

**Tillsammans
gör vi en bättre
bankaffär.**

MedMera Bank
Årsredovisning 2018

coop

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 En medlemsägd bank
- 7 MedMera Banks utveckling
- 8 Bättre vardagsekonomi för våra medlemmar
- 9 Betala
- 10 Låna
- 11 Spara
- 12 Intervju med Tommy Ohlström
- 14 Insikter från omvärlden
- 15 Våra medarbetare

Hållbarhet

- 19 Små steg gör stor skillnad
- 20 Biståndsarbete med WeEffect

Förvaltningsberättelse

- 22 Förvaltningsberättelse
- 24 Hållbarhetsrapport
- 26 Bolagsstyrning
- 27 Styrelse
- 29 Ledning

Finansiella rapporter

- 30 Finansiella rapporter
- 32 Noter
- 94 Styrelsens undertecknande
- 95 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 tillhandahåller vi en finansiell struktur som säkerställer effektiva flöden för transaktioner och betalningar.

BETALKORT

310 000

anslutna till Mastercard

TOTAL INLÅNING

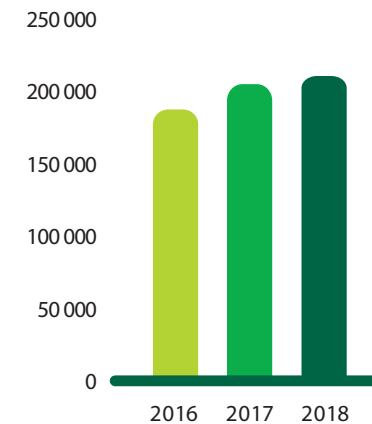
3,2

miljarder kronor

TRANSAKTIONER

207

miljoner transaktioner/år

ÅRSAKTIVA* MASTERCARD-KUNDER

* Årsaktiva = minst ett köp under året.

Året som gått.

Tillsammans med Coop Sverige har MedMera Bank under året ingått avtal med en extern part om drift av kreditkort. Genom detta samarbete kan kunderna erbjudas en mer modern, användarvänlig och konkurrenskraftig produkt. Migreringen kommer att genomföras under 2019. Bankens verksamhet renodlas och framtida fokus läggs på sparande och utlåning.

Som en konsekvens har banken beslutat att stänga produkten Coop Före, vilket kommer att genomföras under första halvåret 2019.

Ytterligare en konsekvens är att banken avvecklat den butiksförsäljning avseende kreditkort som tidigare bedrivits genom coacher och fältsäljare.

Stärkt kundbas genom att antalet kunder, som handlar med sitt kreditkort minst en gång i månaden, ökade med 3 % på årsbasis. Vid årets slut uppgick antalet betalkort anslutna till Mastercard till 310 000. Under samma period ökade antalet privatlån med 20 % och uppgår nu till omkring 19 600 lån.

MedMera Bank i siffror, mkr

| | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------------------|-------|-------|-------|
| Utlåning till allmänheten | 3 329 | 2 776 | 2 193 |
| Inlåning från allmänheten | 3 214 | 3 465 | 3 567 |
| Rörelseresultat | 7 | 15 | -16 |
| K/I-tal före kreditförluster | 93% | 90% | 88% |
| Kapitalbas | 607 | 631 | 641 |
| Kapitaltäckningsgrad | 18% | 20% | 23% |

Affärsvolymen, som banken definierar såsom summan av in- och utlåning, ökade under året med 5 procent och uppgick vid årsskiftet till 6 543 mkr.

Under året har banken inlett samarbete med fyra nya låneförmedlare.

Den digitala resan fortsätter. Under året har ansökningsprocessen avseende privatlån förnyats och i dag kan man enbart ansöka om privatlån digitalt. Den helt digitala produkten Inköpstjänst, som är inriktad mot företag och organisationer, pilottestades under det sista kvartalet.

Rörelseresultatet uppgick till 7 mkr, en minskning med 8 mkr jämfört med föregående år. Det lägre resultatet är hänförligt till stora projektkostnader.

Banken har fortsatt haft stort fokus på anpassning till nya regelverk, och har avsatt betydande resurser för detta.



Vi blir en ny typ av bank.

Våra strategier fortsätter att bära frukt och vi lägger ett framgångsrikt år bakom oss. Samtidigt pågår ett stort förändringsarbete som ska ta banken in i framtiden.

Det gånga året har varit spännande på många sätt. Vi har sett en fortsatt god kundtillströmning med 35 000 nya betal- och kreditkort utfärdade under året. Ett nytt fokus i låneverksamheten har skapat högre lönsamhet och vi har generellt upplevt en god och sund volymtillväxt.

Tätare samarbete med Coop och KF

Sedan 2017 har vi kontinuerligt arbetat närmare Coop och KF i och med upprättandet av Regler för samhandel. Vi har sett en rad positiva synergieffekter av detta, både när det gäller tekniska lösningar och möjligheten att formulera gemensamma mål.

Med det tätare samarbetet i åtanke finns det samtidigt en del makrotrender som leder oss i en ny riktning. Framförallt har kunderna i dag ökade krav på fler betalmetoder i butikerna, samtidigt som betalningsstrukturerna måste hållas säkra till varje pris. Detta innebär stora investeringar i teknik och regelverksanpassningar. I Norden är vi dessutom extra kräsna – undersökningar visar att nästan 40 procent av konsumenterna kan tänka sig att välja en annan butik ifall den erbjuder en bättre betalningslösning.

Dagens digitala kunder har vant sig vid att erbjudas omnikanal-upplägg online och förväntar sig i allt högre utsträckning att få samma bredd av betalningsmöjligheter i butik. Där kommer vi framöver i ännu högre grad vara en strategisk partner för Coop med tekniska lösningar, kundvänliga gränssnitt och erfaren personal.

Överlåtelse som gynnar kunderna

Utvecklingen har lett till att vi har beslutat oss för att överlåta korthanteringen. Samtliga kreditkort kommer efter första kvartalet 2019 att utfärdas och hanteras av EnterCard, som har 1,7 miljoner kunder över hela Skandinavien. De kan därmed uppnå en skalfördel som vi aldrig kan. Även Coop Norge har sedan tidigare motsvarande samarbete med EnterCard. Korten kommer naturligtvis även i fortsättningen att bära Coops visuella identitet och för det stora flertalet kunder kommer i princip ingen skillnad att märkas. 300 000 nya kort kommer att skickas ut under första halvan av 2019.

För MedMera Bank innebär strategiomläggningen att vi istället kan fokusera mer på Coop-butikernas kundrelationer i en alltmer

komplex betalmiljö. Vi kan också vara det redskap och stöd som behövs för koncernen på högre nivå, framförallt i gränssnittet gentemot kunderna.

MedMera Bank blir mera bank

Vi tror samtidigt fortsatt starkt på vår låneverksamhet. Genomsnittslånet för våra kunder är i dag knappt 150 000 kronor. De vanligaste låneanledningarna är att samla och lösa andra lån, men också att låna till renoveringar av befintliga bostäder.

Med digitaliseringen blir det allt lättare att nå fram med bra låneerbjudanden och där har vi ett fortsatt ansvar att säkerställa att detta sköts på ett långsiktigt och hållbart sätt. Under 2017 fattade vi därför ett strategiskt beslut om att rikta insatserna kring våra blacolån mot kunder med lägre riskprofil än tidigare. Detta har visat sig vara en lönsam prioritering och utlåningen uppgår i dagsläget till 2 300 Mkr med cirka 19 600 låntagare.

"Vi kommer att vidareutveckla samarbetet med Coop för att kunna erbjuda ännu bättre lösningar för våra medlemmar, bland annat genom att skapa fler betalningsmöjligheter i butikerna."

Utblick 2019

Under året kommer det att ske en del förändringar i kölvattnet av de externa trender och interna strategibeslut som präglar vår verksamhet.

- Kreditkortet överläts till EnterCard.
- Digitaliseringen fortsätter och kundportalen kommer att utvecklas ytterligare med fler självbetjäningstjänster.
- Vi fortsätter att skapa nytta för Coop genom att leverera en ny, digital inköpstjänst för företag och organisationer. Plattformen har pilottestats under året som gått och kommer att rullas ut under 2019.
- Vi kommer att vidareutveckla samarbetet med Coop för att kunna erbjuda ännu bättre lösningar för våra medlemmar, bland annat genom att skapa fler betalningsmöjligheter i butikerna.

"Det står allt mer tydligt att den kooperativa modellen för samägande är starkare och mer relevant än någonsin."

Tillit och trygghet

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla våra fantastiska, kunniga och lojala medarbetare som driver oss framåt hela tiden, samt alla de kunder som väljer MedMera Bank i tuff konkurrens med andra aktörer. Det är inte alla banker som har förmånen att ha tillgång till en så pass stor och aktiv medlemsbas som Coops. Det står allt mer tydligt att den kooperativa modellen för samägande är starkare och mer relevant än någonsin. Kombinationen av vår flexibla bankorganisation, en nära samverkan med kooperationen och dess 3,5 miljoner medlemmar, samt en fortsatt hög nivå av tillit och trygghet, gör att 2019 ser mycket lovande ut.

Stockholm, den 21 mars 2019

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



Digitala kanaler

På coop.se och i Coops app finns specifika uppgifter om saldo, transaktioner och poäng. Under 2018 besökte mer än 1,4 miljoner kunder bankens sidor på coop.se. Saldo finns även i Medlemspunkten i Coops butiker.



Kundservice

Vår kundservicepersonal pratar i genomsnitt med 19 900 kunder och besvarar omkring 3 900 mail varje månad. Mer än 4 700 kunder har under året fått hjälp med att skaffa ett nytt betalkort. Vår självbetjäningstjänst hanterar drygt 41 000 ärenden varje månad.



Coops butiker

Butikerna har länge varit en viktig säljkanal. Den ökade digitaliseringen har dock medfört att vi gått över till kortförsäljning via coop.se och kundservice. Butikernas roll har därmed förändrats till att framförallt informera om vilka kort vi erbjuder, samt fördelarna med dessa.



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 Kooperativa Förbundet (KF) 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 indirekt mervärde för våra medlemmar genom att tillhandahålla en kostnadseffektiv finansiell infrastruktur för alla Coops butiker i Sverige.

Värdeskapande för Coops butiker

Coops betal- och kreditkortsfunktioner förstärker lojalitetsprogrammet och bidrar till ökad försäljning. Under året har Coop bytt kortutgivare för kreditkorten från MedMera Bank till EnterCard. Genom utlåningsprodukterna skapas ett räntenetto som i sin tur kan användas för att sänka butikernas kostnader för bland annat inlösen och betalningar.

Banken säljer även it-tjänster internt, samt fungerar som finansavdelning för koncernen.

Kooperation med historia

Ända sedan starten 1899 har KF 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.

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.



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.

2006

Hur ser ditt
Coop MedMera-kort ut?



För 95 kronor erbjuds medlemmarna att designa sina egna MedMera-kort.

2005

MedMera Faktura lanseras - en kredit som kan ansökas i butik.

2007

MedMera Bank AB bildas och får nu bedriva bankverksamheten under Finansinspektionens tillsyn. Ett MedMera Visa-kort lanseras.



2014

MedMera Bank tar fram Coop Privatlån, ett blacolån för såväl medlemmar som icke-medlemmar. Mastercard lanseras.

2015

KF Sparkassa lyfts in i MedMera Bank och omfattas av statliga insättningsgarantin.



EN POÄNG

1993

MedMera introduceras som ett kombinerat medlemskort och betalkort. Till en början sker utrollningen endast i Stockholm och Västerbotten.

1996

Premieprogrammet inom MedMera införs, med principen att en krona ger ett poäng.

2004

MedMera AB bildas som en anpassning till den nya kreditmarknadslagstiftningen, och tar över verksamheten från enheten KF Kort. Hemsidan coopmedmera.se lanseras, med personlig inloggning för saldo och poäng.

2001

Coop Bank introduceras tillsammans med Telia och Skandia. Banktjänster och internetbank för vardagsekonomi. Banken avvecklas redan 2003.

2017

MedMera Bank fyller 10 år, och ett nytt medlemsprogram lanseras samtidigt som korten får ny design.

2018

Ett arbete inleds med att renodla bankverksamheten och lyfta ut korthanteringen till en extern partner.

Bättre vardagsekonomi för våra medlemmar.

Vi vill göra vardagen enklare och mer förmånlig genom 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.

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

MEST VÄRDE FÖR PENGARNA

Betala med Coop betalkort

Med Coops betal- och kreditkort får kunderna precis samma förmåner som med medlemskortet, plus lite till.

ENKELT SPARANDE

Coop Spara

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

VISSTE DU ATT

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



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

Mest värde för pengarna med våra betal- och kreditkort.

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

Coop Mer

Varje gång kunderna handlar med kortet Coop Mer, får de extra poäng hos Coop och övriga inköpsställen runt om i världen. Dessutom ingår en 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 Betala Efter

Med det här kortet får kunderna extra poäng på allt de handlar hos Coop och i övriga världen. Dessutom ingår en reseförsäkring som täcker det mesta. Kortet har 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 poäng, saldo och transaktioner. Helt enkelt bättre kontroll över sin vardagsekonomi.

VISSTE DU ATT

MedMera Bank hanterar över 500 000 betaltransaktioner från Coops butiker varje dag.



Privatlån med förmånlig ränta till Coops medlemmar.

För den som behöver 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 2019). 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. Lånet kan bland annat användas till att renovera sin bostad, köpa bil eller samla andra lån och krediter för att förenkla vardagsekonomi. Ansökan görs enkelt på webben och svar lämnas direkt. Under 2018 behandlades 9 av 10 ansökningar maskinellt utan inverkan från kredithandläggare. Det gör att man snabbt får svar på sin ansökan samtidigt som vi bedriver en effektiv handläggning. Ansökan signeras enkelt med BankID. 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 huvudlåntagaren 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.

VISSTE DU ATT

MedMera Bank är systerbolag med Coop och att båda bolagen ägs av KF.



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 digitala konton.

För att möta kundernas 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 baseras på 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 uppskattar. Löptiden bestäms av kunden själv, från 3 månader upp till 3 år.

VISSTE DU ATT

KF Sparkassa startade 1908. Vid slutet av det året hade medlemmarna satt in totalt 2729 kronor.



Stor framtidspotential i den kooperativa modellen.

Tillsammans är vi starka, och Kooperationen har goda möjligheter att förbättra fler branscher och samhällsfunktioner. Det menar Tommy Ohlström, styrelseordförande i Kooperativa Förbundet.

Konsumentmakt är ett tidstypiskt begrepp som ständigt är aktuellt inom Kooperationen. Men hur mycket kan man egentligen påverka?

– Som konsument kan du i princip välja två vägar om det är något du vill ändra på. Antingen röstar du med fötterna och lämnar butiken, eller så engagerar du dig och försöker påverka. Det konsumentinflytandet vill vi utveckla.

Hur gör man det?

– Man kan koppla engagemanget mer till den enskilda butiken, och fånga kundens behov av varor och tjänster. Det finns stora möjligheter att därefter utveckla och skala upp åtgärderna. Kundmötet sker ute i föreningarna, och så utvecklar vi smarta lösningar tillsammans för att få ner kostnaderna. Vi har till exempel en strategi kring hur ska vi jobba ihop med sortimentsfrågor, egna varumärken och gemensamma kommersiella insatser. I

samhandeln finns det stor kraft. Större volymer ger bättre priser, bättre produkter och bättre marginal. Men vi måste få med butikerna på den resan, och där har vi kommit en bra bit på väg.

Det skapar också ett ansvar. Hur säkerställer man till exempel ekologiska produkter med sådana enorma volymer?

– Det är riktigt att medvetna konsumenter efterfrågar lite dyrare och ekologiska varor. Men vi har samtidigt en annan grupp som bara vill ha så lågt pris som möjligt. Utmaningen är att få med alla butiker så att vi kan få stora volymer och lägre pris även på hållbar ekologisk mat. Änglamark är ett jättestarkt varumärke med över 500 ekologiska produkter i dag. Vi vill naturligtvis öka det sortimentet ytterligare, men då måste vi få upp volymerna så att vi kan få ner priset. Producentkooperativ blir därmed allt viktigare för att på sin sina samordna produktionen.

Hur ser du på framtiden för Kooperationen som modell?

– Sverige har en ganska liten kooperativ sektor jämfört med många andra länder, vilket jag tycker är synd. Ett område som verkligen blundade för den kooperativa modellen var välfärdssektorn, där privata initiativ blev synonymt med aktiebolag. Sen fick vi en debatt om vinster i välfärden. Ett kooperativt inslag, menar Tommy Ohlström, skulle ha kunnat hålla ihop offentlig finansiering med produktionen eftersom vinsten återinvesteras i verksamheten. – Men det tåget gick. Det finns en stor utmaning i att ha kraft och muskler att finnas med när olika branscher ska utvecklas. Det kanske inte är för sent, men mycket har redan cementerats. Många har glömt bort det kooperativa, och vi kan vara med och driva den debatten framåt. Andra områden skulle också må bra av en mer kooperativt styrd verksamhet.

"Som konsument kan du i princip välja två vägar om det är något du vill ändra på. Antingen röstar du med fötterna och lämnar butiken, eller så engagerar du dig och försöker påverka."

Som banksektorn kanske?

– Verkligen. Finansinspektionen har slagit fast att vi i Sverige betalar alldeles för mycket för våra bolån. Om vi totalt har ungefär 3 300 miljarder kronor i bostadslån, så hanteras 3 000 av dessa av de fyra storbankerna. De har höga avkastningskrav och ser till att tjäna väldigt mycket pengar på oss.

Vad kan Kooperationen göra där?

– Vi har en förståelse för modellen och ser att det finns en lucka i samhällsbygget. Vi finns redan inom mat, försäkringar, drivmedel, bostäder och begravingar. Det finns ingen anledning att stanna där. Kooperationen finns på grund av att folk var tvungna att köpa dyr och dålig mat, och genom samhandel kunde människor gå ihop och köpa in större volymer. I dag har Coop Sverige 649 butiker + onlineförsäljning, men affärsmodellen är densamma i dag.

Hittills har bankverksamheten inom Coop främst syftat till att stötta dagligvaruhandeln med kort- och transaktionslösningar för att hålla nere medlemmarnas kostnader. Men Tommy Ohlström ser stor utvecklingspotential. – Banksidan kan absolut utvecklas med ett kooperativt syfte. Verksamheten får gärna tjäna pengar, men på ett sätt som är hållbart.

Skulle banken kunna komma närmare medlemmarna helt enkelt?

– Där finns en enorm potential. Vi har 3,5 miljoner ägare. Vi måste hela tiden se över hur fler ska kunna handla mer och oftare i våra butiker, och då måste du som medlem känna att du får återbäring i någon form. Och då menar jag inte bara MedMera-poäng.

"Banksidan kan absolut utvecklas med ett kooperativt syfte. Verksamheten får gärna tjäna pengar, men på ett sätt som är hållbart."

Hur kan det se ut?

– Det kan bland annat handla om biståndsprojekt som WeEffect och VI-skogen, eller att det finns ett stort utbud av Ånglamark-produkter. Vi kan alla jobba mer för att ge ägarskapet en innebörd. Det finns mycket att göra inom medlemsnytta och att skapa mervärde i affärsrelationen. Sen finns det en ägarrelation som innebär inflytande och påverkan som ger snabbare genomslag i butikshyllan. Det måste man kunna känna som medlem. Banken skulle kunna vara en viktig pusselbit i det här bygget.



Tommy Ohlström, Styrelseordförande i Kooperativa Förbundet

Insikter från omvärlden.

Ur ett makroperspektiv finns det en rad samverkande trender som påverkar vår verksamhet. MedMera Banks CFO Kenneth Nybohm listar några viktiga parametrar som har inverkan på bolaget under det kommande året.

