för avdrag från kapital
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	290 138	290 138	251 818	–	38 320	–
Utlåning till kreditinstitut	306 159	306 159	306 159	–	–	–
Utlåning till allmänheten	2 775 766	2 775 766	2 775 766	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 415 575	1 415 575	422 597	–	992 979	–
Immateriella anläggningstillgångar	47 960	47 960	–	–	–	47 960
Materiella tillgångar	1 911	1 911	1 911	–	–	–
Övriga tillgångar	73 754	83 673	66 997	16 675	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 430	4 430	4 430	–	–	–
S.a tillgångar	4 915 693	4 925 612	3 829 678	16 675	1 031 299	47 960
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	3 303 469	3 305	3 305	–	–	–
S.a	8 219 162	4 928 917	3 832 983	16 675	1 031 299	47 960

31 dec 2016	Bokförda värden såsom de rapporteras i offentliggjorda redovisningar	Bokförda värden inom ramen för lagstadgad sammanställning efter konverteringsfaktor	Bokförda värden för poster			
			Föremål för kreditriskramen	Föremål för motparts-kreditriskramen	Föremål för marknadsriskramen	Inga föremål för kapitalkrav eller föremål för avdrag från kapital
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	416 991	416 991	262 758	–	154 233	–
Utlåning till kreditinstitut	207 812	207 812	207 812	–	–	–
Utlåning till allmänheten	2 193 064	2 193 064	2 193 064	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 943 399	1 943 399	449 259	–	1 494 139	–
Immateriella anläggningstillgångar	50 573	50 573	–	–	–	50 573
Materiella tillgångar	–	–	–	–	–	–
Övriga tillgångar	64 504	77 642	40 949	36 693	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 915	3 915	3 915	–	–	–
S.a tillgångar	4 880 257	4 893 395	3 157 757	36 693	1 648 373	50 573
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	3 026 152	428	428	–	–	–
S.a	7 906 409	4 893 823	3 158 184	36 693	1 648 373	50 573

*) Tabellen inkluderar inte operativ risk eller kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Fortsättning Not 28.

EU LI2: Skillnader mellan tillgångar i balansräkningen och exponeringsbelopp för kapitaltäckningsberäkning

31 dec 2017	Poster som är föremål för					
	Summa	Kreditriskramen	Motparts-kreditriskramen	Marknadsriskramen	Inga föremål för kapitalkrav eller föremål för avdrag från kapital	
1	Belopp för tillgångars bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen	4 915 693	3 829 678	6 756	1 031 299	47 960
2	Belopp för skulders bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen	-	-	-	-	-
3	Totalt nettobelopp enligt den lagstadgade omfattningen av sammanställningen	4 915 693	3 829 678	6 756	1 031 299	47 960
4	Belopp utanför balansräkningen	3 305	3 305	-	-	-
5	Skillnader i värdering	9 919	-	9 919	-	-
6	Skillnader på grund av olika nettingsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	-	-	-	-	-
9	Exponeringsbelopp som beaktas i regleringssyfte	4 928 917	3 832 983	16 675	1 031 299	47 960

31 dec 2016	Poster som är föremål för					
	Summa	Kreditriskramen	Motparts-kreditriskramen	Marknadsriskramen	Inga föremål för kapitalkrav eller föremål för avdrag från kapital	
1	Belopp för tillgångars bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen	4 880 257	3 157 757	23 554	1 648 373	50 573
2	Belopp för skulders bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen	-	-	-	-	-
3	Totalt nettobelopp enligt den lagstadgade omfattningen av sammanställningen	4 880 257	3 157 757	23 554	1 648 373	50 573
4	Belopp utanför balansräkningen	428	428	-	-	-
5	Skillnader i värdering	13 139	-	13 139	-	-
6	Skillnader på grund av olika nettingsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	-	-	-	-	-
9	Exponeringsbelopp som beaktas i regleringssyfte	4 893 823	3 158 184	36 693	1 648 373	50 573

29 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).

Risk*	Riskstrategi Utgångspunkt	Volym/ Nominellt	Riskaptit Risknivå	Risktolerans
Kreditrisk	Acceptera	Öka	Låg	Kreditförluster* på kortkrediter skall ej överstiga 0,8 % av medelutlåning på rullande 12 mån Kreditförluster* på blancolån skall ej överstiga 2,5% av medelutlåning på rullande 3 mån
Marknadsrisk	Acceptera	Minska	Medel	Om marknadsrisken mätt som VaR vid någon tidpunkt överstiger VaR-limten i Finanspolicyen skall styrelsen omedelbart sammankallas
Operativ risk	Begränsa	Neutral	Låg	Risklimit för operativa risker är fastställd till 20 Mkr
Likviditetsrisk	Begränsa	Öka	Låg	Likviditetsreserven skall minst uppgå till det högre av: a) 600 Mkr b) 15 % av inlåningen

*Konstaterade, förändring i reserver samt återvinningar

Fortsättning Not 29.

(c) MedMera Banks riskorganisation

De tre försvarslinjerna

Styrelse och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen i Banken. Bankens hantering och kontroll av risker är organiserad i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Hantering och kontroll av riskerna i Banken sker genom tre s.k. försvarslinjer.

- Första försvarslinjen omfattar verksamheten, där bl.a. riskkommittén är en del. Första försvarslinjen äger och hanterar risken i den operativa verksamheten. Här ingår vd, ledning och affärsområdesansvariga samt stödfunktioner.
- Andra försvarslinjen utgörs av kontrollfunktionerna Riskkontroll och Regelefterlevnad.
- Tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för Internrevision som är utsedd och rapporterar till Bankens styrelse.

Styrelsen

Bankens styrelse har det yttersta ansvaret för att Banken har en tillfredsställande kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten. Styrelsen ska säkerställa att riskramverket fungerar på ett sådant sätt att inte Bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras. Styrelsen beslutar minst årligen styrdokument (i form av policyer som anger bland annat riskstrategi och aptit).

VD

Bankens verkställande direktör (VD) ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt de av styrelsen fastställda styrdokument och sådana skyldigheter som ligger inom ramen för VD:s uppgifter enligt lag och föreskrifter. VD ansvarar vidare för att styrelsens policyer och instruktioner implementeras och efterlevs i verksamheten.

Verksamheten

Den operativa verksamheten äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Här ingår VD, ledning, affärsområdesansvariga och stödfunktioner. Varje medarbetare har det fulla ansvaret att identifiera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Riskhanteringen ska vara en naturlig och integrerad del av verksamheten. Riskägare ansvarar för att löpande säkerställa efterlevnaden av limiter.