1. Nya digitala beteenden

MedMera Bank har på sätt och vis alltid varit en digital bank. Utan fysiska kontor med tillhörande overheadkostnader har vi kunnat fokusera på service och kunderbjudande. I dag går det bara att ansöka om ett privatlån digitalt, med Bank-ID. Och fort ska det gå – en kund som kollar upp ett privatlån på bussen vill gärna kunna avsluta ansökan och få ett besked innan det är dags för avstigning. Som bank befinner vi oss fortfarande mellan två världar, men nu kommer det in kunder och medarbetare som är digitala sedan födseln. Dessa ställer helt nya krav på vår affärsmodell och servicenivå. Men snabbheten ställer också krav på att vi inte uppmuntrar till irrationella beslut. Där ligger en stor utmaning framöver.

2. Regleringspendeln kommer svänga

Efter finanskrisen 2008-2009 kom en hel del nya regleringar eftersom man insåg att bankerna hade för lite kapital och agerade alldeles för kortsiktigt i sina prioriteringar. Det var välkomna initiativ för att styra upp en finansmarknad i kris. Många upplever nu att regleringsivern har gått för långt. Mycket handlar om detaljregleringar som istället skapar konsekvenser för affärs-

modellerna och ger nya risker i systemet. Nu börjar allt fler bedömare och politiska representanter bli villiga att diskutera frågorna. Sannolikt kommer pendeln svänga igen.

3. Konkurrenskraft genom partnerskap

Det är ingen hemlighet att vi befinner oss i en bransch med stenhård konkurrens. Riskkapitalbolagen investerar i spännande fintechaktörer, och de nya låneförmedlarna tar sin del av värdekedjan. Innovationskraften finns inte längre i storbankerna. För MedMera Bank är lösningen att stärka erbjudandet och behålla vår konkurrenskraft genom strategiska partnerskap i olika delar av marknaden. På så sätt kan vi snabbt hitta nya lösningar till en bråkdel av tiden och kostnaderna som annars skulle krävas. Vad har då vi som andra saknar? Framförallt har vi 3,5 miljoner medlemmar som regelbundet besöker våra butiker. Hur många besök har ett traditionellt bankkontor? Vår styrka är tillit och relationsbyggande, och i en dynamisk omvärld ser det bara ut som att dessa egenskaper blir allt viktigare – såväl i partnerskap som i kundkontakten.

"Som bank befinner vi oss fortfarande mellan två världar, men nu kommer det in kunder och medarbetare som är digitala sedan födseln."



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 51, varav 27 anställda är kvinnor och 24 anställda 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 Coopskolan.

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:

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.

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.

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.

VISSTE DU ATT

Vår arbetsplats är aktivitetsbaserad, vilket innebär att arbetsuppgifterna utförs i en flexibel och modern miljö.



Elin Ländin, Alekh Singh och Carina Blomgren

Träffa våra medarbetare.

Elin Ländin hanterar legala frågor inom bankverksamheten och har under året byggt upp den nya Legal-avdelningen. Hennes specialinområde är regelverk för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

"Vi vet att den stora majoriteten av våra kunder är ärliga – men vi behöver system och rutiner som uppmärksammar oss på dem som kanske inte är det."

Det mesta som rör juridiska aspekter av bankverksamheten passerar Elin Ländin, som har jobbat för MedMera Bank sedan november 2017. Hon ger råd och stöd till sina kollegor, hanterar avtalsgranskning och stödjer kundservice i löpande legala frågor, som hantering av dödsbo och kundbehörighet. Hon är även dataskyddsansvarig och hanterar GDPR-frågor i nära dialog med koncernens dataskyddsombud som sköter kontakterna med Datainspektionen.

Du kommer tidigare från Avanza och har erfarenhet från den digitala bankvärlden. Vad är speciellt med att jobba på MedMera Bank?

– Vårt uppdrag är att ge ett mervärde till kooperationens medlemmar. Vi finns bland annat till för att erbjuda tillståndspliktiga bank- och produkttjänster som en service till Coop, i syfte att underlätta vardagen för deras kunder. Jag jobbade i Coop-butiker under många år parallellt med mina studier. Det är förstås extra kul att komma tillbaka till organisationen eftersom jag har stor förståelse för butiksarbetet.

Du är särskilt inriktad på reglerna som rör motverkande av penningtvätt och terrorismfinansiering. Vad innebär det?

– Alla banker har ett ansvar i att hantera den här typen av frågor. I varje del av hanteringen ställs det krav på att vi tänker riskbaserat och följer upp, så att vi arbetar effektivt och ändamålsenligt för att motverka att banken utnyttjas för penningtvätt eller terrorismfinansiering. Vi vet att den stora majoriteten av våra kunder är ärliga – men vi behöver system och rutiner som uppmärksammar oss på dem som kanske inte är det. Det är ett lagarbete som inkluderar ett engagemang från många delar av banken.



Elin Ländin, Legal counsel

Alekh Singh är kredithandläggare med extra fokus på bedrägerifrågor. Hans arbetsuppgifter handlar främst om att göra manuella kreditbedömningar för kunder som ansöker om kortkrediter och privatlån.

– Vi tittar bland annat på om kunden har för hög skuldsättningsgrad. Det finns ett gediget internt kreditregelverk med en rad olika parametrar som vi hela tiden uppdaterar för att förbättra kreditbedömningen.

Det är också du som ser till att avstyra eventuella bedrägeriförsök. Vad kan det röra sig om?

– Det handlar oftast om människor som hävdar att de blivit ID-kapade och inte har tagit lånet själva. Sen finns alltid en del personer som helt enkelt tar på sig en massa olika lån utan minsta intention att betala tillbaka. Det går ganska fort med ett Bank-ID, så vi måste upptäcka felaktigheter i ett tidigt skede för att förhindra att detta sker. Med allt bättre rutiner är vi i dag bra på att stoppa bedrägerier.

Vilka kunskaper och egenskaper krävs för att göra ditt jobb?

– Noggrannhet är jätteviktigt, liksom förmågan att kunna fatta tuffa beslut. Jag har även kundkontakt per telefon, så det gäller att vara kundinriktad samtidigt som man är bestämd och kan förklara vår position i ett ärende, till exempel ett avslag. Att kunna arbeta i team är viktigt eftersom man ofta behöver ta hjälp av andra.

Kan det vara emotionellt svårt att neka en person lån?

– Nej det tycker jag inte, men man behöver förstå kunden. Vissa kan ta det på fel sätt, så det är viktigt att kunna sätta sig in i kundens perspektiv, vara professionell och följa kreditregelverket. Att hålla alla kunder nöjda är i princip omöjligt – vi kan inte bevilja lån eller kreditkort till alla som ansöker.

"Noggrannhet är jätteviktigt, liksom förmågan att kunna fatta tuffa beslut."

Vad gör MedMera Bank till en utvecklande arbetsplats?

– Det är en ung bank där det händer mycket. När vi växer finns goda möjligheter att lära sig nya saker. Det är inte ofta man får vara med på den typen av tillväxt i en bank. Fördelen med en liten bank är att man kan se hur alla delar hänger ihop på ett annat sätt än i en stor organisation, och man kan samarbeta mellan alla avdelningar. Sen har vi en kreditchef som brinner för utveckling och initierar utbildningar inom olika typer av förbättringsprojekt. Det gör arbetet roligare och mer motiverande eftersom han vill att alla ska ta nästa steg.

Hur påverkas ditt jobb av automatiseringen?

– Det kommer alltid att behövas kredithandläggare. Rollen förändras sannolikt när allt mer effektiviseras och automatiseras, men någon behöver fortsatt styra detta. Det krävs en analytisk roll och någon som gör bedömningen – kanske blir vi mer av kreditanalytiker snarare än handläggare i traditionell bemärkelse.



Alekh Singh, Kredithandläggare

Carina Blomgren har jobbat på MedMera Bank i fem år. Som redovisningsekonom ansvarar hon för att granska dagliga in- och utflöden, med redovisning och avstämningar.



"Småskaligheten gör att det är lätt att få tillgång till och delta i olika projekt. Det är utvecklande och roligt, och ökar känslan av delaktighet."

Carina Blomgren
Redovisningsekonom

Samtliga inbetalningar, transaktioner och lånutbetalningar passerar Carina Blomgrens blick. Hon har daglig kontakt med banker, butiker och föreningar – liksom med den interna kreditavdelningen. Hon för även en tät dialog med låneförmedlarna, som har blivit allt fler de senaste åren.

Vilka är fördelarna med att jobba på en mindre bank?

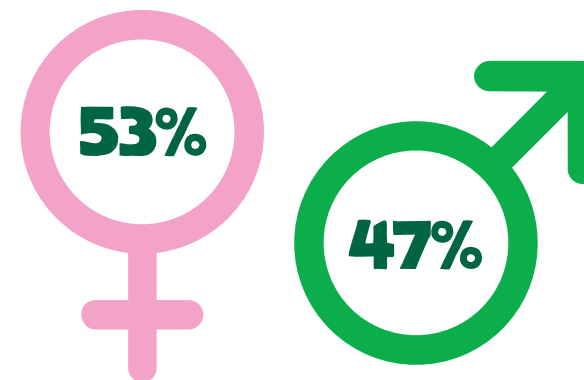
– Att det är stor variation i arbetsuppgifterna. Jag blir involverad i fler områden, får en annan överblick över verksamheten, samt en bättre insyn och förståelse för det som händer. Småskaligheten gör att det är lätt att få tillgång till och delta i

olika projekt. Det är utvecklande och roligt, och ökar känslan av delaktighet. Jag upplever att jag kommer nära förändringen och utvecklingen.

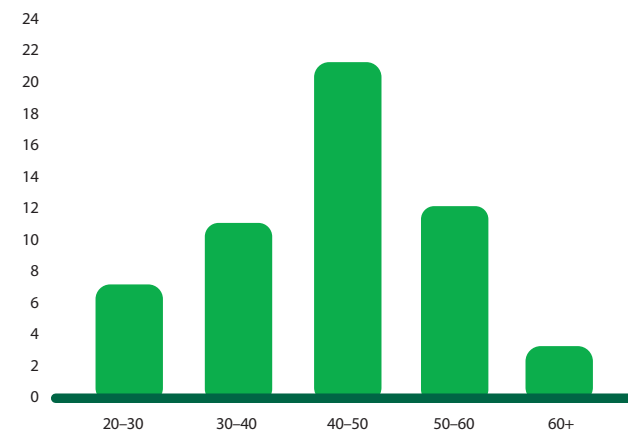
Hur påverkas ditt jobb av digitalisering och automatisering?

– Vi jobbar mycket med bokslut, och tidigare var det stora mängder papper i omlopp. Nu kan vi göra allting elektroniskt och vi sparar både miljö och pengar på att digitalisera den processen. Det ger också tid över till andra, mer betydelsefulla uppgifter, som analys, felsökning, utveckling – och till att vårda kontakter med våra kunder och samarbetspartners på ett bättre sätt.

ANDEL KVINNOR OCH MÄN



ÅLDRSFÖRDELNING



Små steg gör stor skillnad.

Hållbarhet och miljömedvetenhet genomsyrar mycket av vad vi gör på banken. Utifrån små ständiga förbättringar gör vi skillnad tillsammans.

Digitalisering som hållbarhetsverktyg

MedMera Bank ingår i en koncern med gamla anor och traditioner. Trots detta har digitaliseringen varit välkommen och uppmuntrad på alla plan. Att digitalisera verksamheten – såväl internt som för våra kunder – sammanfaller dessutom naturligt med de hållbarhetsåtgärder vi ständigt strävar efter. Detta innebär bland annat att vi successivt reducerar pappershanteringen i bolagets administrativa processer.

Coop Privatlån är till exempel en helt digitaliserad låneprodukt i dag – allt som behövs för att ansöka är ett BankID och en internetuppkoppling. Ansökan om våra kort sker också med BankID på coop.se. Våra kort är tillverkade av PET som förvandlas till koldioxid och vatten vid förbränning.

Även kommunikationen med kunderna sker i allt högre utsträckning via digitala kanaler. Internt gör även vår aktivitetsbaserade arbetsplats att vi kan spara in på en hel del onödiga resurser.

Arbetsmiljö och social hållbarhet

Social hållbarhet klättrar allt högre upp på agendan. Att ständigt utveckla organisationens arbetsätt och arbetsmiljö är av stor vikt för oss som arbetsgivare.

Koncernens policy utgår från Agenda 2030 och FN:s 17 globala mål. För att säkerställa att det övergripande hållbarhetsarbetet genomsyrar alla delar av arbetsplatsen genomgår alla

våra medarbetare Coops e-utbildning inom hållbar utveckling. Säkerhet är en viktig aspekt av en hållbar bankverksamhet, både för våra kunder och medarbetare. Detta präglar arbetet i allt från ansvarsfulla kreditgivning till förebyggande arbete mot penningtvätt och terrorfinansiering med tydliga riktlinjer.

Etiska frågeställningar samlas i vår etikpolicy som bland annat tar upp korruption, miljö, rättvis konkurrens och diskriminering. Det finns numera även en intern visseblåsningsmöjlighet så att medarbetare anonymt kan larma om saker som inte står rätt till på arbetsplatsen. För samarbetet med våra underleverantörer finns en tydlig uppförandekod som alla i leverantörskedjan åtar sig att följa.

Givande som lönar sig

MedMera Bank har under flera år samarbetat med organisationen We Effect. Som kund kan man registrera sig för tjänsten Bistånd På Köpet, vilket automatiskt rundar upp kortköpen och donerar en slant till We Effects viktiga arbete i fattiga länder över hela världen. Genom att samarbeta med lokala hjälporganisationer stöttar We Effect hållbara jordbruksverksamheter samt etablerar spara- och långrupper. På det sättet skapas ekonomiska möjligheter för entreprenörer – ofta kvinnliga – som tidigare inte kunnat skaffa likvida medel för att utveckla sina verksamheter. Jämställdhet är en viktig nyckel till fattigdomsbekämpning, och We Effects arbete samstämmer med MedMera Banks syn på hur man kan bidra till en hållbar utveckling för fler människor på jorden.

VISSTE DU ATT

När du är ansluten till Bistånd På Köpet avrundas slutsumman uppåt till närmsta krona.



Många bäckar små.

Tack vare bidragen från initiativet Bistånd på Köpet kan We Effect hjälpa kvinnor som Kahm Loum i Kambodja att våga tro på sig själva – och försörja sina familjer.



Kahm Loum. Fotograf: Marcus Lundstedt

Siem Reap i Kambodja är liksom många asiatiska landsbygdsprovinser svårt präglad av fattigdom. Att dessutom vara kvinna och bonde här är ett tufft jobb, kanske ett av de tuffaste. Kvinnor på landsbygden i Kambodja nekas ofta utbildning, arbete och egna inkomster. Sådant sätter sig naturligtvis på självförtroendet.

Men Kahm Loum har lyckats gå en annan väg. Till hennes prunkande gård kommer nu bönder från hela trakten för att inspireras.

För fyra år sedan gick hon byns We Effect-stödda utbildningar i jordbruksteknik och entreprenörskap. Hon omsatte snabbt sina kunskaper till praktik, vilket resulterat i såväl nya grödor som högre inkomster.

– Istället för att bara odla ris, har jag nu även en stor odling av grönsaker. På det sättet kan jag sprida riskerna ifall skörden slår fel och samtidigt tjäna nästan dubbelt så mycket som tidigare, säger Kahm Loum.

På hennes gård frodas framtidsoptimismen. Man hör det när hon pratar.

VISSTE DU ATT

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

MINST

50%

av biståndet från We Effect går till kvinnor.

WE EFFECT



Kahm Loum. Fotograf: Marcus Lundstedt

– Jag har börjat sälja grönsakerna själv på marknaden istället för till en upphandlare. Det gör att jag tjänar mer på min skörd, säger Kahm Loum.

En viktig positiv effekt av det nyvunna ekonomiska självförtroendet är att hon dessutom inspirerar andra bönder till att våga tänka nytt och göra annorlunda, samt inse att det går att lämna fattigdomen bakom sig. Kvinnor och män kommer till hennes mönstergård på studiebesök. Där får de en bondes egen demonstration av hur saker fungerar i praktiken, istället för att bara läsa om det i ett studiematerial.

Fortsatt möter hon dock ett visst motstånd.

– Många förstår inte riktigt. De är rädda för att det kommer att kosta mycket pengar i investeringar. Men jag förklarar att detta är ett effektivt sätt att utveckla våra jordbruk så att våra barn ska kunna få det bättre än vi, säger hon.

Det största beviset på hennes framgång är 18-åriga dottern Kong, som snart går ut gymnasiet. Sen ska hon till universitetet och läsa till lärare.

– Det hade aldrig varit möjligt om jag fortsatt som förut, säger Kahm Loum med illa dold stolthet och ett stort leende.

"Jag har börjat sälja grönsakerna själv på marknaden istället för till en upphandlare. Det gör att jag tjänar mer på min skörd, säger Kahm Loum."

We Effects ledstjärna är "hjälp till självhjälp" genom att få människor att gå samman och tillägna sig 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.

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. 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 sparkonton 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 on-line med samtliga kassor i alla anslutna butiker. Denna infrastruktur utnyttjas även för andra typer av tjänster.

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

Ägarförhållanden

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

Viktiga händelser under året

Året har präglats av en strategisk översyn av bankens verksamhet och produkter. Ett första steg är det avtal som tecknades med EnterCard sommaren 2018 och som innebär att Coops kreditkort kommer att ges ut och administreras av EnterCard från och med mars 2019. Detta kommer att säkerställa kundnytta genom nya digitala betalningstjänster och funktioner som e-faktura och kontaktlösa kort. Avtalet kommer också att innebära ekonomiska fördelar för koncernen. Som en konsekvens av detta har en del balanserade utgifter kostnadsförts som nedskrivningar.

Framtidsutsikter

Bankens framtida strategiska inriktning kommer att innebära en fokusering på produkter och tjänster relaterade till sparande och lån. En översyn över vilka produkter och tjänster som banken skall upphöra att tillhandahålla framöver är pågående och

kommer att genomföras under nästa år. Banken kommer att fortsätta att fokusera på effektivisering av kärnprocesser och att minska kostnadsbasen.

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

Mycket tyder på fortsatt ökad konkurrens vad gäller finansiella tjänster som betalningar, sparande, lån- och andra kreditprodukter. De etablerade aktörerna fortsätter med att utveckla fler tjänster och nya aktörer är på väg in på den svenska marknaden. Inte minst gäller detta inom betalningsområdet.

Bankens resultat

Rörelseresultatet visar ett överskott på 6,6 mkr (15,0) med rörelseintäkter på 348,8 mkr (327,0) varav 101,2 mkr (87,3) härrör från räntenettet. Kostnaderna uppgår till 325,8 mkr (294,9) varav 62,1 mkr (67,2) utgörs av personalkostnader. Kreditförlusterna uppgår till 16,4 mkr (17,1).

Resultatet har belastats av aktiverade utgifter på 32,4 mkr har förts mot resultatet som en direkt konsekvens av bankens förändrade inriktning. Resultatet har påverkats positivt av en inbetalning på 10 mkr relaterad till bankens tidigare kortsamarbete med Visa.

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har minskat med 250,5 mkr jämfört med föregående år och uppgår till 3 214,1 mkr. Utlåning till allmänheten har ökat med 553,6 mkr och uppgår till 3 329,4 mkr, vilket främst beror på en tillväxt av privatutlåningen. Investeringar i IT-system under året uppgår till 6,1 mkr (27,9).

Bankens kapitalbas uppgår till 606,6 mkr (631,5), det sammanlagda riskvägda beloppet, till 3 398,9 mkr (3 189,8), kapitaltäckningsgraden till 17,8% (19,8) och kapitalkvoten till 2,23 (2,47).