Riskkommittén

Inom Banken finns ett operativt forum, Riskkommittén, för att löpande diskutera och hantera frågor rörande kapitaltäckning, kapitalallokering och risker. Riskkommittén ingår i första försvarslinjen och VD är ordförande i riskkommittén. Riskkommittén sammanträder regelbundet. Riskkommittén har tre stycken utskott för områdena Ekonomi & Treasury, Kredit och Fraud samt IT-säkerhet, i vilka ärenden förbereds och analyseras.

Centralt funktionsansvar, risk och compliance manager

Banken har inrättat en gemensam funktion i första försvarslinjen i syfte med att stödja verksamheten med effektiva rutiner, styrdokument, utbildning osv samt att inneha rollen som centralt funktionsansvar för penningtvätt. Funktionen rapporterar till CFO.

Riskkontrollfunktionen

Riskkontrollfunktionen är en stöd- och kontrollfunktion, som ingår i den andra försvarslinjen. Riskkontrollfunktionen övervakar och kontrollerar företagets riskhantering, analyserar företagets väsentliga risker och utvecklingen av dessa samt identifierar nya risker som kan uppstå till följd av förändrade förutsättningar.

När företaget tar fram eller ändrar sin riskstrategi eller riskaptit, lämnar riskkontrollfunktionen relevant information som kan utgöra underlag för beslut samt bedöma föreslagen riskstrategi och lämnar rekommendationer innan beslut fattas.

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. 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.

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.

Internrevision

Bankens funktion för internrevision är direkt underställd och rapporterar till Bankens styrelse. Internrevision är oberoende i förhållande till den operativa verksamheten och arbetar efter en aktuell och riskbaserad revisionsplan fastställd av Bankens styrelse.

Internrevision granskar och utvärderar om Bankens organisation, styrningsprocesser, IT-system och att Bankens modeller och rutiner är ändamålsenliga och effektiva. Vidare granskar Internrevision om verksamheten drivs enligt Bankens interna riktlinjer och utvärderar Bankens riskhantering, finansiella rapportering och kvaliteten på arbetet som utförs av Funktionerna för Riskkontroll och Regelefterlevnad. Bankens internrevisionsfunktion är utlagd genom uppdragsavtal till KPMG.

Fortsättning Not 29.

(d) 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 marknads-mässig 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 produkt erbjudanden.

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.

Dualitetsprincipen är vägledande vid all kredit- och kreditriskhantering inom Banken. Principen återspeglas i samtliga kreditbeslut och i övrigt i kreditprocessen.

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

Bankens interna risiklassificeringssystem är utgångspunkten för:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av reserveringar
- övervakning och hantering av kreditrisker (inklusive migrationer)
- apportionering 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 interna modeller för riskklassificering (ansökansmodeller för PD). Efter kreditbeslutet följer Banken löpande upp

krediterna. Riskklassificeringen ingår också som en central del i uppföljning av enskilda kreditexponeringar (portföljmodeller för PD).

Risiklassificeringens 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 tabeller beskriver dels fördelningen mellan Bankens riskklasser samt dels hur Bankens riskklasser, beräknade sannolikheten för fallissemang inom 12 månader (PD) förhåller sig till en indikativ rating enligt Standard & Poor's.

Intern riskklass		PD %	Indikativ rating Standard & Poor's
1	Låg risk	≥ 0,3	BBB- till AAA
2-3	Normal risk	0,3 ≥ 2,7	BB- till BB+
4-6	Förhöjd risk	2,7 ≥ 5,6	B till B+
7-9	Hög risk	> 5,6	C till B-
10	Fallerade	100	D

Fortsättning Not 29.

**Kreditrisk och riskmätning**

Utlåning till allmänheten uppgick till 2 776 mkr (2 193), varav 41,6 (53,9) avser utlåning hänförlig till likviditetsförvaltningen. Reserverade fordringar hänförliga till kreditportföljen uppgick till 0,6 procent (2,3) av utlåningen. Minskningen av andelen reserverade fordringar beror på att Banken under december har sålt den utestående inkassostocken.

I kreditförluster ingår kostnader för befarade och konstaterade reklamationer och be-
drägerier.

Banken har inte några tillgångar vars villkor har omförhandlats och som annars skulle redovisats som nedskrivna eller förfallna till betalning.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Kreditriskexponering brutto och netto

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde
31 dec 2017			
<i>Utlåning utan säkerhet:</i>			
Utlåning till kreditinstitut	306 159		306 159
Utlåning till allmänheten	2 811 455	-35 690	2 775 766
Summa utlåning	3 117 614	-35 690	3 081 925
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 415 575		1 415 575
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	290 138		290 138
Ej utnyttjad del av beviljade räkningsskrediter	3 303 469		3 303 469
Total kreditriskexponering	8 126 796	-35 690	8 091 106

	Total kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Nedskrivning/ Avsättning	Redovisat värde
31 dec 2016			
<i>Utlåning utan säkerhet:</i>			
Utlåning till kreditinstitut	207 812		207 812
Utlåning till allmänheten	2 263 243	-70 179	2 193 064
Summa utlåning	2 471 055	-70 179	2 400 876
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 943 399		1 943 399
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	416 991		416 991
Ej utnyttjad del av beviljade räkningsskrediter	3 026 152		3 026 152
Total kreditriskexponering	7 857 597	-70 179	7 787 418

Banken har ingen utlåning till allmänheten mot pantsäkerhet.

Fortsättning Not 29.

Kreditrisken mäts för samtliga exponeringar (kredit- och motpartsrisk). Beräkning av kapitalkravet i Pelare 1 för kreditrisker görs i enlighet med Tillsynsförordningen (575/2013/EU) med användande av schablonmetoden. Exponeringsvärdet för kreditrisk inkluderar följande poster med avdrag för reserveringar för osäkra fordringar:

- Tillgångsposter i balansräkningen upptagna till netto bokfört värde.
- Poster utanför balansräkningen upptaget till nominellt belopp multiplicerat med tillämplig konverteringsfaktor.
- Motpartsrisk i derivatkontrakt.

Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter i enlighet med Tillsynsförordningen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Per den 31 december 2017 uppgick Bankens totala riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 2 346 mkr (1 934). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

31 dec 2017	Exponering*	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Genomsnitt exponering*
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	254 600	–	–	257 368
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 965	–	–	2 251
Exponeringar mot institut	315 418	63 362	5 069	190 414
Exponeringar mot företag	155 440	155 440	12 435	162 213
Exponeringar mot hushåll	2 636 124	1 960 567	156 845	2 331 032
Fallerande exponeringar	460	460	37	12 205
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	354 221	35 422	2 834	355 231
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	68 376	68 376	5 470	93 849
Övriga poster	62 055	62 055	4 964	61 358
Summa kreditrisker	3 849 658	2 345 682	187 655	3 465 922

31 dec 2016	Exponering*	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Genomsnitt exponering*
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	265 217	0	0	270 434
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	0	0	25 226
Exponeringar mot institut	230 349	48 258	3 861	150 807
Exponeringar mot företag	151 587	151 587	12 127	259 349
Exponeringar mot hushåll	2 023 919	1 502 458	120 197	1 855 036
Fallerande exponeringar	33 825	50 738	4 059	27 032
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	339 456	33 946	2 716	333 898
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	109 803	109 803	8 784	112 346
Övriga poster	36 940	36 940	2 955	56 358
Summa kreditrisker	3 194 878	1 933 729	154 698	3 090 485

*Exponering avser exponeringsbelopp efter reserveringar

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker: Utgörs av exponeringar mot svenska staten och erhåller riskvikt 0 procent. Exponeringarna är huvudsakligen hänförliga till likviditetsreserven.

Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter: Avser svenska kommuner och landsting och erhåller riskvikt 0 procent.

Exponeringar mot institut: Avser exponeringar mot banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersföretag och riskvikten baseras på institutets kreditvärdighet och exponeringens löptid. Exponeringarna riskviktas till 20-50 procent och är till största delen hänförliga till kortclearingsfordran.

Exponeringar mot företag utan kreditvärdering erhåller en riskvikt på 100 procent. Bankens företagsexponeringar är främst hänförliga till fordringar mot andra företag inom koncernen och i likviditetsförvaltningen.

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende konto- och kortkrediter och privatlån. Dessa erhåller en riskvikt på 75 procent.

Fallerande exponeringar avser fordran som är förfallen sedan mer än 90 dagar eller när det är osannolikt att gäldenären kommer att kunna betala sina kreditförpliktelser. Det innebär en skillnad jämfört med tillämpade definitioner i årsredovisningar och delårsrapporter där fordringar betraktas som osäkra redan från 60 dagar. Fallande exponeringar utan säkerhet erhåller riskvikt 150 procent om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20 procent av exponeringsvärdet före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20 procent eller högre, erhålls riskvikt 100 procent.

Fortsättning Not 29.

Exponeringar i form av säkerställda obligationer är en egen exponeringsklass och riskvikten baseras på obligationens specifika kreditvärdering. Exponeringen är riskviktad till 10 procent och är hänförlig till bankens likviditetsreserv.

Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) erhåller en riskvikt på 100 procent.

Övriga poster avser främst förutbetalda kostnader och erhåller en riskvikt på 100 procent.

Banken använder extern kreditvärdering från Standard & Poor's för att bestämma riskvikten för exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker, institut och säkerställda obligationer. Banken har inte tillämpat kreditriskreducerande metoder under 2017 och 2016.

Extern kreditvärdering

31 dec 2017	Rating	Riskvikt		Brutto före kreditriskjustering	Netto efter kreditriskjustering	
		Kreditkvalitetssteg	Löptid < 3 mån			Löptid > 3 mån
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	AAA till AA-	1		0 %	251 818	251 818
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	AAA till AA-	1	0 %		2 782	2 782
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1		20 %	25	25
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1	20 %		309 774	309 774
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2		50 %	928	928
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2	20 %		3 909	3 909
Exponeringar mot institut	Utan rating	1	20 %		783	783
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1		10 %	260 992	260 992
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1	10 %		93 229	93 229
Summa					924 238	924 238

31 dec 2016	Rating	Kreditkvalitetssteg	Riskvikt		Brutto före kreditriskjustering	Netto efter kreditriskjustering
			Löptid < 3 mån	Löptid > 3 mån		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	AAA till AA-	1		0 %	262 758	262 758
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	AAA till AA-	1	0 %		2 459	2 459
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1		20 %	0	0
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1	20 %		208 434	208 434
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2		50 %	7 294	7 294
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2	20 %		0	0
Exponeringar mot institut	Utan rating	1	20 %		14 621	14 621
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1		10 %	339 456	339 456
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1	10 %		0	0
Summa					835 022	835 022

Fortsättning Not 29.

Exponeringars återstående löptid

31 dec 2017	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	utan löptid	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	393	1 758	–	251 818	631	–	254 600
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 965	–	–	–	–	–	2 965
Exponeringar mot institut	314 465	928	0	25	–	–	315 418
Exponeringar mot företag	113 265	4 553	4 000	28 000	5 622	–	155 440
Exponeringar mot hushåll	877 176	108 652	87 136	895 248	667 912	–	2 636 124
Fallerande exponeringar	460	–	–	–	–	–	460
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	93 229	123 862	83 157	53 973	–	–	354 221
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	68 376	–	–	–	–	–	68 376
Övriga poster	4 595	1 382	1 105	14 900	40 072	–	62 055
Summa kreditrisker	1 474 923	241 134	175 398	1 243 964	714 238	–	3 849 658

31 dec 2016	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	utan löptid	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2 459	–	119 949	142 809	–	–	265 217
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	–	–	–	–	–	3 781
Exponeringar mot institut	223 055	6 537	–	757	–	–	230 349
Exponeringar mot företag	96 592	4 513	4 000	40 569	5 913	–	151 587
Exponeringar mot hushåll	740 487	30 950	109 593	654 520	488 370	–	2 023 919
Fallerande exponeringar	33 825	–	–	–	–	–	33 825
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	–	339 456	–	–	–	–	339 456
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	109 803	–	–	–	–	–	109 803
Övriga poster	2 303	–	–	–	–	34 637	36 940
Summa kreditrisker	1 212 306	381 456	233 542	838 654	494 283	34 637	3 194 878

Fortsättning Not 29.

Förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov

Lånefordringar betraktas som osäkra vid försening mer än 60 dagar. För dessa individuellt identifierade osäkra fordringar görs sedan en nedskrivning baserat på en för bolaget historisk erfarenhet av återvinning. För lån som ännu inte har definierats som osäkra görs en gruppvis reservering baserat på Bankens erfarenhet av gruppens benägenhet att bli osäkra.

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 lånefordran återförs om låntagaren förväntas fullfölja alla kontraktuella betalningar i enlighet med ursprungliga eller strukturerade lånevillkor.