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 förtlöppande tillförs KF. Banken har en likviditetsreserv motsvarande 610,4 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,

Förvaltningsberättelse fortsättning.

processrisk, IT-och systemrisk och externa risk, vilka mer utförligt beskrivs i not. Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risk, 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 företags styrelse fastställt policys för kreditgivning och den övriga verksamheten. Riskerna bevakas och kontroller genomförs löpande för att limiter ej överskrids.

Bankens utlåning består till största delen av lån, 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 dominerar 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 medelantal 51 anställda (49), varav kvinnor 27 (25) och män 24 (24). 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.

Förvärv och fusionering av bolag

MedMera Bank har under året förvärvat ett bolag, Kvarnaktiebolaget Juvel med organisationsnummer 556024-4815. Per 18 december 2018 har bolaget fusionerats in i Banken. Då inget koncernförhållande förelåg mellan Banken och det förvärvade bolaget har ingen del av Kvarnaktiebolaget Juvels resultat innan förvärvet tagits med i Bankens resultat. Fusionen innebär ingen påverkan på Bankens balansräkning. Se nedan Kvarnaktiebolaget Juvels balansräkning vid fusionstillfället i tkr.

| | |
|----------------------|--------|
| Fordran koncernbolag | 46 310 |
|----------------------|--------|

| | |
|-----------------------|---------------|
| S.a tillgångar | 46 310 |
|-----------------------|---------------|

| | |
|------------------------|--------|
| Aktiekapital | 10 000 |
| Reservfond | 3 175 |
| Balanserade vinstmedel | 177 |
| Årets resultat | 32 958 |

| | |
|---------------|---------------|
| Totalt | 46 310 |
|---------------|---------------|

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämans förfogande står följande vinstmedel (kr):

| | |
|------------------------|-------------|
| Balanserade vinstmedel | 353 778 369 |
| Årets resultat | -46 115 552 |

| | |
|---------------|--------------------|
| Totalt | 307 662 817 |
|---------------|--------------------|

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

| | |
|------------------------|-------------|
| i ny räkning överföres | 307 662 817 |
|------------------------|-------------|

| | |
|---------------|--------------------|
| Totalt | 307 662 817 |
|---------------|--------------------|

Hållbarhetsrapport.

Om MedMera Bank

MedMera Bank är ett dotterbolag till Kooperativa Förbundet (KF) ekonomisk förening. Ända sedan grundandet 1899 har kooperationen haft en ledande position inom hållbarhet. I koncernen ingår även Coop, rankat som Sveriges mest hållbara varumärke enligt Sustainable Brand Index 2018.

Bankens uppdrag är att leverera medlemsnytta till kunderna och affärsnytta till butikerna genom att tillhandahålla effektiva lösningar inom området finansiella tjänster. Banken har som mål att arbeta långsiktigt utifrån ett miljö- och hållbarhetsperspektiv. Detta bidrar till ökad lönsamhet, nöjdare kunder och mer engagerade medarbetare.

Om rapporten

Detta är MedMera Banks första hållbarhetsrapport och utgör den formella hållbarhetsrapporteringen enligt årsredovisningslagen. Rapporten är en del av förvaltningsberättelsen och ingår i bankens årsredovisning. Revisorns granskning av rapporten finns bilagd och är begränsad till ett yttrande om att rapporten är upprättad.

Om bolagsstyrning

God bolagsstyrning utgör grunden för Bankens effektiva och ändamålsenliga arbete mot gemensamma mål, även när det gäller hållbarhetsaspekter. För att säkerställa god styrning, riskhantering och kontroll, har banken inrättat de verksamhetsoberoende kontrollfunktionerna Compliance (regel-

efterlevnad), Riskkontroll och Internrevision. Dessa övervakar, kontrollerar och rapporterar regelbundet bankens risker, samt hur de interna och externa regelverken följs, till bankens vd, den övriga ledningsgruppen, samt styrelsen.

Bankens interna regelverk, med policyer, instruktioner och rutinbeskrivningar som alla anställda och uppdragstagare i banken har att förhålla sig till och följa, finns publicerat och lätt åtkomligt för medarbetarna på intranätet.

MedMera Bank arbetar aktivt och systematiskt med att hantera de säkerhetsincidenter som uppstår. Det är samtliga medarbetares ansvar att rapportera alla incidenter och risker, oavsett storlek, i ett särskilt system. Rapporteringen följs kontinuerligt upp, och åtgärder vidtas för att avhjälpa eventuella brister.

Våra kunder

MedMera Bank erbjuder blacolån och kortkrediter. Kreditgivningen sker ansvarsfullt och i linje med såväl interna som externa regelverk, liksom Svenska Bankföreningens "Kod för ansvarsfull kreditgivning på konsumentkreditmarknaden". Ansvarsfull kreditgivning handlar om att erbjuda rimliga och transparenta lånevillkor och att fatta välgrundade beslut kring den enskilda kundens finansiella förutsättningar. Kredit beviljas endast om kunden på goda grunder bedöms ha återbetalningsmöjlighet. Målsättningen är att

"Vi arbetar ständigt för att minska vår miljöpåverkan i det dagliga arbetet."



hjälpa våra kunder till en sund hushållsekonomi. Kunderna erbjuds extra trygghet i en låneskyddsförsäkring.

Vi vidtar riskbaserade åtgärder för att förhindra att banken utnyttjas för penningtvätt och terrorismfinansiering, samt övervakar och har rutiner för att förhindra transaktioner som kan utgöra led i brottslig verksamhet.

Att skydda våra kunders personuppgifter är förstas en självklarhet för oss som verkar inom bank och finans. Till vår hjälp har Banken ett antal styrdokument och en organisatorisk struktur som reglerar behörigheter och säkerställer ett korrekt användande av kunddata. Under året trädde den nya europeiska dataskyddsförordningen General Data Protection (GDPR) i kraft med syfte att stärka konsumentskyddet och den personliga integriteten. Vi ser positivt på GDPR-lagstiftningen och har genomfört de anpassningar som krävs för vår verksamhet.

MedMera Bank står, liksom övriga banker i Sverige, under Finansinspektionens tillsyn och har därmed ett antal regler gällande informationssäkerhet att följa. Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker, samt om informationssäkerhet, IT-verksamhet och insättningssystem, är implementerade i Bankens verksamhet.

Miljö

Vi arbetar ständigt för att minska vår miljöpåverkan i det dagliga arbetet.

Vi strävar efter att utveckla smidiga och säkra processer för våra kunder. Bankens samtliga produkter och tjänster finns till-

gängliga på coop.se, och för att minska pappersutskriften har vi lanserat den helt digitaliserade låneprodukten Coop Privatlån. Kunden kan enkelt och utan pappershantering ansöka om lån online genom att identifiera sig med BankID.

Våra kort är tillverkade av PET som förvandlas till koldioxid och vatten vid förbränning. Ansökan om kort sker endast digitalt.

Även övriga produkter kommer successivt att styras över till digitala lösningar. Redan i dag når vi en stor andel av våra bankkunder via digitala kanaler snarare än via tidningsannonsering och traditionella brevutskick. Genom tillgänglighet via coop.se, Coop:s app och Medlemspunkten, som finns i alla Coop:s butiker, förenklar och ökar vi åtkomsten till våra tjänster.

Vi har i möjligaste mån bortrationaliserat löpande brevutskick, vilka minskat i omfattning. Parallellt fortsätter vi att följa den digitala och tekniska utvecklingen på nära håll, så att nya initiativ och projekt alltid har miljö och hållbar utveckling som utgångspunkt när produkter och tjänster tas fram.

Bankens huvudkontor ligger i Solna, där också verksamheten är centraliserad. Med koncentrationen till huvudkontoret begränsas behovet av resor i tjänsten. Tack vare vårt arbetssätt med ett aktivitetsbaserat kontor, har mängden papper i Bankens verksamhet väsentligen reducerats.

Sociala förhållanden och personal

Som arbetsgivare har vi ett ansvar för att säkerställa att våra medarbetare verkar i en trygg och väl anpassad arbetsmiljö. Det

är också viktigt att varje medarbetare har kännedom om koncernens policy för hållbar utveckling. I policyn anges att ramarna för koncernens hållbarhetsarbete sätts av Agenda 2030 och FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling.

För koncernen gäller även riktlinjer om lika-behandling. Dessa ger uttryck för såväl en strävan efter jämställdhet och mångfald inom alla affärsområden och funktioner, som en nolltolerans mot diskriminering på arbetsplatsen.

MedMera Banks etikpolicy gäller för samtliga anställda och kompletterar KF-koncernens uppförandekod. I policyn fastslås principer som bankens medarbetare har att förhålla sig till, såsom att agera utifrån långsiktiga perspektiv, att sträva efter öppen, ärlig och rättvis konkurrens, att aktivt värna om miljön, samt att motverka diskriminering. Därutöver uttalar policyn bankens förhållningssätt gällande motverkande av korruption. Banken följer dels vad Institutet mot mutor uttalar i deras "Kod om gåvor, belöningar och andra förmåner i näringslivet", dels avgöranden i Etiknämnden.

Inom koncernen finns även en särskild uppförandekod för de leverantörer som anlitas. Denna ska säkerställa att leverantörerna tar sitt sociala ansvar, exempelvis när det gäller goda arbetsvillkor, antikorruption och jämställdhet.

Att agera etiskt och vidta åtgärder för att förhindra oegentligheter är en viktig del av vår kultur. Vi har därför inrättat en så kallad vis-selblåsningsprocess (efter engelskans whist-leblowing) för att underlätta för anställda att

anonymt larma om eventuella missförhållanden i verksamheten. Det kan till exempel handla om säkerhetsrisker på arbetsplatsen, ekonomiska oegentligheter och korruption, trakasserier eller miljöbrott.

Initiativ vi stödjer

Vi har under ett flertal år haft ett nära samarbete med biståndsorganisationen We Effect. Deras vision är en hållbar och rättvis värld, fri från fattigdom. Ledstjärnan i detta arbete är "hjälp till självhjälp". Organisationens fokus är stöd till småskaliga bönder för att de ska utveckla ett hållbart jordbruk och kunna skaffa sig ett värdigt boende. De kämpar för "alla människors rätt till mark och en hållbar miljö i ekologisk balans".

We Effect ger även stöd för att starta och driva spar- och lånegrupper. Arbetet grundar sig i att kvinnor och män, flickor och pojkar ska ha samma rättigheter och möjligheter.

Samarbetet innebär att våra kunder har möjlighet att vid betalning automatiskt avrunda sitt köp uppåt till närmaste krona. Detta sker enkelt genom att kunden ansluter sitt Coop-betalkort till tjänsten Bistånd På Köpet. Med stöd av bidragen kan We Effect fortsätta arbeta för att människor i fattigdom ska få bättre levnadsvillkor.

Bolagsstyrning.

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

Styrelsen består av fyra ledamöter som utses av bolagsstämman. Styrelsen har det övergripande ansvaret att förvalta bankens angelägenheter i aktieägarens och bankens intresse. Styrelsen har utsett en särskild ledamot som ska utföra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningssystem. Styrelsen har ett revisionsutskott för att i särskild ordning behandla finansiell rapportering och övervaka revisionsrelaterade frågeställningar och bedömningar. Revisionsutskottet behandlar revisionsrapporter och säkerställer att regler kring revisionsarbetet följs.

Externrevision utses av bolagsstämman. 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 befattningsbeskrivningar 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 i vilken beslut fattas om bland annat kreditregelverket och krediter i enlighet med bankens kreditpolicy. Riskkommittén är ett forum till stöd för vd, som följer och föreslår åtgärder för att säkerställa att fastställd riskaptit följs. Till detta tillkommer fyra separata riskutskott som behandlar säkerhet, ekonomi och treasury, kredit och bedrägerier, samt utskott för godkännande av väsentlig förändring. Kommittéer och utskott sammanträder vid protokollförda möten.

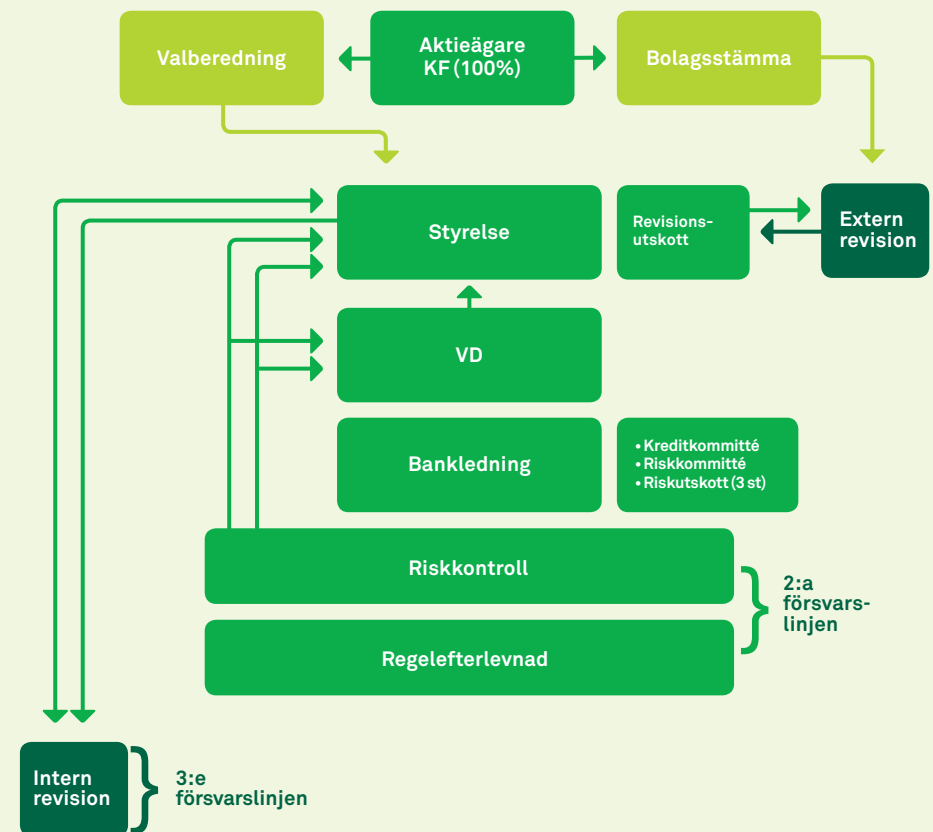
Tre försvarslinjer

Banken tillämpar principen om att tre försvarslinjer övervakar risker. Verksamheten ansvarar för riskhantering och utför sina arbetsuppgifter utifrån målsättningen att ha god intern kontroll i den första försvarslinjen. Funktionerna Compliance (regelefterlevnad) och Riskkontroll utgör den andra försvarslinjen. Dessa är oberoende från verksamheten och rapporterar till vd och styrelse.

Internrevision utgör den tredje försvarslinjen och rapporterar till styrelsen utifrån fastställd revisionsplan samt gällande interna och externa regler.

Verksamheten är organiserad i en matrixorganisation för att uppnå effektivitet och tydligt fokus på affärsnytta. Affärsområden har resultatansvar och stödenheterna ska tillhandahålla effektiva stödprocesser och system på ett för banken kostnadseffektivt sätt. Banken verkar på olika sätt för en sund etik i syfte att vinna intressenters förtroende, såsom ägare, kunder, medarbetare, kreditgivare och den finansiella marknaden i stort.

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 i dag av fyra ledamöter och sammanträder minst fem gånger per år. Under 2018 har styrelsen sammanträtt vid åtta tillfällen. Styrelsen i banken är sammansatt utifrån kompetens. Ledamöterna ska tillsammans ha den sakkunskap som är nödvändig för att fatta beslut och övervaka Bankens verksamhet. Varje ledamot beaktas med hänsyn till dennes individuella lämplighet, samt att ledamoten bidrar till styrelsens samlade kompetens. Banken använder sig av en utvärderingsmetodik genom vilken en föreslagen ledamot utvärderas utifrån 17 olika kriterier, av vilka 16 är relaterade till den finansiella sektorn och en avser detaljhandelskunskap. Vid utnämningar strävar bankens ägare efter att skapa en mångfald vad gäller kön och etnicitet inom styrelsen, vilket också präglar bankens förhållningssätt till rekryteringar generellt.

Årlig utvärdering

Varje år gör Banken en utvärdering av styrelsen genom en självutvärderingsmetod. Detta innebär bland annat att enskilda styrelseledamöter får svara på en enkät, vilken därefter diskuteras i styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens och styrelseordförandens arbete. En gång om året genomför även styrelsens ordförande en utvärdering av de enskilda ledamöternas arbete. Utvärderingen syftar till att granska och förbättra styrelsens arbete.

Det läggs särskild vikt vid att fastställa om atmosfären på bankens styrelsemöten främjar öppna diskussioner. Resultatet av utvärderingen presenteras och diskuteras inom styrelsen. Vidare utför styrelsen löpande utvärderingar av vd och bankledningen. Vid dessa tillfällen deltar varken vd eller någon annan ur bankledningen.

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

Risk

Bankens styrelse informeras 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 penningtvätt/finansiering av terrorism, samt risker kopplade till it- och cybersäkerhet.

Bankens styrelse har, med beaktande av sin storlek och den bedömda nivån på komplexitet inom verksamheten, beslutat att det inte finns något behov av att inrätta ett särskilt styrelseutskott för riskhantering (riskutskott).

Styrelse.



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: Tf VD KF, Vd & 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: Chef för Varumärke & medlem och KF ledningsgrupp. Styrelseuppdrag Coop Sverige AB, Vi-skogen samt Folksam Sak, Coop Logistik AB och SHL – Svenska hockeyligan

Tidigare uppdrag: Marknads- och Kommunikationsdirektör Folksam, Marknadschef KPA Pension, styrelseledamot Riksbyggen, ordförande och styrelseledamot i Folksams 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 Arbetsgivarföreningen KFO, styrelseledamot i Athene Arbetsgivar-service AB samt styrelseledamot i Coop Sverige AB

Tidigare uppdrag: VD för KF:s Föreningsrevision AB, styrelseledamot i Detaljhandels drivande föreningar i Sverige 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

Tidigare uppdrag: Arbetstagarrepresentant i MedMera Banks styrelse, 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

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
Betalningar

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



Björn Johansson

Kreditchef

Född: 1976

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet

Tidigare uppdrag: Kreditkvalitetschef Landshypotek Bank, Head of Lending Operations Swedbank, Head of Risk Control Retail Swedbank, Head of Risk Control Handelsbanken Finans

Fem år i sammandrag.