Förfallna exponeringar fördelade per kategori av motparter	2017	2016
Hushållssektor (varav enskilda näringsidkare)	51 156 (30)	90 692 (796)
Summa	51 156	90 692

Nedskrivningar enligt balansräkningen per kategori av motparter	2017	2016
Företagssektor (instituts- och företagsexponeringar)	20 000	20 000
Hushållssektor (varav enskilda näringsidkare)	15 690 (9)	50 179 (440)
Summa	35 690	70 179

Nedskrivningsbelopp enligt resultaträkningen som belastat perioden per kategori av motparter	2017	2016
Företagssektor (instituts- och företagsexponeringar)	-	-
Hushållssektor (varav enskilda näringsidkare)	-19 983 (-12)	-55 862 (-490)
Summa	-19 983	-55 862

Åldersanalys, förfallna men ej nedskrivna exponeringar	2017	2016
Fordringar förfallna sedan 60 dgr eller mindre	34 002	26 971
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	12 069	1 716
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	-	5 458
Fordringar förfallna > 180 dgr - 360 dgr	-	7 973
Summa	46 071	42 119

Lånefordringar per kategori av låntagare	2017	2016
<i>Lånefordringar, brutto</i>		
Företagssektor	119 098	124 326
Hushållssektor	2 692 358	2 138 917
(varav enskilda näringsidkare)	(92 544)	(86 536)
Summa	2 811 455	2 263 243
<i>Varav oregrerade lånefordringar som inte ingår i osäkra lånefordringar</i>		
- Företagssektor	119 098	124 326
- Hushållssektor	2 677 071	2 086 069
<i>Osäkra lånefordringar</i>		
- Företagssektor	-	-
- Hushållssektor	15 286	52 847
<i>Avgår: Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</i>		
- Företagssektor	-20 000	-20 000
<i>Avgår: Nedskrivningar för gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar</i>		
- Hushållssektor	-15 690	-50 179
<i>Lånefordringar, nettoredovisat värde</i>		
- Företagssektor	99 098	104 326
- Hushållssektor	2 676 668	2 088 738
(varav enskilda näringsidkare)	(92 544)	(86 536)

Portföljanslys och stresstest

Den totala kreditportföljen analyseras regelbundet och utvärderas med avseende på namn, geografi, riskklass, produkt, storlek och andra parametrar. Riskkoncentrationer på geografiska segment, emittent och på större enskilda kredittagare analyseras grundligt. Därutöver utförs särskilda analyser och stresstester när utvecklingen på marknaden föranleder en mer noggrann undersökning av vissa sektorer eller hela kreditportföljen. Portföljen stresstestas även som en del av den årliga interna kapital- och likviditet utvärderingen (IKLU).

Fortsättning Not 29.

Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken att Bankens finansiella motparter inte kan fullgöra sina åtaganden i ingångna derivat och repokontrakt och utgörs framförallt av exponeringar mot banker. För att begränsa den potentiella motpartsrisken i derivattransaktioner med icke standardiserade derivatinstrument, vilka inte clearas av central motpart godkända av behörig myndighet enligt förordning (EU) nr 648/2012, har ISDA-avtal inklusive Credit Support Annex (CSA) ingåtts med motparten. ISDA masteravtal innebär bland annat att man reglerar netto i händelse av exempelvis konkurs. CSA innebär att motparterna ställer säkerheter för ingångna derivatavtal i syfte att reducera motpartsrisken ytterligare, vilket är ett krav enligt förordning (EU) nr 648/2012.

Motpartrisker i Derivatkontrakt

31 dec 2017	Positivt marknadsvärde	Möjlig framtida kreditexponering	Totalt exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot institut	4 478	4 599	9 077	2 094	167
Exponeringar mot företag	2 278	5 320	7 598	7 598	608
Summa	6 756	9 919	16 675	9 692	775

31 dec 2016	Positivt marknadsvärde	Möjlig framtida kreditexponering	Totalt exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot institut	15 902	6 638	22 540	6 696	536
Exponeringar mot företag	7 789	6 390	14 179	14 179	1 134
Summa	23 691	13 029	36 719	20 875	1 670

Koncentrationsrisk

Banken använder av Finansinspektionens rekommenderade metoder att mäta och följa upp koncentrationsrisk, dvs en metod som baserar sig på Herfindal-index. Banken mäter och följer löpande koncentrationsrisk avseende bransch-, region- och namnkoncentrationer.

Exponeringars geografiska spridning

31 dec 2017	Sverige	Schweiz	Finland	Övrigt	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	254 600	–	–	–	254 600
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 965	–	–	–	2 965
Exponeringar mot institut	315 418	–	–	–	315 418
Exponeringar mot företag	56 343	41 622	–	57 475	155 440
Exponeringar mot hushåll	2 636 124	–	–	–	2 636 124
Fallerande exponeringar	460	–	–	–	460
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	354 221	–	–	–	354 221
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	68 376	–	68 376
Övriga poster	62 055	–	–	–	62 055
Summa kreditrisker	3 682 184	41 622	68 376	57 475	3 849 658

31 dec 2016	Sverige	Schweiz	Finland	Övrigt	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	265 217	–	–	–	265 217
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 781	–	–	–	3 781
Exponeringar mot institut	230 349	–	–	–	230 349
Exponeringar mot företag	67 260	53 913	–	30 413	151 587
Exponeringar mot hushåll	2 023 919	–	–	–	2 023 919
Fallerande exponeringar	33 825	–	–	–	33 825
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	339 456	–	–	–	339 456
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	109 803	–	109 803
Övriga poster	36 940	–	–	–	36 940
Summa kreditrisker	3 000 748	53 913	109 803	30 413	3 194 878

Fortsättning Not 29.

(e) 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. Under 2014 infördes ett generellt likviditetsmått, Liquidity Coverage Ratio (LCR) med månatligt rapporteringskrav. 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/Riskapit

Banken har en låg likviditetsrisk tack vare stora innehav av likvida värdepappers-tillgångar och stor volym av inlåning från hushåll. Bankens ska 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.
- Den hypotetiska tiden för insolvens ska överstiga 90 dagar.
- Likviditetsreservens storlek ska uppgå till det högre beloppet av 600 msek eller 15 procent av inlåningen.

Riskhantering och riskmätning

Hantering av Bankens likviditetsrisk är centraliserad. Ansvaret för Bankens likviditets-hantering ligger hos Bankens treasuryavdelning, vars chef rapporterar till Bankens CFO. 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 treasury-avdelningen ansvarar för att Banken regelbundet mäter sina likviditetsrisker. Likviditetsrapporteringen ska innehålla en lämpligt utformad stresstest. Resultat av mätningarna ska delges styrelsen åtminstone kvartalsvis, eller oftare vid behov. Styrelserapporteringen ska göras av treasuryavdelningen och granskas av oberoende riskkontroll.

Bankens mål för likviditetsriskhanteringen är att identifiera, mäta och övervaka likviditetsriskerna i verksamheten. Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att Banken inte utsätts för onödig likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av placerings-tillgångarna 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 rörligt än annan finansiering.

Löptiderna på tillgångar och skulder ska följas regelbundet för att säkerställa att likviditet alltid kan anskaffas utan extra kostnader för att klara utbetalningar på rätt tid.