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Resultaträkning, mkr | | | | | |
| Räntenetto | 101,2 | 87,3 | 76,1 | 39,1 | 47,7 |
| Provisioner, netto | 250,4 | 242,9 | 239,8 | 222,8 | 218,7 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -2,9 | -5,0 | -2,6 | 170,2 | 0,0 |
| Övriga rörelseintäkter | 0,1 | 1,7 | 0,1 | 0,1 | 0,1 |
| Summa rörelseintäkter | 348,8 | 327,0 | 313,3 | 432,1 | 266,5 |
| Allmänna administrationskostnader | -258,1 | -234,2 | -220,6 | -231,1 | -171,0 |
| Övriga kostnader | -67,6 | -60,7 | -55,3 | -50,0 | -44,7 |
| Kreditförluster, netto | -16,4 | -17,1 | -53,9 | -52,4 | -3,7 |
| Rörelseresultat | 6,6 | 15,0 | -16,5 | 98,6 | 47,1 |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag | -51,5 | -28,1 | - | - | - |
| Resultat före skatt | -44,9 | -13,2 | -16,5 | 98,6 | 47,1 |
| Skatter | -1,2 | 0,4 | 0,2 | 0,0 | -10,4 |
| Årets resultat | -46,1 | -12,8 | -16,3 | 98,6 | 36,8 |
| Balansräkning, mkr | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 250,0 | 290,1 | 417,0 | 525,7 | 63,5 |
| Utlåning till kreditinstitut | 371,4 | 306,2 | 207,8 | 227,5 | 234,3 |
| Utlåning till allmänheten | 3 329,4 | 2 775,8 | 2 193,1 | 1 863,2 | 709,3 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 747,9 | 1 415,6 | 1 943,4 | 1 635,6 | 76,3 |
| Aktier och andelar | - | - | - | 512,7 | - |
| Immateriella anläggningstillgångar | 9,7 | 48,0 | 50,6 | 70,0 | 59,7 |
| Materiella tillgångar | 1,7 | 1,9 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Övriga tillgångar | 74,4 | 78,2 | 68,4 | 51,5 | 1 664,3 |
| Summa tillgångar | 4 784,4 | 4 915,7 | 4 880,3 | 4 886,0 | 2 807,4 |
| Inlåning från allmänheten | 3 214,1 | 3 464,6 | 3 566,8 | 3 560,3 | 1 066,9 |
| Övriga skulder | 953,6 | 770,2 | 619,9 | 615,9 | 1 180,1 |
| Eget kapital | 616,6 | 680,9 | 693,6 | 709,9 | 560,3 |
| Summa eget kapital och skulder | 4 784,4 | 4 915,7 | 4 880,3 | 4 886,0 | 2 807,4 |

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| Nyckeltal, mkr | | | | | |
| Balansomslutning | 4 784,4 | 4 915,7 | 4 880,3 | 4 886,0 | 2 807,4 |
| <i>Förändring under året</i> | -2,7% | 0,7% | -0,1% | 74,0% | 13,5% |
| Utlåning till allmänheten | 3 329,4 | 2 775,8 | 2 193,1 | 1 832,9 | 709,3 |
| <i>Förändring under året</i> | 19,9% | 26,6% | 19,7% | 158,4% | 45,6% |
| Medelutlåning till allmänheten | 3 099,6 | 2 530,8 | 2 081,4 | 1 413,8 | 461,9 |
| <i>Förändring under året</i> | 22,5% | 21,6% | 47,2% | 206,1% | 0,0% |
| Inlåning från allmänheten | 3 214,1 | 3 464,6 | 3 566,8 | 3 560,3 | 1 066,9 |
| <i>Förändring under året</i> | -7,2% | -2,9% | 0,2% | 233,7% | -8,9% |
| Medelinslåning från allmänheten | 3 323,6 | 3 453,6 | 3 543,9 | 3 495,8 | 1 258,5 |
| <i>Förändring under året, %</i> | -3,8% | -2,5% | 1,4% | 177,8% | 50,6% |
| Kapital | | | | | |
| Soliditet | 12,9% | 13,9% | 14,2% | 14,5% | 20,0% |
| Kapitaltäckningsgrad, % <i>(Kapitalbasen i förhållande till riskvägd volym)</i> | 17,8% | 19,8% | 22,7% | 18,3% | 32,8% |
| Kärnprimärkapitalrelation <i>(Relation mellan kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar)</i> | 17,8% | 19,8% | 22,7% | 18,3% | 32,8% |
| Primärkapitalrelation <i>(Relation mellan primärt kapital och riskvägda tillgångar)</i> | 17,8% | 19,8% | 22,7% | 18,3% | 32,8% |
| Total kapitalrelation | 17,8% | 19,8% | 22,7% | 18,3% | 32,8% |
| Kapitalbas | 606,6 | 631,5 | 640,9 | 637,7 | 463,8 |

Fem år i sammandrag fortsättning.

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 | | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------|--------|---------|--------|--------|--|--------|--------|--------|---------|---------|
| Resultat | | | | | | Osäkra fordringar och kreditförluster | | | | | |
| Placeringsmarginal | 2,1 % | 1,8 % | 1,6 % | 1,0 % | 1,8 % | Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % | 88,9 % | 34,1 % | 55,3 % | 52,4 % | 25,6 % |
| <i>(Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)</i> | | | | | | <i>(Gruppvisa nedskrivningar för förluster i % av förfallna fordringar brutto)</i> | | | | | |
| Räntabilitet på eget kapital | -7,1 % | -1,9 % | -2,3 % | 15,5 % | 8,4 % | Andel osäkra fordringar, % | 0,03 % | 1,1 % | 1,8 % | 1,3 % | 2,3 % |
| <i>(Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital)</i> | | | | | | <i>(Förfallna ej reserverade fordringar i % av utlåning till allmänheten)</i> | | | | | |
| K/I-tal före kreditförluster | 93,4 % | 90,2 % | 88,1 % | 65,1 % | 80,9 % | Kreditförlustnivå, % | 0,9 % | 2,0 % | 1,5 % | 0,8 % | 0,5 % |
| <i>(Kostnader exkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)</i> | | | | | | <i>(Konstaterade kreditförluster, netto i % av medelutlåning till allmänheten)</i> | | | | | |
| K/I-tal efter kreditförluster | 98,1 % | 95,4 % | 105,3 % | 77,2 % | 82,3 % | Anställda | | | | | |
| <i>(Kostnader inkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)</i> | | | | | | Medelantal anställda | 51 | 49 | 48 | 42 | 35 |
| Avkastning på totala tillgångar | 0,1 % | 0,3 % | -0,3 % | 2,6 % | 1,8 % | Rörelseresultat per anställd, tkr | 130,9 | 305,2 | -343,7 | 2 347,7 | 1 347,1 |
| <i>(Rörelseresultat + finansiella intäkter i % av genomsnittliga totala tillgångar)</i> | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto på medelutlåningen | 3,3 % | 3,5 % | 3,7 % | 2,8 % | 10,3 % | | | | | | |
| <i>(Räntenetto i % av medelutlåning)</i> | | | | | | | | | | | |

Finansiella rapporter och noter.

Finansiella rapporter

- 33** Resultaträkning
- 33** Rapport över totalresultat
- 34** Balansräkning
- 35** Rapport över förändringar i eget kapital
- 36** Kassaflödesanalys

Noter till finansiella rapporter

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

Noter till Resultaträkningen

- 46** Not 3 Räntenetto
- 46** Not 4 Provisionsintäkter
- 46** Not 5 Provisionskostnader
- 46** Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner
- 47** Not 7 Allmänna administrationskostnader
- 48** Not 8 Personalkostnader och ersättningar
- 52** Not 9 Övriga rörelsekostnader
- 52** Not 10 Kreditförluster, netto
- 52** Not 11 Skatter

Noter till Balansräkning

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

Övriga noter

- 58** Not 23 Ställda säkerheter
- 58** Not 24 Eventualförpliktelser och åtaganden
- 58** Not 25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut
- 58** Not 26 Mellanhavanden med närstående bolag
- 59** Not 27 Finansiella tillgångar och skulder
- 63** Not 28 Kapitaltäckningsanalys
- 64** (a) Kapitalbas
- 65** (b) Kapitalkrav och buffertkrav
- 68** (c) Skillnad i sammanställningsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte

- 70** Not 29 Riskhantering
- 70** (a) Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring
- 70** (b) Riskstrategi och riskapitit
- 71** (c) MedMera Banks riskorganisation
- 72** (d) Kreditrisk
- 82** (e) Likviditetsrisk
- 85** (f) Finansiering
- 85** (g) Marknadsrisk
- 90** (h) Operativa risker
- 92** Not 30 Intecknade tillgångar
- 92** Not 31 Bruttosoliditet

Resultaträkning.

| Belopp i tusental kronor | Not | 2018 | 2017 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Ränteintäkter | 3 | 114 573 | 105 998 |
| Räntekostnader | 3 | -13 327 | -18 656 |
| Räntenetto | | 101 246 | 87 342 |
| Provisionsintäkter | 4 | 289 760 | 274 319 |
| Provisionskostnader | 5 | -39 344 | -31 424 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | 6 | -2 948 | -4 971 |
| Övriga rörelseintäkter | | 99 | 1 705 |
| Summa rörelseintäkter | | 348 811 | 326 970 |
| Allmänna administrationskostnader | 7,8 | -258 146 | -234 209 |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar | 16,17 | -44 690 | -30 485 |
| Övriga rörelsekostnader | 9 | -22 960 | -30 247 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -325 796 | -294 941 |
| Resultat före kreditförluster | | 23 016 | 32 030 |
| Kreditförluster, netto | 10 | -16 404 | -17 074 |
| Rörelseresultat | | 6 612 | 14 956 |
| Bokslutsdispositioner, koncernbidrag | | -51 521 | -28 115 |
| Resultat före skatt | | -44 909 | -13 159 |
| Skatter | 11 | -1 207 | 388 |
| Årets resultat | | -46 116 | -12 772 |

Rapport över totalresultat.

| Belopp i tusental kronor | Not | 2018 | 2017 |
|----------------------------|-----|----------------|----------------|
| Årets resultat | | -46 116 | -12 772 |
| Övrigt totalresultat | | - | - |
| Årets totalresultat | | -46 116 | -12 772 |

Balansräkning.

| Belopp i tusental kronor | Not | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 |
|---|-----|------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | 12 | 249 977 | 290 138 |
| Utlåning till kreditinstitut | 13 | 371 401 | 306 159 |
| Utlåning till allmänheten | 14 | 3 329 355 | 2 775 766 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 15 | 747 914 | 1 415 575 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 16 | | |
| - Andra immateriella anläggningstillgångar | | 9 652 | 47 960 |
| Materiella tillgångar | 17 | | |
| - Inventarier | | 1 658 | 1 911 |
| Övriga tillgångar | 18 | 68 505 | 73 754 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 19 | 5 920 | 4 430 |
| Summa tillgångar | | 4 784 382 | 4 915 693 |

| Belopp i tusental kronor | Not | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 |
|--|-----|------------------|------------------|
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | | | |
| - Inlåning | | 3 214 136 | 3 464 596 |
| Övriga skulder | 20 | 916 518 | 711 789 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 21 | 37 102 | 58 445 |
| Summa skulder | | 4 167 756 | 4 234 831 |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 300 000 | 300 000 |
| Reservfond | | 1 410 | 1 410 |
| Utvecklingsfond | | 7 554 | 13 418 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Balanserat resultat | | 353 778 | 378 806 |
| Årets resultat | 22 | -46 116 | -12 772 |
| Summa eget kapital | | 616 627 | 680 862 |
| Summa eget kapital och skulder | | 4 784 382 | 4 915 693 |

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 2017 | 300 000 | 1 410 | 8 399 | 4 00 080 | -16 256 | 693 634 |
| Vinstdisposition | | | | -16 256 | 16 256 | - |
| Överföring avseende egenupparbetade balanserade 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 |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 300 000 | 1 410 | 13 418 | 378 806 | -12 772 | 680 862 |
| Justering retroaktiv tillämpning IFRS9 ⁽¹⁾ | | | | | | |
| Justering likviditetsreserv förändrad redovisningsprincip | | | | -3 829 | | -3 829 |
| Justering kreditförlustreserv | | | | -18 322 | | -18 322 |
| Skatteeffekt justerad kreditförlustreserv | | | | 4 031 | | 4 031 |
| Justerat ingående eget kapital 1 januari 2018 | 300 000 | 1 410 | 13 418 | 360 686 | -12 772 | 662 742 |
| Vinstdisposition | | | | -12 772 | 12 772 | - |
| Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter | | | -5 865 | -5 865 | | 0 |
| Årets totalresultat | | | | | -46 116 | -46 116 |
| Utgående eget kapital 2018-12-31 | 300 000 | 1 410 | 7 554 | 353 778 | -46 116 | 616 627 |

⁽¹⁾ Se Not 2 Redovisningsprinciper

Kassaflödesanalys.

| Belopp i tusental kronor | Not | 2018 | 2017 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 6 612 | 14 956 |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet: | | | |
| – Av- och nedskrivningar | | 44 690 | 30 485 |
| – Kreditförluster | | -10 858 | -34 489 |
| – Förändringar i värdet av finansiella instrument | | 16 522 | -16 479 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | | 56 967 | -5 527 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Ökning (-) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten | | -559 163 | -548 078 |
| Ökning (-) / Minskning (+) av obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 646 635 | 543 046 |
| Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar | | -19 713 | 20 250 |
| Ökning (+) / Minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten | | -250 461 | -102 166 |
| Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder | | 103 750 | 122 259 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | -78 953 | 35 311 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -21 986 | 29 784 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | 17 | -79 | -1 911 |
| Förvärv av immateriella tillgångar | 16 | -6 050 | -27 873 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -6 129 | -29 784 |

| Belopp i tusental kronor | Not | 2018 | 2017 |
|--|-----|---------------|----------|
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Lämnade koncernbidrag | | 28 115 | – |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 28 115 | – |
| Årets kassaflöde | | – | – |
| Likvida medel vid årets början | | – | – |
| Likvida medel vid årets slut | | – | – |
| Årets förändring | | – | – |
| 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 2018 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 (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av årsredovisningslagarna, RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisnings-

lagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 7 juni 2019.

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

(b) Värderingsgrunder vid upprättande av bankens finansiella rapporter

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

(c) Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. 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 "Nettoresultat av finansiella transaktioner"

(e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att Bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader.

Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period,

eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av företagsledningen vid tillämpningen av lagbegränsad IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna och gjorda uppskattningar som kan medföra väsentliga justeringar i påföljande års finansiella rapporter beskrivs närmare i not.

De viktigaste källorna till osäkerhet i uppskattningar är främst relaterade till kreditreserveringar enligt IFRS9, se vidare (s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt Not 29 Riskhantering, (d) Kreditrisk

(f) Ändringar i redovisningsprinciper och upplysningar som tillämpas från och med 1 januari 2018

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som företaget tillämpar från och med 1 januari 2018. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2018 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

IFRS 9 "Finansiella instrument"

IFRS 9 Finansiella instrument ersätter IAS 39 Finansiella instrument: Redovisning och värdering gällande klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning. Banken tillämpar standarden för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2018.

Fortsättning Not 2.

Denna tillämpning har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper och justeringar av belopp som tidigare har redovisats i de finansiella räkningarna. Banken har inte förtidstillämpat IFRS 9 i tidigare perioder.

Som tillåts i övergångsreglerna till IFRS 9 har Banken valt att inte räkna om jämförelsesiffror. Justeringar av bokförda värden av finansiella tillgångar och skulder vid övergången till IFRS 9 har redovisat öppningsbalansen i balanserade vinstmedel för perioden.

Följändringar i IFRS 7 gällande notupplysningar har endast tillämpats för innevarande räkenskapsår medan jämförelsesiffror för tidigare perioder endast är en upprepning av tidigare års upplysningar.

Tillämpningen av IFRS 9 har resulterat i förändringar i redovisningsprinciper för redovisning, klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder och förlustreservering av finansiella tillgångar. IFRS 9 har också haft ett betydande påverkan på andra standarder som behandlar finansiella instrument som t.ex. IFRS 7 "Finansiella instrument: Upplupna".

Klassificering och värdering

Enligt IFRS 9 finns det 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 värdealternativet. Värdeförändringar hänförliga till förändringar i egen kreditrisk ska då redovisas i övrigt totalresultat.

Innehav i likviditetsreserven har omklassificerats per 1 januari 2018. Från värdering till verkligt värde innehav för handel, till värdering till upplupet anskaffningsvärde. Detta har lett till en initial omföring från tillgångar till eget kapital på 3,8 mkr. I övrigt har inte några ändringar i klassificeringsreglerna fått någon inverkan på Bankens finansiella rapporter.

Nedskrivningar/Kreditförlustreserveringar

IFRS 9 medför en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster, till skillnad mot tidigare modell som utgick från inträffade kreditförluster. Det innebär också att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede, redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar samtliga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden.

Reserven avseende Bankens utlåning till allmänheten (främst blacolån) har ökat med 18,3 mkr. Detta har haft en initial påverkan

per 1 januari på Eget Kapital, netto efter skatt med 14,3 mkr. Förändringen av reglerna avseende säkringsredovisning i IFRS9 har inte haft någon inverkan på Bankens finansiella rapporter, då Banken inte tillämpar säkringsredovisning.

Effekt av övergång till IFRS9 ses nedan.

(g) Effekt av övergång till IFRS

Omklassificering från värdering till verkligt värde till upplupet anskaffningsvärde till följd av övergången till IFRS9:

Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.

| | |
|---|---------|
| Verkligt värde per 31 december 2018 | 240 026 |
| Vinst/förlust som skulle redovisats i resultat om tillgångarna inte blivit omklassificerade under rapportperioden | -3 181 |
| Ränteintäkt/kostnader under rapportperioden | 1 163 |
| Effektivränta fastställd första tillämpningsdagen | 0,501% |

Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper

| | |
|---|--------|
| Verkligt värde per 31 december 2018 | 51 951 |
| Vinst/förlust som skulle redovisats i resultat om tillgångarna inte blivit omklassificerade under rapportperioden | -159 |
| Ränteintäkt/kostnader under rapportperioden | 1 420 |
| Effektivränta fastställd första tillämpningsdagen | 0,403% |

Banken tillämpar IFRS 9 retroaktivt. Banken har valt att inte räkna om några jämförelsetal. Effekten av övergången från IAS 39 till IFRS 9 redovisas som en justering av eget kapital (efter skatt) i den ingående balansen för 2018, se tabell Rapport över förändring i eget kapital. Effekten på balansräkningen i sin helhet presenteras nedan. Banken har valt att inte tillämpa övergångsbestämmelserna i de kapitaltäckningsregler som tillåter infasning av förväntade kreditförluster i kapitalbasen för IFRS 9. Kapitalbas, kapitalrelationer och bruttosoliditetsgrad speglar därför effekten av IFRS 9 fullt ut.

| Belopp i tusental kronor | Klassificering IAS39 | Klassificering IFRS9 | 2017-12-31 | Omklassificering | Omvärdering kreditförlustserv | 2018-01-01 |
|---|--|---|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| TILLGÅNGAR | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till verkligt värde via resultaträkning | 38 320 | - | - | 38 320 |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 251 818 | -3 670 | - | 248 147 |
| Utlåning till kreditinstitut | Lånefordringar och kundfordringar | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 306 159 | - | - | 306 159 |
| Utlåning till allmänheten | Lånefordringar och kundfordringar | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 2 775 766 | - | -18 265 | 2 757 501 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till verkligt värde via resultaträkning | 1 061 354 | - | - | 1 061 354 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 354 221 | -159 | - | 354 062 |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i> | | | | | | |
| - Andra immateriella anläggningstillgångar | Icke finansiella tillgångar | Icke finansiella tillgångar | 47 960 | - | - | 47 960 |
| <i>Materiella tillgångar</i> | | | | | | |
| - Inventarier | Icke finansiella tillgångar | Icke finansiella tillgångar | 1 911 | - | - | 1 911 |
| Övriga tillgångar-Derivat | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till verkligt värde via resultaträkning | 6 756 | - | - | 6 756 |
| Övriga tillgångar | Lånefordringar och kundfordringar | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 64 664 | - | -57 | 64 607 |
| Övriga tillgångar | Icke finansiella tillgångar | Icke finansiella tillgångar | 2 333 | - | 4 031 | 6 364 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | Icke finansiella tillgångar | Icke finansiella tillgångar | 4 430 | - | - | 4 430 |
| Summa tillgångar | | | 4 915 693 | -3 829 | -14 291 | 4 897 573 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL | | | | | | |
| <i>In- och upplåning från allmänheten</i> | | | | | | |
| - Inlåning | Övriga finansiella skulder | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 3 464 596 | - | - | 3 464 596 |
| Övriga skulder-Derivat | Värdering till verkligt värde via resultaträkning - innehav för handel | Värdering till verkligt värde via resultaträkning | 4 706 | - | - | 4 706 |
| Övriga skulder | Övriga finansiella skulder | Värdering till upplupet anskaffningsvärde | 694 823 | - | - | 694 823 |
| Övriga skulder | Icke finansiella skulder | Icke finansiella skulder | 12 260 | - | - | 12 260 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | Icke finansiella skulder | Icke finansiella skulder | 58 445 | - | - | 58 445 |
| Summa skulder | | | 4 234 831 | - | - | 4 234 831 |
| Bundet eget kapital | | | | | | |
| Aktiekapital | | | 300 000 | - | - | 300 000 |
| Reservfond | | | 1 410 | - | - | 1 410 |
| Utvecklingfond | | | 13 418 | - | - | 13 418 |
| Fritt eget kapital | | | | | | |
| Balanserat resultat | | | 378 806 | -3 829 | -14 291 | 360 686 |
| Årets resultat | | | -12 772 | - | - | -12 772 |
| Summa eget kapital | | | 680 862 | -3 829 | -14 291 | 662 742 |
| Summa eget kapital och skulder | | | 4 915 693 | -3 829 | -14 291 | 4 897 573 |

Fortsättning Not 2.

(h) Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas IFRS 16 "Leasing"

Den nya standarden förändrar redovisningskraven för leasetagare. Alla leasingkontrakt (med undantag för kontrakt med en löptid på höst 12 månader och leasingkontrakt av gång 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. Förändringen av reglerna förväntas inte ha någon väsentlig inverkan på Bankens finansiella rapporter.

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 2018 planeras inte att förtidstillämpas.

(i) Rörelseförvärv och fusion

Rörelseförvärv som avser inkråmsförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Metoden innebär att förvärvet betraktas som en transaktion varigenom företaget direkt förvärvar det andra företagens nettotillgångar och redovisar förvärvade tillgångar samt övertagna skulder. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet på förvärvsdagen av förvärvade identifierbara tillgångar samt övertagna skulder. Överförd ersättning utgörs av summan av de verkliga värdena per förvärvsdagen för erlagda tillgångar och uppkomna eller övertagna skulder och för emitterade egetkapitalinstrument som

lämnats som vederlag i utbyte mot de förvärvade nettotillgångarna, samt transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärvet. Vid rörelseförvärv där överförd ersättning överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder redovisas skillnaden som goodwill.

Vid fusionen av helägt aktiebolag har endast det resultat som uppstått efter förvärvet av bolaget tagits med i Bankens resultat.

(j) 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 befarade kreditförluster, återvinning av konstaterade kreditförluster eller stockvisförsäljning av osäkra fordringar.

(k) Ränteintäkter och räntekostnader

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

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.

(l) Provisionsintäkter

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

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

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

Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Förmedlingsprovisioner i form av service-, transaktions- och interchangeintäkter kopplade till en transaktion, kortavgifter, utlåningsprovisioner i form av avi-, påminnelse- och uppläggningsavgifter, försäkringsförmedlingsintäkter samt övriga intäkter redovisas omedelbart som intäkt.

(m) 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.

Betalda förmedlingsavgifter för lån är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionskostnad utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter

(n) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

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

(o) 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.

(p) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar lämnade och erhållna koncernbidrag.

Fortsättning Not 2.

(q) Skatter

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

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

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

(r) Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas och redovisas i enlighet med reglerna i IFRS och ÅRKL. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan kundfordringar, lånefordringar, räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder återfinns leverantörsskulder och låneskulder och derivat.

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 balans-

räkningen när rättigheterna i avtalet realiseraras, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av finansiell skuld.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då Banken förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Lånelöften och outnyttjade kreditåtaganden redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster. Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Klassificering och värdering

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

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara

är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet:

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

Dessa tillgångar redovisades till upplupet anskaffningsvärde även enligt tidigare principer, förutom innehaven i likviditetsreserven som tidigare redovisades till verkligt värde via resultaträkningen.

Om Banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar. Dessa måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

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

- Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Derivat (Övriga tillgångar)

Dessa tillgångar redovisades till verkligt värde via resultaträkningen även enligt tidigare principer.

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

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

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

Fortsättning Not 2.

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 samt finansiella tillgångar som inte uppfyller kontraktuella kassaflödeskriterierna i form av kapital och ränta. Samtliga Bankens tillgångar i denna kategori har klassificerats som innehav för handel och omfattar räntebärande instrument. I kategorin ingår derivat som ej omfattas av säkringsredovisning, obligationer 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".

Andra finansiella skulder

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

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av Not 27 Finansiella tillgångar och skulder.

Beräkning av verkligt värde

Värdering till verkligt värde sker till officiella noteringskurser på en aktiv marknad och det verkliga värdet baseras på köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader vid anskaffningstillfället. Om vär-

dering 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 terminkurs på balansdagen.

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

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

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

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

Med noterade priser på en aktiv marknad avser Banken noterade priser som finns lätt tillgängliga på en börs, hos en mäklare eller liknande och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande transaktioner på affärsmässiga villkor.

Finns ingen aktiv marknad används olika värderingstekniker som i så stor utsträckning som möjligt bygger på observerbara marknadsnoteringar.

(s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

IFRS 9 medför en ny modell för beräkning av kreditförlustreserv som utgår från förväntade kreditförluster, till skillnad mot tidigare modell som utgick från inträffade kreditförluster. Det innebär också att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede, redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden. Banken har inga skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat eller finansiella garantier.

Utlåning till allmänheten

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

I kreditförlustreserv inklusive skattningar av EAD, PD och LGD beaktas framåtblickande information och en sammanvägning av tre olika möjliga makroekonomiska scenarier.

Dessa utgår från hur kreditförluster utvecklas över en konjunkturcykel. Se vidare Not 29 Riskhantering, (d).

Bankens kreditåtaganden består till största del av outnyttjade beviljade kortkrediter. I skattning av EAD beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden. Kreditförlustreserven (inkl kreditåtaganden) redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

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

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

Stadie 2. Tillgångar och outnyttjade kreditåtaganden (underpresterande) där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade. En betydande ökning i kreditrisk motsvarar en försämring av 3 riskklasser på den interna riskskalan vid aktuellt rapporteringstillfälle jämfört med första rapporteringstillfället eller där betalning är mer än 30 dagar förfallen. Kreditförlustreserven för stadie 2 motsvarar den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Stadie 3. Tillgångar (fallerade) som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället, eller där betalning är mer än 90 dagar förfallen. Kreditförlustreserven för stadie 3 motsvarar den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

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

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

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

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

Innehav i likviditetsreserven, Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m. och Obligationer och andra räntebärande värdepapper.

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

Källorna till information om de använda parameterna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från ratinginstituten Standard & Poor's som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart.

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

Utlåning till kreditinstitut

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

Kreditförlustreserver redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången.

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto.

Övriga tillgångar

För Kundfordringar och övriga finansiella tillgångar används den förenklade metoden för att beräkning av förväntade kreditförluster.

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

Återföring av nedskrivningar

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

Bortskrivningar

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

Banken sedan december 2017 övergått till att kontinuerligt sälja lånefordringar relaterade till Utlåning till allmänheten när de är förfalla ungefär 90 dagar till inkassobolag.

(t) 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.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, uträngöras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

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.

**(u) 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

(v) 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.

(w) Ersättningar till anställda

Företagets förpliktelser att i framtiden utbetala pensioner har värderats till nuvärdet av företagets framtida förväntade pensionsutbetalningar (kapitalvärdet). Företaget har utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda som har tryggats av Folksam pensionsstiftelse. Beräkningarna har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bl.a nuvarande lönenivåer och i vilken grad som pensioner intjänats. De försäkrings-tekniska 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.

(x) Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

(y) 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.

(z) 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

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till allmänheten | 111 331 | 105 054 |
| Räntebärande värdepapper | 1 098 | - |
| Fodran på koncernföretag | 895 | 934 |
| Övriga | 1 249 | 11 |
| Summa ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden <i>(varav ränteintäkt från osäkra fordringar)</i> | 114 573 <i>(390)</i> | 105 998 <i>(794)</i> |
| Räntekostnader | | |
| In- och upplåning från allmänheten | -11 760 | -12 409 |
| Räntebärande värdepapper | -1 255 | 934 |
| Skuld till koncernföretag | -2 | -1 |
| Övriga | -310 | -6 246 |
| Summa räntekostnader <i>(varav kostnad för insättningsgaranti)</i> | -13 327 <i>-(3 367)</i> | -18 656 <i>-(3 387)</i> |
| Summa räntenetto | 101 246 | 87 342 |

4 Provisionsintäkter

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | 164 535 | 161 056 |
| Utlåningsprovisioner | 25 109 | 24 150 |
| Sålda tjänster | 37 564 | 54 757 |
| Övriga provisioner | 62 552 | 34 356 |
| Summa | 289 760 | 274 319 |

5 Provisionskostnader

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Betalningsförmedlingsprovisioner | -24 731 | -20 690 |
| Övrigt | -14 614 | -10 734 |
| Summa | -39 344 | -31 424 |

6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen. | 2018 | 2017 |
|--|---------------|---------------|
| Klassificerade som innehav för handel | | |
| Räntebärande värdepapper | -2 588 | -3 360 |
| Andra finansiella instrument | -6 414 | 3 861 |
| Summa | -9 002 | 501 |
| Valutakursförändringar | 6 054 | -5 472 |
| Summa | -2 948 | -4 971 |

7 Allmänna administrationskostnader

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Personalkostnader | | |
| Löner och arvoden | -36 171 | -38 308 |
| Sociala avgifter | -13 735 | -14 776 |
| Pensionskostnader | -9 392 | -12 378 |
| Övriga personalkostnader | -2 832 | -1 696 |
| Summa personalkostnader | -62 130 | -67 157 |
| Övriga allmänna administrationskostnader | | |
| IT-kostnader | -75 857 | -67 554 |
| Lokalkostnader | -5 308 | -5 443 |
| Porto- och telefonkostnader | -14 244 | -11 862 |
| Utskrift och efterbehandling | -9 795 | -8 071 |
| Konsulttjänster | -42 931 | -22 439 |
| Inhyrd kontorspersonal | -3 886 | -4 659 |
| Revisionsarvode | -1 356 | -1 106 |
| Trycksaker | -425 | -768 |
| Övrigt | -42 213 | -45 151 |
| Summa övriga allmänna administrationskostnader | -196 016 | -167 053 |
| Allmänna administrationskostnader totalt | -258 146 | -234 209 |

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Ersättning till revisorerna | | |
| <i>PricewaterhouseCoopers AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | -1 223 | -1 078 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget | -133 | -28 |
| Summa | -1 356 | -1 106 |

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.

| | 2018 | 2017 |
|---|---------------|---------------|
| Operationella leasingavtal där Banken är leasetagare | | |
| <i>Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:</i> | | |
| Inom ett år | -3 249 | -3 311 |
| Mellan ett år och fem år | -3 277 | -5 215 |
| Summa | -6 526 | -8 526 |

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

I bokslutet redovisas en kostnad på 3 926 tkr (3 977) 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 & FFS 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.

Risikanalyt

Innan ett beslut fattas avseende ersättnings-systemet ska en riskanalys genomföras av Riskkontrollfunktionen avseende vilka risker som är förenade med Bankens ersättnings-system och ersättningspolicy. På grundval av analysen ska Banken identifiera anställda vars arbetsuppgifter bedöms ha en väsentlig inverkan på Bankens riskprofil. Analysen genomförs årligen eller vid behov.

Beslutsprocess

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

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 regelfterlevnad.

Ersättningsstruktur

Ersättningar i Banken kan enligt ersättningspolicyen bestå av följande komponenter;

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

Lön och arvoden

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

Fortsättning Not 8.

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
- Kreditchef

Samt

- Chef Riskkontroll
- Chef Compliance
- Chef Treasury
- Ekonomichef

Övriga anställda som kan påverka Bankens risknivå:

- Likviditetsförvaltare

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 2018 till personer som anses ha väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgick till 257 tkr. Av detta belopp kommer 40% utbetalas under 2019 och resterande 60% betalas ut jämt fördelat under åren 2020-2022.

Under 2018 har 344 tkr betalats ut i rörlig ersättning avseende tidigare år.

Fortsättning Not 8.

| | 2018 | | 2017 | |
|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| | Bankens ledning | Övriga anställda | Bankens ledning | Övriga anställda |
| Löner och arvoden | -10 046 | -26 125 | -8 328 | -29 980 |
| Sociala avgifter | -7 490 | -15 637 | -6 345 | -20 808 |
| Summa | -17 536 | -41 762 | -14 673 | -50 788 |

I Bankens ledning har ingått 10 (9) personer varav 4 (6) är styrelseledamöter och 6 (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.

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|------------|
| Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i Bankens egen regi vid utgången av året | 85 211 | 53 946 |
| Verkligt värde vid utgången av året avseende särskilt avskilda tillgångar | 97 808 | 54 793 |
| Överskott (+) /Underskott (-) | 12 596 | 847 |

| Medelantalet anställda | 2018 | 2017 |
|------------------------|-----------|-----------|
| Kvinnor | 27 | 25 |
| Män | 24 | 24 |
| Summa | 51 | 49 |

| Könsfördelning bland ledande befattningshavare under räkenskapsåret | 2018 | 2017 |
|---|------|------|
| <i>Styrelsen:</i> | | |
| Antal kvinnor | 1 | 1 |
| Antal män | 3 | 5 |
| <i>Övriga ledande befattningshavare:</i> | | |
| Antal kvinnor | 1 | 1 |
| Antal män | 5 | 2 |

Fortsättning Not 8.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

| 2018 | Grundlön/ styrelsearvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensionskostnad | Övriga ersättningar | Summa |
|--|-----------------------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------------|----------------|
| Mats Lagerqvist (Styrelseordförande) | -320 | - | - | - | - | -320 |
| Lars Ericsson (f.d styrelseordförande) | - | - | - | - | - | - |
| Anders Stake | -100 | - | - | - | - | -100 |
| Pia Karlsson Törnqvist | - | - | - | - | - | - |
| Anders Dahlquist-Sjöberg | - | - | - | - | - | - |
| Manfred Krieger (VD) | -2 667 | - | -111 | -1 698 | - | -4 477 |
| Övrig bankledning (4 personer) | -6 702 | -257 | -62 | -1 891 | - | -8 911 |
| Summa | -9 789 | -257 | -172 | -3 590 | - | -13 808 |

| 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 |

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

9 Övriga rörelsekostnader

| | 2018 | 2017 |
|----------------|----------------|----------------|
| Marknadsföring | -22 960 | -30 247 |
| Övrigt | - | - |
| Summa | -22 960 | -30 247 |

10 Kreditförluster, netto

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Gruppvis värderade lånefordringar | | |
| Årets nettoreservering steg 1 | 1 752 | |
| Årets nettoreservering steg 2 | -1 585 | |
| Årets nettoreservering steg 3 | 2 302 | |
| Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-) | 2 469 | 34 489 |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-) | -28 175 | -54 471 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+) | 915 | 2 908 |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar | -24 790 | -17 074 |
| Individuellt värderade lånefordringar | | |
| Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-) | 8 387 | |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar | 8 387 | |
| Årets totala nettokostnad för kreditförluster | -16 404 | -17 074 |

From 1 januari 2018 omfattas både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och outnyttjade kreditåtaganden i periodens nettoreservering, se Not 2 Redovisningsprinciper. Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåtriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

11 Skatter

| | 2018 | 2017 |
|---|----------------|------------|
| Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+) | | |
| Periodens skattekostnad | -1 153 | - |
| Summa | -1 153 | - |
| Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+) | | |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader | -54 | 388 |
| Summa | -54 | 388 |
| Totalt redovisad skatteintäkt | -1 207 | 388 |
| Avstämning av effektiv skatt | | |
| <i>Resultat före skatt</i> | -44 909 | -13 159 |
| Skatt enligt gällande skattesats | 9 880 | 2 895 |
| Skatt på ej avdragsgilla kostnader | -3 070 | -5 523 |
| Skatt på avdragsgilla poster som bokats direkt mot eget kapital pga ändrade redovisningsprinciper | 4 031 | |
| Skatt på ej skattepliktiga intäkter | - | 2 200 |
| Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag | - | 428 |
| Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt | -4 501 | - |
| Övrigt ⁽¹⁾ | -7 493 | - |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader | -54 | 388 |
| Summa | - 1 207 | 388 |

⁽¹⁾ Skatt på Kvarnaktiebolaget Juvells resultat innan MedMera Bank förvärvade bolaget. Då inget koncernförhållande förelåg har ingen del av Kvarnaktiebolaget Juvells resultat innan förvärvet tagits med i Bankens resultat.

12 Belåningsbara statsskuldsoförbindelser m.m.

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | Nominellt värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | |
| Belåningsbara statspapper | 240 000 | 250 462 | 249 977 | - | - | - |
| Värderade till verkligt värde i resultaträkningen | | | | | | |
| Belåningsbara statspapper | - | - | - | 265 000 | 290 138 | 290 138 |
| Summa | 240 000 | 250 462 | 249 977 | 265 000 | 290 138 | 290 138 |

| Återstående löptid | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Högst 1 år | 249 977 | - |
| Längre än 1 år men högst 5 år | - | 290 138 |
| Summa | 249 977 | 290 138 |

De värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde avser de värdepapper som finns i Bankens likviditetsreserv. I Bankens likviditetsreserv får endast värdepapper med mycket hög kredit- och likviditetskvalitet ingå. Placeringar görs därför endast i värdepapper med en "investment grade". En individuell bedömning och beräkning av respektive värdepapper har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2018 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

13 Utlåning till kreditinstitut

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Kortclearingsfordran | 371 401 | 306 159 |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | 306 159 |

All utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbara på anfordran eller har en löptid på max 1 dag. Alla fordringar är på svenska kreditinstitut med en extern rating som motsvarar minst "investment grade". En individuell bedömning och beräkning av respektive mellanhavande har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2018 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

14 Utlåning till allmänheten

| | 2018 | 2017 |
|--|------------------|------------------|
| <i>Utestående fordringar, brutto</i> | | |
| Svenskvaluta | 3 298 303 | 2 739 118 |
| Utländskvaluta | 74 159 | 72 337 |
| Summa | 3 372 462 | 2 811 455 |
| <i>Kreditförlustreserv</i> | | |
| Ingående balans, gruppvis värderade osäkra lånefordringar | -15 690 | -50 179 |
| IB justering IFRS9 | -18 265 | - |
| Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster | 2 461 | 34 489 |
| Utgående balans, gruppvis värderade osäkra lånefordringar | -31 494 | -15 690 |
| <i>Utgående balans, individuellt värderade osäkra lånefordringar</i> | | |
| Ingående balans, individuellt värderade osäkra lånefordringar | -20 000 | -20 000 |
| Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster | 8 387 | - |
| Utgående balans, individuellt värderade osäkra lånefordringar | -11 613 | -20 000 |
| Summa utgående balans kreditförlustreserv | -43 107 | -35 690 |
| Redovisat värde, netto | 3 329 355 | 2 775 766 |

Kreditförlustreserven omfattar from 1 januari 2018 både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och outnyttjade kreditåtaganden. Se Not 2 Redovisningsprinciper. Då IFRS 9 trädde ikraft den 1 januari 2018 och tillämpningen är framåtriktad görs ingen omräkning av 2017 varvid jämförelsetalen inte är helt jämförbara.

| Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver | Ej kreditförsämrade | | | Kreditförsämrade | | | | | | 2018 | | |
|--|---------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|--------------|------------------|----------------|------------------|
| | Stadie 1 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 2 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 3 Brutto | Reserv | Netto | Totalt Brutto | Reserv | Netto |
| Gruppvist värderade, utlåning till hushåll | | | | | | | | | | | | |
| Utgående balans, brutto 2017-12-31 | | | | | | | | | | 2 692 358 | -15 690 | 2 676 668 |
| Justering till följd av införande av IFRS9 | | | | | | | | | | - | -18 265 | -18 265 |
| Ingående balans, brutto 2018-01-01 | 2 368 991 | -10 801 | 2 358 190 | 312 531 | -13 217 | 299 314 | 10 836 | -9 938 | 899 | 2 692 358 | -33 955 | 2 658 403 |
| Outnyttjade kreditåtaganden | 3 149 019 | - | 3 149 019 | 45 805 | - | 45 805 | 1 | - | 1 | 3 194 824 | - | 3 194 824 |
| Ingående exponering⁽¹⁾, brutto 2018-01-01 | 5 518 009 | -10 801 | 5 507 209 | 358 336 | -13 217 | 345 119 | 10 837 | -9 938 | 900 | 5 887 182 | -33 955 | 5 853 227 |
| Förändring pga: | | | | | | | | | | | | |
| Nyutgivna lån | 1 865 839 | -5 837 | 1 860 002 | - | -1 | -1 | - | -28 | -28 | 1 865 839 | -5 866 | 1 859 973 |
| Borttagna lånefordringar | -903 888 | 3 501 | -900 387 | -202 700 | 1 860 | -200 840 | -12 323 | 1 116 | -11 206 | -1 118 911 | 6 477 | -1 112 434 |
| Bortskrivna lånefordringar | -1 362 | 13 62 | - | -20 741 | 20 741 | - | -6 072 | 6 072 | - | -28 175 | 28 175 | - |
| Förflyttningar mellan stadier: | | | | | | | | | | | | |
| -Från stadie 1 till stadie 2 | -2 036 977 | 10 231 | -2 026 746 | 2 036 977 | -10 231 | 2 026 746 | - | - | - | - | - | - |
| -Från stadie 2 till stadie 1 | 1 758 163 | -56 061 | 1 702 102 | -1 758 163 | 56 061 | -1 702 102 | - | - | - | - | - | - |
| -Till stadie 3 | -2 222 | 448 | -1 774 | -11 794 | 1 191 | -10 602 | 14 015 | -1 639 | 12 376 | - | - | - |
| -Från stadie 3 | 2 365 | -1 422 | 943 | 2 998 | -1 066 | 1 932 | -5 362 | 2 487 | -2 875 | - | - | - |
| -Omvärderingseffekt 12m vs livstid | - | 19 763 | 19 763 | - | -10 829 | -10 829 | - | -412 | -412 | - | 8 521 | 8 521 |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD) | - | 31 157 | 31 157 | - | -58 152 | -58 152 | - | -2 149 | -2 149 | - | -29 144 | -29 144 |
| Övrigt | 85 092 | -1 397 | 83 695 | 33 880 | -1 159 | 32 722 | 7 603 | -3 145 | 4 458 | 126 576 | -5 701 | 120 874 |
| Utgående exponering⁽¹⁾, netto 2018-12-31 | 6 285 020 | -9 057 | 6 275 963 | 438 793 | -14 802 | 423 992 | 8 698 | -7 635 | 1 063 | 6 732 511 | -31 494 | 6 701 018 |
| Outnyttjade kreditåtaganden | 3 442 542 | - | 3 442 542 | 39 541 | - | 39 541 | 105 | - | 105 | 3 482 188 | - | 3 482 188 |
| Utgående balans, netto 2018-12-31 | 2 842 478 | -9 057 | 2 833 421 | 399 252 | -14 802 | 384 451 | 8 593 | -7 635 | 958 | 3 250 323 | -31 494 | 3 218 830 |
| Individuellt värderade, utlåning till företag⁽²⁾ | 57 475 | - | 57 475 | 61 622 | -20 000 | 41 622 | - | - | - | 119 098 | -20 000 | 99 098 |
| Ingående balans, brutto 2018-01-01 | | | | | | | | | | | | |
| Förändring pga: | | | | | | | | | | | | |
| Borttagna lånefordringar | - | - | - | -2 337 | 8 387 | 6 050 | - | - | - | -2 337 | 8 387 | 6 050 |
| Övrigt | 5 378 | - | 5 378 | - | - | - | - | - | - | 5 378 | - | 5 378 |
| Utgående balans, netto 2018-12-31 | 62 854 | - | 62 854 | 59 285 | -11 613 | 47 672 | - | - | - | 122 139 | -11 613 | 110 526 |
| Utgående balans Utlåning till allmänheten, netto 2018-12-31 | 2 905 331 | -9 057 | 2 896 274 | 458 538 | -26 415 | 432 123 | 8 593 | -7 635 | 958 | 3 372 462 | -43 107 | 3 329 355 |

⁽¹⁾ Med exponering menas utnyttjade krediter och outnyttjade kreditåtaganden.

⁽²⁾ För utlåning till företag görs en samlad bedömning för kreditrisk för respektive fordran. Den reservering som är gjord per 31 december 2018 är hänförlig i sin helhet till en utlåning till ett företag, som ligger i stadie 2, vars verksamhet är att investera i non-performing loans. För övriga företagsutlåning, som ligger i stadie 1, har ingen reserv satts av på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga

Inga lån har identifierats som modifierade under perioden.

| Redovisat bruttovärde och förlustreserver - branschfördelning | Ej kreditförsämrade | | | | | | Kreditförsämrade | | | | | | 31 dec 2018 | | |
|--|---------------------|---------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|------------|------------------|----------------|------------------|-------------|--|--|
| | Stadie 1 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 2 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 3 Brutto | Reserv | Netto | Totalt Brutto | Reserv | Netto | | | |
| Gruppvis värderade | | | | | | | | | | | | | | | |
| Blancolån | 2 181 752 | -5 445 | 2 176 307 | 155 162 | -8 126 | 147 036 | 5 175 | -4 259 | 916 | 2 342 088 | -17 829 | 2 324 259 | | | |
| Kortkrediter | 660 726 | -3 612 | 657 114 | 244 091 | -6 676 | 237 415 | 3 419 | -3 376 | 42 | 908 235 | -13 665 | 894 571 | | | |
| Summa utlåning till hushåll | 2 842 478 | -9 057 | 2 833 421 | 399 252 | -14 802 | 384 451 | 8 593 | -7 635 | 958 | 3 250 323 | -31 494 | 3 218 830 | | | |
| Individuellt värderade | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till företag ⁽¹⁾ | 62 854 | - | 62 854 | 59 285 | -11 613 | 47 672 | - | - | - | 122 139 | -11 613 | 110 526 | | | |
| Utgående balans Utlåning till allmänheten, netto 2018-12-31 | 2 905 331 | -9 057 | 2 896 274 | 458 538 | -26 415 | 432 123 | 8 593 | -7 635 | 958 | 3 372 462 | -43 107 | 3 329 355 | | | |

| Redovisat bruttovärde och förlustreserver - branschfördelning | Ej kreditförsämrade | | | | | | Kreditförsämrade | | | | | | 1 jan 2018 | | |
|--|---------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------|------------|------------------|----------------|------------------|------------|--|--|
| | Stadie 1 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 2 Brutto | Reserv | Netto | Stadie 3 Brutto | Reserv | Netto | Totalt Brutto | Reserv | Netto | | | |
| Gruppvis värderade | | | | | | | | | | | | | | | |
| Blancolån | 1 681 523 | -6 220 | 1 675 303 | 192 787 | -9 229 | 183 558 | 6 182 | -5 313 | 869 | 1 880 493 | -20 762 | 1 859 731 | | | |
| Kortkrediter | 687 467 | -4 581 | 682 887 | 119 744 | -3 989 | 115 756 | 4 654 | -4 624 | -30 | 811 865 | -13 193 | 798 672 | | | |
| Summa utlåning till hushåll | 2 368 991 | -10 801 | 2 358 190 | 312 531 | -13 217 | 299 314 | 10 836 | -9 938 | 899 | 2 692 358 | -33 955 | 2 658 403 | | | |
| Individuellt värderade | | | | | | | | | | | | | | | |
| Utlåning till företag ⁽¹⁾ | 57 475 | - | 57 475 | 61 622 | -20 000 | 41 622 | - | - | - | 119 098 | -20 000 | 99 098 | | | |
| Utgående balans Utlåning till allmänheten, netto 2018-01-01 | 2 426 466 | -10 801 | 2 415 666 | 374 153 | -33 217 | 340 937 | 10 836 | -9 938 | 899 | 2 811 455 | -53 955 | 2 757 501 | | | |

⁽¹⁾För utlåning till företag görs en samlad bedömning för kreditrisk för respektive fordran. Den reservering som är gjord per 31 december 2018 är hänförlig i sin helhet till en utlåning till ett företag, som ligger i stadie 2, vars verksamhet är att investera i non-performing loans. För övriga företagsutlåning, som ligger i stadie 1, har ingen reserv satts av på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| | Nominellt värde | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt värde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Emitterade av andra låntagare | | | | | | |
| Värderade till upplupet anskaffningsvärde | | | | | | |
| Svenska bostadsinstitut | 345 000 | 359 926 | 360 384 | - | - | - |
| Värderade till verkligt värde i resultaträkningen | | | | | | |
| Svenska bostadsinstitut | 370 000 | 387 530 | 387 530 | 1 283 000 | 1 347 199 | 1 347 199 |
| Utländska kreditinstitut | - | - | - | 48 221 | 48 221 | 48 221 |
| Övriga utländska emittenter | - | - | - | 20 155 | 20 155 | 20 155 |
| Summa Emitterade av andra låntagare | 370 000 | 387 530 | 387 530 | 1 351 376 | 1 415 575 | 1 415 575 |
| Summa | 715 000 | 747 457 | 747 914 | 1 351 376 | 1 415 575 | 1 415 575 |

| Återstående löptid | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Högst 1 år | 471 267 | 874 296 |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 276 647 | 541 279 |
| Summa | 747 914 | 1 415 575 |

De värdepapper som värderas till upplupet anskaffningsvärde avser de värdepapper som finns i Bankens likviditetsreserv. I Bankens likviditetsreserv får endast värdepapper med mycket hög kredit- och likviditetskvalitet ingå. Placeringar görs därför endast i värdepapper med en "investment grade". En individuell bedömning och beräkning av respektive värdepapper har gjorts enligt beskrivningen i Not 2 Redovisningsprinciper, (s) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2018 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

16 Immateriella anläggningstillgångar

| Andra immateriella anläggningstillgångar | 2018 | 2017 |
|---|----------------|----------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 98 197 | 146 437 |
| Under året internt utvecklade tillgångar | 6 050 | 27 873 |
| Avyttringar och utrangeringar | -92 | -76 114 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 104 155 | 98 197 |
| Ingående ackumulerade avskrivningar | -50 236 | -80 522 |
| Årets avskrivning | -11 960 | -12 852 |
| Avyttringar och utrangeringar | - | 43 138 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -62 196 | -50 236 |
| Ingående ackumulerade nedskrivningar | - | -15 342 |
| Årets nedskrivning | -32 398 | -17 633 |
| Avyttringar och utrangeringar | 92 | 32 975 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | -32 307 | - |
| Utgående restvärde | 9 652 | 47 960 |

Ingen del utgörs av aktiverade låneutgifter.

17 Materiella anläggningstillgångar

| Inventarier | 2018 | 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 1 911 | 9 421 |
| Årets anskaffningar | 79 | 1 911 |
| Avyttringar och utrangeringar | – | -9 421 |
| Utgående ackumulerade anskaffningsvärden | 1 990 | 1 911 |
| Ingående ackumulerade avskrivningar | – | -9 421 |
| Årets avskrivning | -332 | – |
| Avyttringar och utrangeringar | – | 9 421 |
| Utgående ackumulerade avskrivningar | -332 | – |
| Utgående restvärde | 1 658 | 1 911 |

18 Övriga tillgångar

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Aktuell skattefordran | 4 866 | 1 758 |
| Uppkjuten skattefordran | 577 | 631 |
| Koncernfordringar | 1 335 | 28 111 |
| Derivat | 7 948 | 6 756 |
| CSA-Avtal | 1 900 | – |
| Inköpskort | 9 702 | 11 706 |
| Övrigt | 42 177 | 24 791 |
| Summa | 68 505 | 73 754 |

För Kundfordringar och övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde används den förenklade metoden för att beräkning av förväntade kreditförluster. För inköpskortet har 49 tkr (1) satts av i reserv för förväntade kreditförluster, baserat på historiskt utfall av kreditförluster. För övriga tillgångar har en individuell bedömning och beräkning gjorts men ingen reserv satts av per 31 december 2018 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|--------------|--------------|
| Förutbetalda kostnader | 5 920 | 4 430 |
| Summa | 5 920 | 4 430 |

20 Övriga skulder

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Leverantörsskulder | 32 984 | 26 068 |
| Koncernskulder | 394 291 | 253 897 |
| Skuld avseende kortclearing | 388 558 | 319 947 |
| Återbäringsskulder till MedMera kortinnehavare | 60 038 | 61 181 |
| CSA-Avtal | 4 200 | 8 800 |
| Derivat | 6 907 | 4 706 |
| Skatteskulder | 201 | 53 |
| Övrigt | 29 338 | 37 137 |
| Summa | 916 518 | 711 789 |

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 86 mkr (0) utnyttjades.

21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Upplupna löner inkl semesterlöner | 5 981 | 5 854 |
| Upplupna sociala avgifter | 5 845 | 5 575 |
| Övrigt | 25 276 | 47 016 |
| Summa | 37 102 | 58 445 |

22 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

| | 2018 | 2017 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Balanserade vinstmedel | 353 778 369 | 378 805 304 |
| Årets resultat | -46 115 552 | -12 771 536 |
| Totalt | 307 662 817 | 366 033 768 |

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| i ny räkning överföres | 307 662 817 | 366 033 768 |
| Totalt | 307 662 817 | 366 033 768 |

23 Ställda säkerheter

| Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser | 2018 | 2017 |
|--|--------------|--------------|
| – Säkerställd bostadsobligation, nominellt värde 3 000 tkr | 2 821 | 7 220 |
| Summa | 2 821 | 7 220 |

24 Eventualförpliktelser

| Åtaganden | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Beviljade räkningskrediter | 4 466 758 | 4 128 672 |
| Avgår: Disponerade räkningskrediter | -917 986 | -825 203 |
| Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter | 3 548 772 | 3 303 469 |
| Summa | 3 548 772 | 3 303 469 |

Outnyttjade kreditåtagande avseende Utlåning till allmänheten uppgick till 3 482,2 mkr (3 194,8).

25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under mars såldes kreditstocken till EnterCard som då tog över driften av produkterna Coop Mer och Coop Betal Efter. Produkten Betala Före lades ner per 31 januari.

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 likviditets- hantering 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 | 2018 | | 2017 | |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Moderföretaget | Övriga KF-koncernen | Moderföretaget | Övriga KF-koncernen |
| Försäljning av tjänster | 959 | 80 559 | 965 | 98 370 |
| Inköp av tjänster och hyror | 2 931 | 43 151 | 2 900 | 43 266 |
| Räntenetto | 4 502 | 10 668 | 4 482 | 13 501 |
| Övriga tillgångar | – | 1 335 | 26 560 | 1 553 |
| Övriga skulder | -81 035 | -313 256 | – | -253 896 |

27 Finansiella tillgångar och skulder**Klassificering och värdering av tillgångar och skulder 31 dec 2018**

| 31 dec 2018 | Värderat till verkligt värde reslutaträkning | Värderat till upplupet anskaffningsvärde | Icke finansiella till- gångar och skulder | Summa redovisat värde | Summa verkligt värde |
|---|--|--|--|--------------------------|-------------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | – | 249 977 | – | 249 977 | 249 977 |
| Utlåning till kreditinstitut | – | 371 401 | – | 371 401 | 371 401 |
| Utlåning till allmänheten | – | 3 329 355 | – | 3 329 355 | 3 329 355 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 387 530 | 360 384 | – | 747 914 | 747 914 |
| Immateriella anläggningstillgångar | – | – | 9 652 | 9 652 | 9 652 |
| Materiella tillgångar | – | – | 1 658 | 1 658 | 1 658 |
| Derivat | 7 948 | – | – | 7 948 | 7 948 |
| Övriga tillgångar | – | 50 192 | 10 365 | 60 557 | 60 557 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | – | – | 5 920 | 5 920 | 5 920 |
| Summa | 395 479 | 4 361 309 | 27 595 | 4 784 382 | 4 784 382 |
| Skulder | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | – | 3 214 136 | – | 3 214 136 | 3 214 136 |
| Derivat | 6 907 | – | – | 6 907 | 6 907 |
| Övriga skulder | – | 901 654 | 7 957 | 909 611 | 909 611 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | – | – | 37 102 | 37 102 | 37 102 |
| Summa | 6 907 | 4 115 790 | 45 059 | 4 167 756 | 4 167 756 |

Fortsättning Not 27.

Klassificering och värdering av tillgångar och skulder 31 dec 2017

| 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 |

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 diskonteringseffekt föreligger då inestående medel är betalbara vid anfordran.

Fortsättning Not 27

Finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde

| 31 dec 2018 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Totalt |
|---|----------------|--------------|----------|------------------|
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Innehav för handel | | | | |
| Belåningsbara stats-skuldförbindelser m. m. | 249 977 | – | – | 249 977 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 747 914 | – | – | 747 914 |
| Övriga tillgångar, Räntederivat | 0 | – | – | 0 |
| Övriga tillgångar, Valutaderivat | – | 7 948 | – | 7 948 |
| Summa | 997 891 | 7 948 | – | 1 005 839 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | | | | |
| Innehav för handel | | | | |
| Övriga skulder, Valutaderivat | – | 6 907 | – | 6 907 |
| Summa | – | 6 907 | – | 6 907 |

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 |

Nivå 1: Instrument med publicerade prisnoteringar på en aktiv marknad.

Nivå 2: Värderingstekniker baserade på observerbara marknadsdata.

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

Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Banken har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner, under normala affärsförhållanden och i händelse av insolvens, och det finns en avsikt att erlägga likvid netto eller realisera tillgången och erlägga likvid för skulden samtidigt. Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden.

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

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

| Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal | Brutto-belopp | Kvittade | Nettobelopp i balansräkningen | Ramavtal om nettning | 31 dec 2018 | |
|---|---------------|----------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|---------------|
| | | | | | Lämnad/ Erhållen kontant-säkerhet | Netto |
| Derivat som innehas för handel | 7 948 | – | 7 948 | -6 055 | -4 200 | -2 307 |
| Tillgångar | 7 948 | – | 7 948 | -6 055 | -4 200 | -2 307 |
| Derivat som innehas för handel | 6 907 | – | 6 907 | -6 055 | -1 900 | -1 048 |
| Skulder | 6 907 | – | 6 907 | -6 055 | -1 900 | -1 048 |

| Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal | Brutto-belopp | Kvittade | Nettobelopp i balansräkningen | Ramavtal om nettning | 31 dec 2017 | |
|---|---------------|----------|-------------------------------|----------------------|-----------------------------------|--------------|
| | | | | | Lämnad/ Erhållen kontant-säkerhet | Netto |
| Derivat som innehas för handel | 6 756 | – | 6 756 | -3 219 | -1 000 | 237 |
| Tillgångar | 6 756 | – | 6 756 | -3 219 | -1 000 | 237 |
| Derivat som innehas för handel | 4 706 | – | 4 706 | -3 219 | -3 300 | 1 487 |
| Skulder | 4 706 | – | 4 706 | -3 219 | -3 300 | 1 487 |

28 Kapitäläckningsanalys

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

Kapitäläckningsregelverkets tre pelare

Kapitäläckningsregelverket bygger på tre pelare, i den första och andra pelaren regleras kapitälkrav 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

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

Den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information om kapitäläckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis på företagets hemsida 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 2018 | 31 dec 2017 | Kapitalbas forts | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 |
|---|------------------|------------------|---|-------------|-------------|
| Kärnprimärkapital: Instrument och reserver | | | Kapitalrelationer och buffertar | | |
| 1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 300 000 | 300 000 | 61 Kärnprimärkapital (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet) | 17,8 % | 19,8 % |
| 2 Ej utdelade vinstmedel | 353 778 | 378 806 | 62 Primärkapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet) | 17,8 % | 19,8 % |
| 3 Ackumulerat annat totalresultat | 8 964 | 14 828 | 63 Total kapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet) | 17,8 % | 19,8 % |
| 5.a Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | -46 116 | -12 772 | 64 Institutspecifikt buffertkrav (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet) | 8,9 % | 8,9 % |
| 6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 616 627 | 680 862 | 65 -Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert | 2,5 % | 2,5 % |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar | | | 66 -Varav krav på kontracyklisk buffert | 1,9 % | 1,9 % |
| 7 Ytterligare värdejusteringar | -395 | -1 422 | 68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert | 13,3 % | 15,3 % |
| 8 Immateriella tillgångar | -9 652 | -47 960 | Belopp som understiger tröskelvärde | | |
| 10 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader | - | - | 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 |
| 28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | -10 048 | -49 383 | 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) | 577 | 631 |
| 29 Kärnprimärkapital | 606 579 | 631 480 | | | |
| 45 Primärkapital (primärkapital=kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott) | 606 579 | 631 480 | | | |
| 59 Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+Supplementärkapital) | 606 579 | 631 480 | | | |
| 60 Totala riskvägda tillgångar | 3 398 897 | 3 189 833 | | | |

Kapitalbasen har allt sedan 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.