För att säkerhetsställa Bankens kortfristiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor håller Banken en avskild

likviditetsreserv av högkvalitativa tillgångar. Tillgångarna i likviditetsreserven får inte vara ianspråktagna som säkerheter eller på annat sätt vara otillgängliga för att snabbt skapa likvida medel. Likviditetsreserven ska hållas i SEK. Likviditetsreserven får bara placeras i värdepapper emitterade av svenska staten, svenska kommuner och säkerställda obligationer emitterade av svenska bostadsinstitut. Inlåningsmedel i svensk bank som är tillgängliga påföljande dag kan också medräknas i likviditetsreserven. Tillgångarna ska med kort varsel kunna realiserats och omsättas till kontanter. Reserven ska alltid vara minst så stor att de i Tillsyns-förordningen (575/2013/EU) fastställda kraven för likviditetstäckningsgrad uppfylls.

Sammanställningen och storleken på Bankens likviditetsportfölj och likviditetsreserv regleras i styrdokument som är fastställda av styrelsen. Värdepappersinnehav limiteras per tillgångsklass och andel per motpart.

Information om Bankens likviditet, likviditetreserv samt Bankens finansieringskällor redovisas kvartalsvis på Bankens hemsida enligt Finansinspektionens föreskrift om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7).

Fortsättning Not 29.

Likviditet	31 dec 2017	31 dec 2016
Totalt tillgängliga medel	1 728 073	2 360 390
Varav likviditetsreserv	606 038	602 214
-varav värdepapper emitterade av stat	251 818	262 758
-varav säkerställda obligationer emitterade av andra institut	354 221	339 456
Inlåning	3 546 795	3 648 762
Utlåning	2 642 335	2 065 205
Andel utlåning av inlåning	74 %	57 %
Hypotetisk tid till insolvens (dgr)	151	233

EU Liq1: Likviditetstäckningskvot	31 dec 2017 Totalt vägt värde	31 dec 2016 Totalt vägt värde
21 Likviditetsbuffert	581 243	578 452
22 Summa nettokassautflöden	165 090	139 356
23 Likviditetstäckningskvot (%)	352 %	415 %

Det kortfristiga måttet "Liquidity Coverage Ratio" (LCR), syftar till att säkerställa att en bank håller en tillräcklig mängd icke ianspråktaga likvida tillgångar, som vid behov kan omvandlas till likvida medel täckande 30 dagars prognostiserat likviditetsbehov under stressade förhållanden. Bankens likviditetstäckningsgrad, enligt Europeiska bankmyndighetens delegerade akt, uppgick per 31 december 2017 till 352 procent (415). Sedan måttet infördes har likviditetsgraden aldrig understigit 100 procent.

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 av scenarier som skulle kunna utlösa en likviditetskris i Banken identifieras. Gemensamt för dessa är att de påverkar Bankens möjligheter att finansiera verksamheten. De olika scenarierna är utvalda så att de potentiellt skulle kunna utlösa en likviditetskris i Banken. Likviditetsberedskapsplanen testas och uppdateras regelbundet, bland annat utifrån resultat av stresstester och scenarioanalyser.

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

Likviditetsanalys och stresstester

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

Fortsättning Not 29.

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden

31 dec 2017	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.	-	11 263	-	276 263	-	287 525
Utlåning till kreditinstitut	306 159	-	-	-	-	306 159
Utlåning till allmänheten	-	216 793	439 427	1 564 278	960 529	3 181 028
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	329 366	559 400	522 938	-	1 411 703
Övriga tillgångar	-	66 366	-	-	-	66 366
Totalt	306 159	623 788	998 827	2 363 478	960 529	5 252 781
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	3 271 109	81 231	75 679	36 578	-	3 464 596
Övriga skulder	-	707 083	-	-	-	707 083
Totalt	3 271 109	788 314	75 679	36 578	-	4 171 680
Derivatinstrument						
Kassainflöde	-	1 219 704	106 904	-	-	1 326 608
Kassautflöde	-	1 218 046	106 876	-	-	1 324 922
Netto	-	1 658	27	-	-	1 686
Nettoexponering	-2 964 950	-166 184	923 121	2 326 901	960 529	1 079 416

Avtalsenliga odiskonterade kassaflöden

31 dec 2016	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.	-	11 050	119 313	282 100	-	412 463
Utlåning till kreditinstitut	207 812	-	-	-	-	207 812
Utlåning till allmänheten	-	181 799	359 814	1 236 580	782 565	2 560 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	115 803	1 272 976	537 899	10 100	1 936 778
Övriga tillgångar	-	40 706	-	-	-	40 706
Totalt	207 812	349 358	1 752 102	2 056 580	792 665	5 158 517
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	3 314 110	117 614	76 210	56 094	-	3 564 029
Övriga skulder	-	550 390	-	-	-	550 390
Totalt	3 314 110	668 004	76 210	56 094	-	4 114 419
Derivatinstrument						
Kassainflöde	-	1 253 613	108 949	22 933	-	1 385 495
Kassautflöde	-	1 253 117	108 930	22 906	-	1 384 953
Netto	-	495	19	27	-	542
Nettoexponering	-3 106 298	-319 141	1 675 873	2 000 458	792 665	1 043 557

Fortsättning Not 29.

(f) Finansiering

Bankens verksamhet finansieras genom inlåning från allmänheten. Bankens inlåning från allmänheten består av två separata produkter, dels i form av produkten Coop Spara och dels i form av inlåning på konto, där kort är kopplat till konto. Merparten av inlåningen är ej tidsbunden eller har mycket kort löptid. Inlåning från allmänheten bedöms dock som stabil och långsiktig. I tillägg till detta har Banken en kreditfacilitet med KF Ekonomisk Förening som kan utnyttjas vid behov. Per 31 december uppgick Bankens kreditfacilitet till 1,5 miljarder (1,5), varav 0 mkr (17) utnyttjades. Utlåningsvolymen uppgick per 31 dec till 82 procent (60) av inlåningsvolymen.

Inlåning från allmänheten uppgick per 31 dec till 3 465 msek (3 567).

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 1,5 msek

(g) Marknadsrisk

Definition

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

Risktolerans/ Riskkaptit

På lång sikt är Bankens strategi att ökat 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.

Kortsiktigt under den tid det tar att expandera kreditportföljen till önskvärd storlek, kommer riskbilden att se väsentligt annorlunda ut. Banken har en betydande överskottslikviditet efter förvärvet av KFs sparkassa den 1 januari 2015.

Beträffande riskkaptit vid förvaltning av överskottslikviditeten är det styrelsens uppfattning att såväl kreditrisk som likviditetsrisk skall hållas på en låg nivå. Marknadsrisken ska även

den hållas på en låg nivå, vilket uppnås genom att likviditetsöverskottet placeras på ett sätt som bedöms korrespondera med Bankens investeringshorisont.