Fortsättning Not 28.

(b) Kapitalkrav och buffertkrav

Föreskriften anger att Banken ska ha en kärnprimärkapitalrelation (eget kapital + upparbetade 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 kontrycklig kapitalbuffert som baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Bankens kontryckliga kapitalbuffert uppgick per årsskiftet till 1,92% (1,87). Kapitalkonserveringsbuffert och kontrycklig kapitalbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontrycklig kapitalbuffert, 31 dec 2018

| Fördelning per land | Allmänna kreditexponeringar Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA) | Exponeringar i handelslagret Summa av långa och korta positioner i handelslagret | Kapitalbaskrav | | | Totalt | Kapital basvikter | Kontrycklig kapitalbuffert |
|---------------------|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|
| | | | Varav: Allmänna kreditexponeringar | Varav: Exponeringar i handelslager | | | | |
| Sverige | 3 644 157 | 387 530 | 202 182 | 1 543 | 2 03 725 | 95,84 % | 2,0 % | |
| Schweiz | 47 672 | – | 3 814 | – | 3 814 | 1,79 % | 0,0 % | |
| USA | 62 854 | – | 5 028 | – | 5 028 | 2,37 % | 0,0 % | |
| Totalt | 3 754 682 | 387 530 | 211 024 | 1 543 | 212 567 | 100,00 % | | |

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontrycklig 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 | | | Totalt | Kapital basvikter | Kontrycklig kapitalbuffert |
|---------------------|---|--|---------------------------------------|---------------------------------------|----------------|-----------------|-------------------|-------------------------------|
| | | | Varav: Allmänna kreditexponeringar | Varav: Exponeringar i handelslager | | | | |
| 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 % | | |

Fortsättning Not 28.

| Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 |
|--|-------------|-------------|
| Totalt riskexponeringsbelopp | 3 398 897 | 3 189 833 |
| Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert | 1,92 % | 1,87 % |
| Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert | 65 150 | 59 781 |

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 2018 | | 31 dec 2017 | |
|--|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| | 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 | 77 036 | 6 163 | 63 362 | 5 069 |
| Exponeringar mot företag | 150 530 | 12 042 | 155 440 | 12 435 |
| Exponeringar mot hushåll | 2 377 602 | 190 208 | 1 960 567 | 156 845 |
| Fallerande exponeringar | 958 | 77 | 460 | 37 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 36 038 | 2 883 | 35 422 | 2 834 |
| Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar | – | – | 68 376 | 5 470 |
| Övriga poster | 72 675 | 5 814 | 62 055 | 4 964 |
| Summa kapitalkrav för kreditrisker | 2 714 839 | 217 187 | 2 345 682 | 187 655 |
| Positionsrisk | 57 609 | 4 609 | 166 835 | 13 347 |
| Valutarisk | 4 952 | 396 | 696 | 56 |
| Summa marknadsrisker | 62 562 | 5 005 | 167 531 | 13 402 |
| Operativa risker enligt basmetoden | 618 175 | 49 454 | 673 753 | 53 900 |
| Kreditvärdighetsjustering | 3 321 | 266 | 2 868 | 229 |
| Summa minimikapitalkrav (pelare 1) | 3 398 897 | 271 912 | 3 189 833 | 255 187 |

| forts. | 31 dec 2018 | | 31 dec 2017 | |
|--|----------------------------|----------------|----------------------------|----------------|
| | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalbaskrav | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalbaskrav |
| Koncentrationsrisker | | 34 535 | | 29 309 |
| Ränterisker | | 8 290 | | 15 560 |
| Kreditspreadrisker | | 5 213 | | 6 852 |
| Pensionsrisker | | 4 703 | | 9 331 |
| Tillkommande internt bedömt kapitalbehov (pelare 2) | | 52 742 | | 64 551 |
| Totalt Kapitalkrav exklusive buffertar | | 324 653 | | 319 737 |
| Buffertar | | | | |
| Kapitalkonserveringsbuffert | | 84 972 | | 79 746 |
| Kapitalplaneringsbuffert | | – | | 9 510 |
| Kontracyklisk buffert | | 65 150 | | 59 781 |
| Totalt Kapitalkrav inklusive buffertar | | 474 776 | | 468 774 |

Information om redovisnings- och värderingsprinciper för lånefordringar lämnas i Not 2 Redovisningsprinciper under avsnitten (r) Finansiella instrument och (s) 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 % av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn (indikatorn anges i artikel 316, förordning 575/2013). Institutet 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 2018 | 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 statsskuldsförbindelser m.m. | 249 977 | 249 977 | 249 977 | – | – | – |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | 371 401 | 371 401 | – | – | – |
| Utlåning till allmänheten | 3 329 355 | 3 329 355 | 3 329 355 | – | – | – |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 747 914 | 747 914 | 360 384 | – | 387 530 | – |
| Immateriella anläggningstillgångar | 9 652 | 9 652 | – | – | – | 9 652 |
| Materiella tillgångar | 1 658 | 1 658 | 1 658 | – | – | – |
| Övriga tillgångar | 68 505 | 79 614 | 60 557 | 19 057 | – | – |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 920 | 5 920 | 5 920 | – | – | – |
| S.a tillgångar | 4 784 382 | 4 795 491 | 4 379 252 | 19 057 | 387 530 | 9 652 |
| Poster utanför balansräkningen | | | | | | |
| Eventualförpliktelser | 3 548 772 | 2 581 | 2 581 | – | – | – |
| S.a | 8 333 154 | 4 798 072 | 4 381 832 | 19 057 | 387 530 | 9 652 |

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 statsskuldsförbindelser 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 |

*) Tabellen inkluderar inte operativ risk eller kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Fortsättning Not 28.

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

| 31 dec 2018 | 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 | 4 784 382 | 4 379 252 | 7 948 | 387 530 | 9 652 |
| 2 Belopp för skulders bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen | - | - | - | - | - |
| 3 Totalt nettobelopp enligt den lagstadgade omfattningen av sammanställningen | 4 784 382 | 4 379 252 | 7 948 | 387 530 | 9 652 |
| 4 Belopp utanför balansräkningen | 2 581 | 2 581 | - | - | - |
| 5 Skillnader i värdering | 11 109 | - | 11 109 | - | - |
| 6 Skillnader på grund av olika nettingsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2 | - | - | - | - | - |
| 9 Exponeringsbelopp som beaktas i regleringssyfte | 4 798 072 | 4 381 832 | 19 057 | 387 530 | 9 652 |

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 |

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 blacolån 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 Finanspolicyn 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).

Bankens VD

Bankens verkställande direktör (VD) ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt de av styrelsen fastställda styrdokumenterna 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.

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 riskapit, 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 och riskutskott.

Funktionen för Regelefterlevnad

Funktionen för Regelefterlevnad utgör ett stöd för att verksamheten bedrivs enligt gällande lagar, förordningar och andra regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen för Regelefterlevnad identifierar vilka risker som finns för att Banken inte fullgör sina förpliktelser enligt lagar, förordningar och andra regler

samt övervakar, kontrollerar, informerar och utbildar Bankens personal. Funktionen för Regelefterlevnad är direkt underställd Bankens VD och rapporterar kvartalsvis till VD och Bankens styrelse.

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

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 kvalitén 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 produktjudanden.

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.

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

Bankens interna risikklassificeringssystem är utgångspunkten för:

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

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

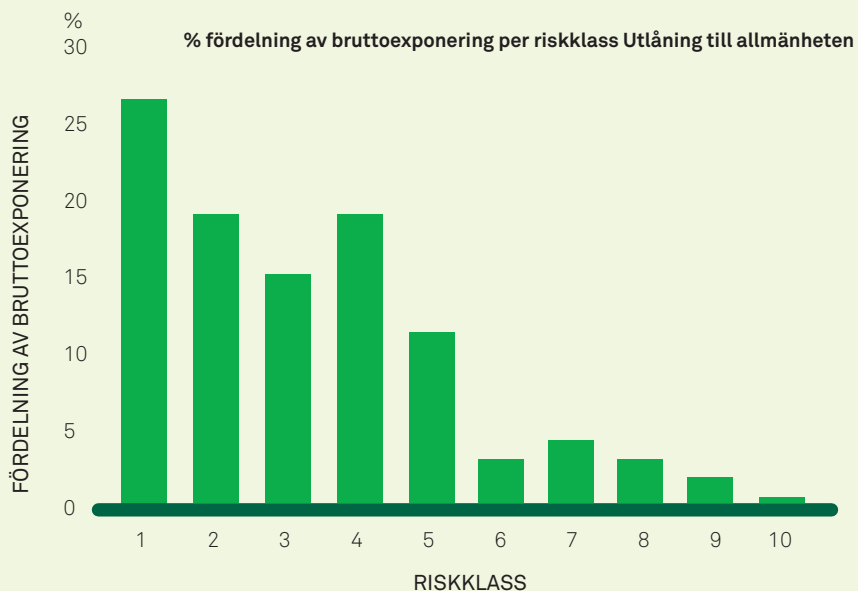
I samband med varje kreditbeslut åsätter Banken varje kredit en intern riskklass som bygger på Bankens ansökansmodell för PD. Efter kreditbeslutet följer Banken löpande

upp krediterna och risikklassificerar dessa månatligen i portföljmodeller för att beräkna reserveringsbelopp i enlighet med IFRS9. Risikklassificeringen ingår också som en central del i uppföljning av enskilda kreditexponeringar. Risikklassificeringens 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 tabell och diagram beskriver hur beräknad sannolikhet för fallissemang inom 12 månader (PD) förhåller sig till en indikativ rating enligt Standard & Poor's samt hur fördelningen mellan Bankens riskklasser såg ut per 31 december 2018.

| Intern riskklass | PD % | Indikativ rating Standard & Poor's |
|------------------|------------|------------------------------------|
| 1 Låg risk | ≤ 0,24 | AAA till BBB- |
| 2-5 Normal risk | 0,24 ≤ 2,4 | BB+ till BB- |
| 6 Förhöjd risk | 2,4 ≤ 4,1 | B+ till B |
| 7-9 Hög risk | > 4,1 | B- till C |
| 10 Fallerade | 100 | D |

Fortsättning Not 29.



Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Kreditrisk och riskmätning

Utlåning till allmänheten uppgick till 3 329 mkr (2 776), varav 47,7 (41,6) avser utlåning hänförlig till likviditetsförvaltningen. Reserverade fordringar hänförliga till kreditportföljen uppgick till 1 % (0,6) av utlåningen. Ökning av andelen reserverade fordringar beror på att införandet av IFRS9.

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

| Scenario | Sannolikhetsvikt |
|-------------------|------------------|
| Basscenario | 60 % |
| Positivt scenario | 10 % |
| Negativt scenario | 30 % |

För Kortkrediter, där banken har tillgång till längre tidserier, har direkttestimeringsmetoden använts för att bestämma PD för lifetime. För Blancolån, där Banken har tillgång till kortare tidserie, har PD för lifetime beräknats utifrån multiplikation av migrationsmatrisen, så kallad Markov kedja.

Fordringar i kreditportföljen säljs när de är förfallna ungefär 90 dagar till inkassobolag. Förlust vid fallissemang (LGD) för dessa sätts därför av det pris som Banken erhåller vid försäljning.

I skattning av exponering vid fallissemang (EAD) beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden. Outnyttjat kreditåtagande relaterat till Utlåning till allmänheten uppgick per 31 december till 3 482 188 (3 194 824) tkr. I kreditförluster ingår också kostnader för befarade och konstaterade reklamationer och bedrägerier.

En betydande ökning i kreditrisk motsvarar en försämring av 3 riskklasser på den interna riskskalan vid aktuellt rapporteringstillfälle jämfört med första rapporteringstillfället eller där betalning är mer än 30 dagar förfallen. Kreditförlustreserven motsvarar då den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Nedan visas känsligheten om en betydande ökning av kreditrisk istället skulle motsvara en försämring av 2 riskklasser, istället för 3 riskklasser:

| Portfölj | Förändring i reserv tkr |
|--------------|-------------------------|
| Blancolån | 443 |
| Kortkrediter | 896 |
| Summa | 1 339 |

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare och kreditriskbetyg för finansiella tillgångar som är föremål för förlustreservering enligt IFRS 9.

| Kreditriskexponering brutto och netto Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 31 dec 2018 | | | |
|--|------------------|----------------|-------------------------|------------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 ⁽¹⁾ | Totalt |
| Belåningsbara statsskuld- bindelser m.m. | | | | |
| AAA till AA- | 249 977 | – | – | 249 977 |
| Förlustreservering | – | – | – | – |
| Totalt redovisat värde | 249 977 | – | – | 249 977 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | |
| AAA-AA | 370 601 | – | – | 380 601 |
| Icke ratade exponeringar | 800 | – | – | 800 |
| Förlustreservering | – | – | – | – |
| Totalt redovisat värde | 371 401 | – | – | 371 401 |
| Utlåning till allmänheten | | | | |
| Låg risk | 266 423 | 2 | – | 266 424 |
| Normal risk | 1 835 658 | 6 065 | – | 1 841 722 |
| Förhöjd risk | 42 236 | 22 085 | – | 64 320 |
| Hög risk | 37 436 | 127 010 | 1 034 | 165 481 |
| Fallande | – | – | 4 140 | 4 140 |
| Förlustreservering ⁽²⁾ | -5 445 | -8 126 | -4 259 | -17 829 |
| Totalt redovisat värde-Blancolån | 2 176 307 | 147 036 | 916 | 2 324 259 |
| Låg risk | 453 319 | – | – | 453 319 |
| Normal risk | 204 859 | 172 075 | 23 | 376 957 |
| Förhöjd risk | 1 086 | 22 351 | 27 | 23 464 |
| Hög risk | 1 461 | 49 665 | 30 | 51 157 |
| Fallande | – | – | 3 338 | 3 338 |
| Förlustreservering ⁽²⁾ | -3 612 | -6 676 | -3 376 | -13 665 |
| Totalt redovisat värde-Kortkrediter | 657 114 | 237 415 | 42 | 894 571 |
| Totalt redovisat värde-Hushåll | 2 833 421 | 384 451 | 958 | 3 218 830 |
| Låg risk | 62 854 | – | – | 62 854 |
| Icke ratade exponeringar | – | 59 285 | – | 59 285 |
| Förlustreservering | – | -11 613 | – | -11 613 |
| Totalt redovisat värde-Företag | 62 854 | 47 672 | – | 110 526 |
| Totalt redovisat värde | 2 896 274 | 432 123 | 958 | 3 329 355 |

| Forts. | 31 dec 2018 | | | |
|--|------------------|----------------|-------------------------|------------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 ⁽¹⁾ | Totalt |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | | |
| AAA till AA- | 360 384 | – | – | 360 384 |
| Förlustreservering | – | – | – | – |
| Totalt redovisat värde | 360 384 | – | – | 360 384 |
| Övriga tillgångar | | | | |
| AAA till AA- | 1 900 | – | – | 1 900 |
| Icke ratade exponeringar | 48 340 | – | – | 48 340 |
| Förlustreservering | -49 | – | – | -49 |
| Totalt redovisat värde | 50 192 | – | – | 50 192 |
| Totalt redovisat värde | 3 928 228 | 432 123 | 958 | 4 361 309 |
| Outnyttjat kreditåtagande | | | | |
| Normal risk | 5 161 | – | – | 5 161 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Blancolån ⁽²⁾ | 5 161 | – | – | 5 161 |
| Låg risk | 3 204 649 | – | 80 | 3 204 729 |
| Normal risk | 232 463 | 30 298 | 21 | 262 782 |
| Förhöjd risk | 190 | 5 883 | 4 | 6 078 |
| Hög risk | 79 | 3 360 | – | 3 439 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Kortkrediter ⁽²⁾ | 3 437 381 | 39 541 | 105 | 3 477 027 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Hushåll ⁽²⁾ | 3 442 542 | 39 541 | 105 | 3 482 188 |
| Låg risk | 66 584 | – | – | 66 584 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Företag ⁽²⁾ | 66 584 | – | – | 66 584 |
| Sa Outnyttjat kreditåtagande | 3 509 126 | 39 541 | 105 | 3 548 772 |
| Total kreditriskexponering | 7 437 354 | 471 664 | 1 063 | 7 910 081 |

⁽¹⁾ Stadie 3 avser ej köpta eller utgivna kreditförsämrade lånefordringar. Banken har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade lånefordringar.