Riskhantering och riskmätning

Hantering av Bankens marknadsrisk är centraliserad. Ansvaret för Bankens marknadsriskhantering ligger hos Bankens treasuryavdelning, vars chef rapporterar till Bankens CFO. 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 procent. 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 scenario-analyser, där Bankens marknadsrisk kvantifieras utifrån ett pessimistiskt worst case-scenario, snarare än utifrån historiska volatiliteter och korrelationer.

Per den 31 december 2017 uppgick exponeringen för hela Bankens exponering för de marknadsriskerna som Treasury hanterar i likviditetsförvaltningen till 2,6 mkr (3,9), mätt som VaR, jämfört med limiten som är det lägsta av 3 procent av kapitalbasen (18,9 mkr) eller 15 mkr.

Utöver den övergripande VaR-limiten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsriskerna som Banken exponeras mot. Banken mäter kontinuerligt kurvrisk, durationen och valutarisken och följer upp dessa mot av styrelsen beslutade limiter. Styrelsen har även beslutat om resultatlimiter för respektive portfölj. Durationen i ränteportföljen ska vara 1 år med en tillåten avvikelse om +/- 1 år i enlighet med Bankens placeringspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 31 december 2017 till 1,23 (1,06).

Per den 31 december 2017 uppgick marknadsvärdet till 1 102 mkr (1 760) för hela Bankens likviditetsförvaltning (exkl likviditetsreserven). Valutarisk är risken för att verkligt värde från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser.

MedMera Bank är exponerad mot valutarisk genom utlåning till PrimInova Gmbh och Mastercard Inc (Utlåning till allmänheten). Banken är också exponerad mot valutarisk då Banken har i uppdrag att agera som internbank åt KF-koncernen. Exponeringar som uppstår till följd av uppdraget som internbank och utlåning till företag säkras med valutaswappar och valuta-terminer för att reducera valutarisken.

Valutaexponeringen får maximalt uppgå till 150 mkr, och per 31 december 2017 uppgick valutaexponeringen till 0,7 mkr (14,0).

Fortsättning Not 29.

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

31 dec 2017	SEK	EUR	USD	Övr	Totalt
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	290 138	–	–	–	290 138
Utlåning till kreditinstitut	306 159	–	–	–	306 159
Utlåning till allmänheten	2 703 430	2 924	57 475	11 937	2 775 766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 415 575	–	–	–	1 415 575
Immateriella anläggningstillgångar	47 960	–	–	–	47 960
Materiella tillgångar	1 911	–	–	–	1 911
Övriga tillgångar	73 754	–	–	–	73 754
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 430	–	–	–	4 430
S.a tillgångar	4 843 356	2 924	57 475	11 937	4 915 693
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	3 464 596	–	–	–	3 464 596
Övriga skulder	638 833	3 541	57 517	11 899	711 789
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	58 445	–	–	–	58 445
Eget kapital	680 862	–	–	–	680 862
S.a Skulder och Eget kapital	4 842 736	3 541	57 517	11 899	4 915 693

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

31 dec 2016	SEK	EUR	USD	Övr	Totalt
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	416 991	–	–	–	416 991
Utlåning till kreditinstitut	207 812	–	–	–	207 812
Utlåning till allmänheten	2 115 498	2 840	50 413	24 313	2 193 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 943 399	–	–	–	1 943 399
Immateriella anläggningstillgångar	50 573	–	–	–	50 573
Materiella tillgångar	–	–	–	–	–
Övriga tillgångar	64 504	–	–	–	64 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 915	–	–	–	3 915
S.a tillgångar	4 802 691	2 840	50 413	24 313	4 880 257
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	3 566 762	–	–	–	3 566 762
Övriga skulder	495 182	2 865	50 517	24 451	573 015
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 845	–	–	–	46 845
Eget kapital	693 634	–	–	–	693 634
S.a Skulder och Eget kapital	4 802 424	2 865	50 517	24 451	4 880 257

Fortsättning Not 29.

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

Bankens in- och utlåning löper till rörlig ränta, förutom en mindre del av inlåningsstocken som löper till fast ränta. Bankens finansiella tillgångar är uteslutande placerade i räntebärande värdepapper med en genomsnittlig målduration på ett år (1). Totalt sett är durationen på tillgångssidan högre än på skuldsidan, vilket får till följd att en höjning av marknadsräntan med 1 procent-enhet får en negativ påverkan på marknadsvärdet. Relaterat till Bankens kapitalbas kan detta illustreras enligt följande:

31 dec 2017	Absolut risk	Risk % av kapitalbas
100 räntepunkter upp	18 498	2,9 %
100 räntepunkter ned	19 015	3,0 %

Det finns även en räntenettorisik med avseende på det inlåningsöverskott (inlåning minus utlåning) Banken har till rörlig ränta. Räntenettorisken definieras som den negativa påverkan på Bankens räntenetto och nettoresultat av finansiella transaktioner under ett år som uppstår till följd av en ökning av den korta marknadsräntan.

För att beräkna ränterisker i Pelare 2 så beaktas ränterisken i handelslagret i avsättningen för marknadsrisker i Pelare 2 och för positioner som ingår i bankboken har Banken använt den metod som FI redovisat i sitt PM rörande FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom Pelare 2 som publicerades 8 maj 2015. Denna metod beräknar ett kapitalkrav som en funktion av bristen i matchning avseende räntebindingstid och löptid mellan skulder och tillgångar och beaktar känsligheten i företagets ekonomiska värde för förändringar i räntekurvan och i skillnaden mellan företagets finansieringskostnad och marknadsräntan. Banken beräknar sex stressade kurvscenarios, fyra lutningsförändringar och två parallell förskjutningar på 200 punkter och gör en ytterligare avsättning i Pelare 2 enligt det värsta utfallet. Per 31 december 2017 uppgick avsättningen till 15,6 mkr (19,5) vilket motsvarar 2,5 procent (3,0) av kapitalbasen.

Banken har även kreditspreadrisk i övrig verksamhet genom innehav av säkerställda bostadsobligationer i likviditetsreserven och innehav av företagsobligationsfonder. För dessa innehav görs en parallellförskjutning uppåt på 150 punkter. Banken har däremot ingen marknadsupplåning och följaktligen heller ingen kreditspreadrisk kopplad till upplåning. Per 31 december 2017 uppgick avsättningen till 6,9 mkr (8,4) vilket motsvarar 1,1 procent (1,3) av kapitalbasen.

Fortsättning Not 29.

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder, bokförda värden

31 dec 2017	Utan ränte- bindningstid	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	-	-	290 138	-	290 138
Utlåning till kreditinstitut	306 159	-	-	-	-	-	306 159
Utlåning till allmänheten	-	2 734 143	-	4 000	4 000	33 622	2 775 766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	261 350	185 476	359 094	609 655	-	1 415 575
Immateriella anläggningstillgångar	47 960	-	-	-	-	-	47 960
Materiella tillgångar	1 911	-	-	-	-	-	1 911
Övriga tillgångar	66 997	6 016	170	545	25	-	73 754
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 430	-	-	-	-	-	4 430
Summa tillgångar	427 458	3 001 510	185 646	363 639	903 818	33 622	4 915 693
Skulder							
In- och upplåning från allmänheten	-	3 352 340	38 574	37 105	36 578	-	3 464 596
Övriga skulder	707 083	4 018	170	518	-	-	711 789
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	58 445	-	-	-	-	-	58 445
Eget kapital	680 862	-	-	-	-	-	680 862
Summa Skulder och Eget kapital	1 446 391	3 356 358	38 744	37 623	36 578	-	4 915 693
Differens tillgångar och skulder	-1 018 932	-354 848	146 902	326 016	867 240	33 622	0

Fortsättning Not 29.

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder, bokförda värden

31 dec 2016	Utan ränte- bindningstid	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	-	119 949	297 042	-	416 991
Utlåning till kreditinstitut	207 812	-	-	-	-	-	207 812
Utlåning till allmänheten	-	2 139 151	-	4 000	4 000	45 913	2 193 064
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	759 915	510 659	662 637	10 187	1 943 399
Immateriella anläggningstillgångar	50 573	-	-	-	-	-	50 573
Övriga tillgångar	40 949	15 297	7 805	228	225	-	64 504
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 915	-	-	-	-	-	3 915
Summa tillgångar	303 249	2 154 448	767 720	634 836	963 905	56 100	4 880 257
Skulder							
In- och upplåning från allmänheten	2 733	3 431 724	43 030	33 180	56 094	-	3 566 762
Övriga skulder	550 390	15 925	6 330	209	162	-	573 015
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 845	-	-	-	-	-	46 845
Eget kapital	693 634	-	-	-	-	-	693 634
Summa Skulder och Eget kapital	1 293 603	3 447 649	49 361	33 389	56 256	-	4 880 257
Differens tillgångar och skulder	-990 354	-1 293 201	718 359	601 448	907 649	56 100	0

Fortsättning Not 29.

(h) 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/ Riskaptit

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 riskaptiten 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 riskaptit 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 skyl-

dighet 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. Banken har en successionsplan som kontinuerligt ses över.
- 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.
- Legala risker identifieras och följs upp enligt Bankens riktlinjer för regelefterlevnad. Bankens avtal granskas av jurist och av funktionen för regelefterlevnad innan de ingås. Funktionen för regelefterlevnad har till uppgift att identifiera och bedöma Bankens regelefterlevnad samt biträda vid utformningen av interna regler så att dessa överensstämmer med gällande lagar, föreskrifter och andra regler som gäller för Bankens verksamhet.
- Genom Bankens incidenthanteringsprocess, där inträffade incidenter registreras dels i ärendehanteringssystemet och dels i en incidentlogg. Syftet med incidentloggen är att öka kunskapen om operativa risker och förluster samt minska sannolikheten för att samma typ av förluster uppkommer. Detta sker genom kontinuerlig analys och uppföljning av incidenterna. Regler för incidentrapportering återfinns i "Policy för incidenthantering och rapportering av händelser av väsentlig betydelse", samt i interna rutiner.
- Genom beredskaps- och kontinuitetsplaner för alla kritiska verksamhetsområden, inklusive verksamhet som lagts ut genom uppdragsavtal. Planerna ska testas kontinuerligt. Arbetet med beredskaps- och kontinuitetsplaner utgår från Bankens riktlinjer för säkerhet.
- Genom process för godkännande av nya produkter (New Product Approval Process- NPAP). I Banken finns en kommitté för godkännande av nya produkter där representanter från olika delar av verksamheten deltar. Arbetet i kommittén utgår från de riktlinjer som finns i NPAP-policyen.

Fortsättning Not 29.

Riskmätning

Utfallet och därtill hörande kostnader under föregående år för incidenter hänförliga till operativ risk, kostnader för reklamationer inkl. bedrägerier (utöver budget), har tillsammans med de riskanalyser som genomförts legat till grund för bedömningen av riskkapiten för kommande år. Riskkapiten för operativ risk uppgick för år 2017 till 20 mkr (20). Operativ risk rapporteras utifrån såväl självvärderingar, tester av väsentliga processer, incidenter samt fastställda riskindikatorernas utveckling.

Banken använder basmetoden för beräkning av kapitalbaskravet för operativ risk. Enligt basmetoden är kapitalbaskravet för operativ risk lika med 15 procent av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn (enligt artikel 316, förordning 575/2013). Banken beräknar det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationerna som gjorts vid räkenskapsårets slut.

För år 2017 uppgick kapitalbaskravet för operativa risker till 54 mkr (51).

30 Intecknade tillgångar

Bankens intecknade tillgångar består i sin helhet av säkerställda bostadsobligationer, som krävs för handel i derivatinstrument

Intecknade tillgångar

31 dec 2017	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	7 220		4 908 473	
varav: Räntebärande värdepapper	7 220	7 220	1 698 493	1 698 493
varav: Övriga tillgångar	–		3 209 980	

31 dec 2016	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	7 439		4 872 817	
varav: Räntebärande värdepapper	7 439	7 439	2 352 950	2 352 950
varav: Övriga tillgångar	–		2 519 867	

31 Bruttosoliditet

Offentliggörande av bruttosoliditet implementerades den 1 januari 2015. Bankens tillämpar årlig kvalitativ och kvantitativ offentliggörande om bruttosoliditet på grundval av väsentlighetsbedömning avseende företagets storlek, intern organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet enligt FFFS 2014:12 och tillämpliga riktlinjer.

Beräkningen görs i enlighet med EU förordning 2015/62 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller bruttosoliditetsgraden. Information i detta avsnitt följer förordning (EU) 2016/200 avseende utformningen av de kvalitativa och kvantitativa upplysningarna om bruttosoliditetsgrad för institut enligt CRR. Bruttosoliditeten beräknas som kvoten mellan primärkapitalet och de totala tillgångarna, inklusive exponering utanför balansräkningen och derivatexponeringar. Den skiljer sig från kapitaltäckningskravet genom att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att bankerna måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar, oavsett exponeringarnas risk. Ett bruttosoliditetskrav om 3 procent beräknas börja gälla från och med 1 januari 2018.

Banken hade en bruttosoliditetsgrad om 12,1 procent vid utgången av 2017. Ett införande av ett bruttosoliditetskrav skulle inte påverka Bankens nämnvärt då man har en stark och stabil bruttosoliditet som uppfyller det kommande kravet med god marginal.

LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		31 dec 2017 Totalt vägt värde	31 dec 2016 Totalt vägt värde
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	4 915 693	4 880 257
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	9 919	13 029
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	332 991	302 863
7	Andra justeringar	-49 383	-52 750
8	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	5 209 220	5 143 398

LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		31 dec 2017	31 dec 2016
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)			
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	4 908 937	4 856 702
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-49 383	-52 750
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	4 859 554	4 803 953
Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	6 756	23 554
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	9 919	13 029
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	16 675	36 583
Andra poster utanför balansräkningen			
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	3 303 469	3 025 205
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvivalenter)	-2 970 478	-2 722 343
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	332 991	302 863
Kapital- och sammanlagda exponeringar			
20	Primärkapital	631 480	640 884
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	5 209 220	5 143 398
22	Bruttosoliditetsgrad	12,12%	12,46%
Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen			
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad	Fullt infasad
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	N/A

LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		31 dec 2017	31 dec 2016
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	4 908 937	4 856 702
EU-2	Exponeringar i handelslagret	1 031 299	1 648 373
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	3 877 638	3 208 304
EU-4	Säkerställda obligationer	354 221	339 456
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	257 565	268 999
EU-7	Institut	306 340	207 381
EU-9	Hushållsexponeringar	2 632 819	2 023 920
EU-10	Företag	147 842	137 407
EU-11	Fallerande exponeringar	460	33 826
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepapperiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	178 391	197 316

LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)

- En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet.**
MedMera Bank övervakar och rapporterar bruttosoliditeten löpande till styrelsen. Bankens återhämtningsplan beskriver vilka åtgärder Banken ska vidta då bruttosoliditeten understiger de i återhämtningsplanens satta tröskelnivåerna.
- En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser.**
MedMera Banks starka kärnprimärkapital har bidragit till en stabil och stark bruttosoliditet.

Styrelsens underskrifter.

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till är årsredovisningen, på sid 20-76 (med undantag av bolagsstyrningsrapporten på sid 22-23), 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 nedan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 9 mars 2018. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 8 juni 2018.

Solna 2018-03-09

Mats Lagerqvist

Styrelsens ordförande

Anders Dahlquist-Sjöberg

Styrelseledamot

Anders Stake

Styrelseledamot

Pia Karlsson Törnqvist

Styrelseledamot

Manfred Krieger

Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2018-03-09
PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse.

Till bolagsstämman i MedMera Bank AB, org.nr 556091-5018

Rapport om årsredovisningen Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för MedMera Bank AB för år 2017 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22-23. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 20-77 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 MedMera Bank ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22-23. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionspraxis i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa

standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MedMera Bank AB enligt god revisionspraxis 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.

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för

systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller fel. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapportering som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Särskilt betydelsefullt område

Reserv för befarade kreditförluster

Redovisning och beräkning av befarade kreditförluster baseras på ledningens bedömningar. Storleken på kreditreserveringarna bygger på ett antagande baserat på förlusthistorik om hur stor andel MedMera Bank AB förlorar respektive återvinner per produkt. Detta innebär subjektiva bedömningar både gällande när i tiden reserveringarna ska redovisas och bedömningen av storleken på reserveringarna.

MedMera Bank AB följer månadsvis upp förlusthistoriken för att se att den korreponderar med antaganden. För ytterligare beskrivning av bolagets redovisningsprinciper avseende kreditförluster se not 2 Redovisningsprinciper, avsnitt (e) "Bedömningar och uppskattningar" och avsnitt (p) "Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument".

Per 31 december 2017 uppgår redovisat värde på Utlåning till allmänheten till 2776 mkr efter reservering för befarade förluster vilka uppgår till -36 mkr.

För ytterligare beskrivning se not 14 "Utlåning till allmänheten" och not 29 "Riskhantering".

Från 1 januari 2018 tillämpas IFRS 9, den nya redovisningsstandarden för redovisning av finansiella instrument. Den nya modellen för beräkning av reserv för befarade kreditförluster innebär en väsentlig förändring och kräver, utöver systemstöd, ytterligare bedömningar för att kunna fastställa återvinningsvärde.

I not 2 avsnitt (g) framgår påverkan på bolagets ingående balans 2018 till följd av den nya redovisningsprincipen.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision har omfattat substansgranskning över redovisningen av kreditreserveringar.

Vår substansgranskning har bestått av att vi har utvärderat och validerat modeller och antaganden avseende beräkning av kreditreserveringarna samt rimlighetsbedömt utfallet av dessa beräkningar. Vi har även granskat, jämfört och bedömt tidigare gjorda reserver mot faktiskt utfall för att bedöma precisionen i MedMera Bank AB:s modeller.

Vi har utvärderat MedMera Banks arbete med implementeringen av IFRS 9. Vidare har vi stickprovvis testat och bedömt väsentliga antaganden i modellen.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter är en väsentlig post i MedMera Bank ABs resultaträkning. Provisionsintäkterna består av flera intäkts-

strömmar av vilka de mest väsentliga är förmedlingsprovisioner i form av service-, transaktions- och interchangeintäkter kopplade till en transaktion, kortavgifter och utlåningsprovisioner. För ytterligare beskrivning av provisionsintäkterna se not 2 Redovisningsprinciper avsnitt (j) "Provisionsintäkter" samt not 4 "Provisionsintäkter".

Större delen av provisionsintäkterna bokförs automatiskt baserat på indata i systemen och transaktioner som sker i kortclearingen. Processen är komplex och korttransaktioner flödar genom flera IT-system vilket ger en risk för felaktigt bokförda intäkter.

Vår revision har omfattat bedömning och stickprovvisa tester av manuella och automatiska kontroller som hanterar risken för felaktiga provisionsintäkter.

Granskningen av kontroller har omfattat generella IT-kontroller i system som är väsentliga för provisionsintäkterna. Vi har även granskat automatiska kontroller i systemet genom att kontrollberäkna att intäkterna beräknas rätt i systemet utifrån antal transaktioner och procentsats.

Vi har även utfört substansgranskning i form av analytisk granskning av utfall jämfört med förväntan, stickprov av inlagda procentsatser i systemet mot avtal samt granskning av balansavstämningar för konton som ingår i kortclearingen.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-19. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör

inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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 di-

rektören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 för MedMera Bank AB för år 2017 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 revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MedMera Bank AB enligt god revisors sed 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. Den 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

- 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 revisions sed 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 22-23 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att

vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till MedMera Bank ABs revisor av bolagsstämman den 9 juni 2017 och har varit bolagets revisor sedan 13 juni 2014.

Stockholm den 9 mars 2018

PricewaterhouseCoopers AB
Peter Nilsson
Auktoriserad revisor



coop

MEDLEM

9999 9999 9999 9999
KIM SVENSSON



KAMPA
FÖRTIDIGDOM.
Bank dina poäng här!

Använd dina poäng

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

Produktion: Narva i samarbete
med MedMera Bank.
Foto: Jann Lipka