⁽²⁾ Bankens kreditåtaganden består till största del av outnyttjade beviljade kortkrediter. I skattning av EAD beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden.

| Kreditriskexponering brutto och netto Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | 31 dec 2017 | Just IFRS9 | 1 jan 2018 Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 ⁽¹⁾ | Totalt |
|--|------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | | | | |
| AAA till AA- | - | 248 147 | 248 147 | - | - | 248 147 |
| Förlustreservering | - | - | - | - | - | 0 |
| Totalt redovisat värde | - | 248 147 | 248 147 | - | - | 248 147 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | | |
| AAA-AA | 297 685 | - | 297 685 | - | - | 297 685 |
| Icke ratade exponeringar | 8 473 | - | 8 473 | - | - | 8 473 |
| Förlustreservering | - | - | - | - | - | - |
| Totalt redovisat värde | 306 159 | - | 306 159 | - | - | 306 159 |
| Utlåning till allmänheten | | | | | | |
| Låg risk | 170 350 | - | 170 350 | 1 | - | 170 350 |
| Normal risk | 1 349 818 | - | 1 342 548 | 7 083 | 187 | 1 349 818 |
| Förhöjd risk | 85 928 | - | 62 509 | 23 419 | - | 85 928 |
| Hög risk | 269 340 | - | 106 117 | 162 285 | 938 | 269 340 |
| Fallande | 5 057 | - | - | - | 5 057 | 5 057 |
| Förlustreservering ⁽²⁾ | -10 600 | -10 162 | -6 220 | -9 229 | -5 313 | -20 762 |
| Totalt redovisat värde-Blancolån | 1 869 893 | -10 162 | 1 675 303 | 183 558 | 869 | 1 859 731 |
| Låg risk | 459 652 | - | 458 420 | 1 233 | - | 459 652 |
| Normal risk | 294 262 | - | 219 041 | 75 215 | 6 | 294 262 |
| Förhöjd risk | 19 927 | - | 5 378 | 14 538 | 11 | 19 927 |
| Hög risk | 33 409 | - | 4 629 | 28 758 | 21 | 33 409 |
| Fallande | 4 616 | - | - | - | 4 616 | 4 616 |
| Förlustreservering ⁽²⁾ | -5 090 | -8 103 | -4 581 | -3 989 | -4 624 | -13 193 |
| Totalt redovisat värde-Kortkrediter | 806 775 | -8 103 | 682 887 | 115 756 | 30 | 798 672 |
| Totalt redovisat värde-Hushåll | 2 676 668 | -18 265 | 2 358 190 | 299 314 | 899 | 2 658 403 |
| Låg risk | 57 475 | - | 57 475 | - | - | 57 475 |
| Icke ratade exponeringar | 61 622 | - | - | 61 622 | - | 61 622 |
| Förlustreservering | -20 000 | - | - | -20 000 | - | -20 000 |
| Totalt redovisat värde-Företag | 99 098 | - | 57 475 | 41 622 | - | 99 098 |
| Totalt redovisat värde | 2 775 766 | -18 265 | 2 415 666 | 340 936 | 899 | 2 757 501 |

| Forts. | 31 dec 2017 | Just IFRS9 | 1 jan 2018 Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 ⁽¹⁾ | Totalt |
|---|------------------|----------------|---------------------------|----------------|----------------------------|------------------|
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | | | | |
| AAA till AA- | - | 354 062 | 354 062 | - | - | 354 062 |
| Förlustreservering | - | - | - | - | - | - |
| Totalt redovisat värde | - | 354 062 | 354 062 | - | - | 354 062 |
| Övriga tillgångar | | | | | | |
| AAA till AA- | - | - | - | - | - | - |
| Icke ratade exponeringar | 64 665 | - | 64 665 | - | - | 64 665 |
| Förlustreservering | -1 | -57 | -59 | - | - | -59 |
| Totalt redovisat värde | 64 664 | -57 | 64 607 | - | - | 64 607 |
| Totalt redovisat värde | 3 146 589 | 583 887 | 3 388 641 | 340 936 | 899 | 3 730 476 |
| Outnyttjat kreditåtagande | | | | | | |
| Normal risk | 6 610 | - | 6 610 | - | - | 6 610 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Blancolån⁽²⁾ | 6 610 | - | 6 610 | - | - | 6 610 |
| Låg risk | 2 840 039 | - | 2 836 160 | 3 879 | - | 2 840 039 |
| Normal risk | 335 770 | - | 304 556 | 31 214 | 1 | 335 770 |
| Förhöjd risk | 6 077 | - | 1 076 | 5 002 | - | 6 077 |
| Hög risk | 6 328 | - | 617 | 5 710 | - | 6 328 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Kortkrediter⁽²⁾ | 3 188 214 | - | 3 142 409 | 45 805 | 1 | 3 188 214 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Hushåll⁽²⁾ | 3 194 824 | - | 3 149 019 | 45 805 | 1 | 3 194 824 |
| Låg risk | 108 644 | - | 108 644 | - | - | 108 644 |
| Outnyttjat kreditåtagande-Företag⁽²⁾ | 108 644 | - | 108 644 | - | - | 108 644 |
| Sa Outnyttjat kreditåtagande | 3 303 469 | - | 3 257 663 | 45 805 | 1 | 3 303 469 |
| Total kreditriskexponering | 6 450 057 | 583 887 | 6 646 304 | 386 741 | 900 | 7 033 944 |

⁽¹⁾ Stadie 3 avser ej köpta eller utgivna kreditförsämrade lånefordringar. Banken har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade lånefordringar.

⁽²⁾ Bankens kreditåtaganden består till största del av outnyttjade beviljade kortkrediter. I skattning av EAD beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden.

Bankens kreditriskexponering brutto och netto för finansiella tillgångar som ej är föremål för förlustreservering enligt IFRS 9.

| Kreditriskexponering Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen | 31 dec 2018 | | | Kreditrisk- exponering efter säkerheter | Kreditriskexponering Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultat- räkningen | 31 dec 2017 | | 1 jan 2018 | | |
|---|---------------------------|------------------------|---|---|--|---------------------------|----------------|---------------------------|------------------------|---|
| | Kreditrisk- exponering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering efter säkerheter | | | Kreditrisk- exponering | Just IFRS9 | Kreditrisk- exponering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering efter säkerheter |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | | | Belåningsbara statsskuldför- bindelser m.m. | | | | | |
| AAA till AA- | - | - | - | - | AAA till AA- | 290 138 | 251 818 | 38 320 | - | 38 320 |
| Sa Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | - | - | - | - | Sa Belåningsbara statsskulds- förbindelser m.m. | 290 138 | 251 818 | 38 320 | - | 38 320 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | | | Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | | | |
| AAA-AA | 387 530 | - | 387 530 | 387 530 | AAA-AA | 1 347 199 | 354 221 | 992 979 | - | 992 979 |
| utan rating | - | - | - | - | utan rating | 68 376 | - | 68 376 | - | 68 376 |
| Sa Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 387 530 | - | 387 530 | 387 530 | Sa Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 415 575 | 354 221 | 1 061 354 | - | 1 061 354 |
| Derivat⁽¹⁾ | | | | | Derivat⁽¹⁾ | | | | | |
| AAA till AA- | 308 | - | 308 | 308 | AAA till AA- | 1 178 | - | 1 178 | 3 300 | - |
| A+ till A- | 3 996 | 4 200 | - | - | A+ till A- | 3 300 | - | 3 300 | 5 500 | - |
| utan rating | 3 644 | - | 3 644 | 3 644 | utan rating | 2 278 | - | 2 278 | - | 2 278 |
| Totalt derivat | 7 948 | 4 200 | 3 953 | 3 953 | Summa derivat | 6 756 | - | 6 756 | 8 800 | 2 278 |
| Totalt | 395 479 | 4 200 | 3 91 483 | 3 91 483 | Totalt | 1 712 469 | 606 038 | 1 106 431 | 8 800 | 1 101 953 |

⁽¹⁾ För handel med derivat erhåller/betalar Banken säkerheter i form av banktillgodohavanden. Dessa säkerheter följer standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex.

Förfallna fordringar

Osäkra fordringar överensstämmer och är liktydig med fallerande tillgångar i stadie 3 enligt IFRS9. Fordringar som varit förfallna mindre än 30 dagar eller där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället skrivs ned med ett belopp motsvarar den förväntade förlusten de kommande 12 månaderna. Fordringar mer än 30 dagar förfallna skrivs ned till motsvarande den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid. Fordringar mer än 90 dagar förfallna skrivs ned till motsvarande den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Tillgångar anses inte längre vara fallerade och osäkra när samtliga förfallna belopp är återbetalda, det finns tillräckligt med bevis för att visa att risken för att betalningar av framtida kassaflöden inte kommer att ske har minskat väsentligt och att det inte finns några andra indikatorer på fallissemang. Se vidare Not 2 Redovisningsprinciper.

| Kreditriskexponering brutto och netto Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Förfalla fordringar | | | | | | | 31 dec 2018 | |
|--|-------------------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|------------|------------------|--|
| | Ej förfallna fordringar | >1 dgr <30 dgr | >30 dgr <60 dgr | >60 dgr <90 dgr | >90 dgr <180 dgr | >180 dgr <360 dgr | >360 dgr | Totalt | |
| Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m. | 249 977 | – | – | – | – | – | – | 249 977 | |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | – | – | – | – | – | – | 371 401 | |
| - Hushåll, brutto | 3 203 169 | 5 493 | 32 139 | 7 960 | 884 | 255 | 422 | 3 250 323 | |
| - Hushåll, förlustreserv ⁽¹⁾ | -24 634 | -3 344 | -2 240 | -686 | -113 | -208 | -269 | -31 494 | |
| Netto hushåll | 3 178 536 | 2 149 | 29 899 | 7 274 | 771 | 47 | 153 | 3 218 830 | |
| - Företag, brutto | 122 139 | – | – | – | – | – | – | 122 139 | |
| - Företag, förlustreserv ⁽¹⁾ | -11 613 | – | – | – | – | – | – | -11 613 | |
| Netto företag | 110 526 | – | – | – | – | – | – | 110 526 | |
| Netto Utlåning till allmänheten | 3 289 061 | 2 149 | 29 899 | 7 274 | 771 | 47 | 153 | 3 329 355 | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 360 384 | – | – | – | – | – | – | 360 384 | |
| Övriga tillgångar, brutto | 50 044 | 173 | 23 | – | – | – | – | 50 240 | |
| Förlustreservering | – | -43 | -6 | – | – | – | – | -49 | |
| Netto Övriga tillgångar | 50 044 | 130 | 17 | – | – | – | – | 50 192 | |
| Summa | 4 320 867 | 2 279 | 29 916 | 7 274 | 771 | 47 | 153 | 4 361 309 | |

| Kreditriskexponering brutto och netto Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde | Ej förfallna fordringar | Förfalla fordringar | | | | | 31 dec 2017 | |
|--|-------------------------|---------------------|-----------------|------------------|-------------------|----------|-------------|------------------|
| | | >1 dgr <60 dgr | >60 dgr <90 dgr | >90 dgr <180 dgr | >180 dgr <360 dgr | >360 dgr | Totalt | |
| Utlåning till kreditinstitut | 306 159 | – | – | – | – | – | – | 306 159 |
| - Hushåll, brutto | 2 636 257 | 35 870 | 15 211 | – | 75 | – | – | 2 687 413 |
| - Hushåll, förlustreserv | -10 605 | -1 867 | -3 142 | – | -75 | – | – | -15 690 |
| Netto hushåll | 2 625 652 | 34 002 | 12 069 | – | – | – | – | 2 671 723 |
| - Företag, brutto | 124 042 | – | – | – | – | – | – | 124 042 |
| - Företag, förlustreserv | -20 000 | – | – | – | – | – | – | -20 000 |
| Netto företag | 104 042 | – | – | – | – | – | – | 104 042 |
| Netto Utlåning till allmänheten | 2 729 695 | 34 002 | 12 069 | – | – | – | – | 2 775 766 |
| Övriga tillgångar, brutto | 64 590 | 51 | – | – | 23 | – | – | 64 665 |
| Förlustreservering | – | -1 | – | – | – | – | – | -1 |
| Netto Övriga tillgångar | 64 590 | 50 | – | – | 23 | – | – | 64 664 |
| Summa | 3 100 444 | 34 052 | 12 069 | – | 23 | – | – | 3 146 588 |

⁽¹⁾ Bankens kreditåtaganden består till största del av outnyttjade beviljade kortkrediter. I skattning av EAD beaktas även den beviljade krediten och den kreditförlustreserv som beräknas omfattar därför både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och kreditåtaganden

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.

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 sju 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 2018 uppgick Bankens totala riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 2 715 mkr (2 346). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

| 31 dec 2018 | Exponering* | Riskvägda tillgångar | Kapitalbaskrav | Genomsnitt exponering* |
|--|------------------|----------------------|----------------|------------------------|
| Kreditrisk enl schablonmetoden | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 260 817 | – | – | 259 303 |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 2 405 | – | – | 1 933 |
| Exponeringar mot institut | 382 985 | 77 036 | 6 163 | 297 571 |
| Exponeringar mot företag | 150 530 | 150 530 | 12 042 | 171 993 |
| Exponeringar mot hushåll | 3 170 135 | 2 377 602 | 190 208 | 2 911 616 |
| Fallerande exponeringar | 958 | 958 | 77 | 1 289 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 360 384 | 36 038 | 2 883 | 359 680 |
| Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar | – | – | – | 27 389 |
| Övriga poster | 72 675 | 72 675 | 5 814 | 77 316 |
| Summa kreditrisker | 4 400 889 | 2 714 839 | 217 187 | 4 108 090 |

| 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 |

*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. 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 2018 och 2017.

Extern kreditvärdering

| 31 dec 2018 | 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% | - | - |
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | AAA till AA- | 1 | 0% | - | 260 817 | 260 817 |
| Exponeringar mot institut | AAA till AA- | 1 | - | 20% | 0 | 0 |
| Exponeringar mot institut | AAA till AA- | 1 | 20% | - | 373 814 | 373 814 |
| Exponeringar mot institut | A+ till A- | 2 | - | 50% | 1 463 | 1 463 |
| Exponeringar mot institut | A+ till A- | 2 | 20% | - | 6 743 | 6 743 |
| Exponeringar mot institut | Utan rating | 1 | 20% | - | 966 | 966 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | AAA | 1 | - | 10% | 360 384 | 360 384 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | AAA | 1 | 10% | - | 0 | 0 |
| Summa | | | | | 1 004 186 | 1 004 186 |

| 31 dec 2017 | 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% | 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 |

Fortsättning Not 29.

Exponeringars återstående löptid

| 31 dec 2018 | 0-3 mån | 3-6 mån | 6-12 mån | 1-5 år | över 5 år | utan löptid | Totalt |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-------------|------------------|
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 255 374 | 4 866 | – | – | 577 | – | 260 817 |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 2 405 | – | – | – | – | – | 2 405 |
| Exponeringar mot institut | 381 522 | 1 463 | – | – | – | – | 382 985 |
| Exponeringar mot företag | 107 875 | 4 202 | 4 000 | 28 000 | 6 453 | – | 150 530 |
| Exponeringar mot hushåll | 983 025 | 140 608 | 112 377 | 1 131 909 | 802 217 | – | 3 170 135 |
| Fallerande exponeringar | 958 | – | – | – | – | – | 958 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | – | 191 110 | – | 169 273 | – | – | 360 384 |
| Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar | – | – | – | – | – | – | – |
| Övriga poster | 7 903 | 1 454 | 1 163 | 15 328 | 46 826 | – | 72 675 |
| Summa kreditrisker | 1 739 063 | 343 703 | 117 541 | 1 344 510 | 856 073 | – | 4 400 889 |

| 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 |

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 2018 | Positivt marknadsvärde | Möjlig framtida kreditexponering | Totalt exponeringsbelopp | Riskvägt belopp | Kapitalbaskrav |
|---------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------|----------------|
| Exponeringar mot institut | 4 304 | 5 215 | 9 519 | 2 343 | 187 |
| Exponeringar mot företag | 3 644 | 5 894 | 9 539 | 9 539 | 763 |
| Summa | 7 948 | 11 109 | 19 057 | 11 881 | 950 |

| 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 |

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 2018 | Sverige | Schweiz | Finland | Övrigt | Totalt |
|--|------------------|---------------|----------|---------------|------------------|
| Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker | 260 817 | – | – | – | 260 817 |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | 2 405 | – | – | – | 2 405 |
| Exponeringar mot institut | 382 985 | – | – | – | 382 985 |
| Exponeringar mot företag | 40 004 | 47 672 | – | 62 854 | 155 530 |
| Exponeringar mot hushåll | 3 170 135 | – | – | – | 3 170 135 |
| Fallerande exponeringar | 958 | – | – | – | 958 |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 360 384 | – | – | – | 360 384 |
| Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar | – | – | – | – | – |
| Övriga poster | 72 675 | – | – | – | 72 675 |
| Summa kreditrisker | 4 290 364 | 47 672 | – | 62 854 | 4 400 889 |

| 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 |

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/Riskkaptit

Banken har en låg likviditetsrisk tack vare stora innehav av likvida värdepapperstillgångar 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.
- Överlevnadshorisonten 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. Ansvar för Bankens likviditetshantering 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 treasuryavdelningen ansvarar för att Banken regelbundet mäter sina likviditetsrisker. Likviditetsrapporteringen ska innehålla en lämpligt utformad stresstest. Resultat av mätningarna ska delges styrelsen åtminstone kvartalsvis, eller oftare vid behov. Styrelserapporteringen ska göras av treasuryavdelningen och granskas av oberoende riskkontroll.

Bankens mål för likviditetsriskhanteringen är att identifiera, mäta och övervaka likviditetsriskerna i verksamheten. Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att Banken inte utsätts för onödigt likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av 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 Tillsynsförordningen (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, likviditetsreserv 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 2018 | 31 dec 2017 |
|---|-------------|-------------|
| Totalt tillgängliga medel | 997 891 | 1 728 073 |
| Varav likviditetsreserv | 610 388 | 606 038 |
| -varav värdepapper emitterade av stat | 250 462 | 251 818 |
| -varav säkerställda obligationer emitterade av andra institut | 359 926 | 354 221 |
| Inlåning | 3 292 261 | 3 546 795 |
| Utlåning | 3 174 934 | 2 642 335 |
| Andel utlåning av inlåning | 96 % | 74 % |

| EU Liq1: Likviditetstäckningskvot | 31 dec 2018 Totalt vägt värde | 31 dec 2017 Totalt vägt värde |
|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 21 Likviditetsbuffert | 585 193 | 581 243 |
| 22 Summa nettokassautflöden | 175 528 | 165 090 |
| 23 Likviditetstäckningskvot (%) | 333 % | 352 % |

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 2018 till 333% (352). Sedan måttet infördes har likviditetsgraden aldrig understigit 100%.

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 2018 | 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. | - | 250 200 | - | - | - | 250 200 |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | - | - | - | - | 371 401 |
| Utlåning till allmänheten | - | 197 598 | 583 822 | 1 884 816 | 1 121 128 | 3 787 354 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 478 450 | 268 225 | - | 746 675 |
| Övriga tillgångar | - | 59 980 | - | - | - | 59 980 |
| Totalt | 371 401 | 507 769 | 1 062 272 | 2 153 041 | 1 121 128 | 5 215 610 |
| Finansiella skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 3 063 428 | 52 435 | 67 044 | 31 228 | - | 3 214 136 |
| Övriga skulder | - | 909 611 | - | - | - | 909 611 |
| Totalt | 3 063 428 | 962 047 | 67 044 | 31 228 | - | 4 123 747 |
| Derivatinstrument | | | | | | |
| Kassainflöde | - | 1 348 191 | 56 241 | - | - | 1 404 432 |
| Kassautflöde | - | 1 347 246 | 56 241 | - | - | 1 403 486 |
| Netto | - | 945 | - | - | - | 945 |
| Nettoexponering | -2 692 026 | -455 223 | 995 227 | 2 121 813 | 1 121 128 | 1 090 918 |

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 |

Utlåning till allmänheten består av blacolån med fast förfallotid (annuitetslån) och kreditprodukter med delvis revolverande kredit. Kunderna kan välja att betala hela eller del av skulden eller dela upp betalningen enligt en plan med ett lägsta belopp att betala varje månad. Det lägsta beloppet bestäms utifrån respektive produkts villkor. Återbetalningsperiodens längd varierar inom respektive produkt från en månad till flera år. Eftersom de belopp som anges i tabellen är avtalade odiskonterade kassaflöden, kommer dessa belopp inte att stämma överens med de belopp som anges i balansräkningen för upplåning, derivatinstrument och leverantörsskulder och andra skulder.

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 86 mkr (0) utnyttjades. Utlåningsvolymen uppgick per 31 dec till 107 % (82) av inlåningsvolymen.

Inlåning från allmänheten uppgick per 31 dec till 3 214 msek (3 465).

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

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%. 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 2018 uppgick Bankens exponering för de marknadsrisker som Treasury hanterar i likviditetsförvaltningen till 2,9 mkr (2,6), mätt som VaR, jämfört med limiten som är det lägsta av 3% av kapitalbasen (18,2 mkr) eller 15 mkr.

Utöver den övergripande VaR-limten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsrisker som Banken exponeras mot. Banken mäter kontinuerligt kurvrisk, durationen och valutarisken och följer upp dessa mot av styrelsen beslutade limiter. Styrelsen har även beslutat om resultatlimiter för respektive portfölj. Durationen i ränteportföljen ska vara 1 år med en tillåten avvikelse på 0,15 mkr per räntepunkt i enlighet med Bankens finanspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 31 december 2018 till 0,89 (1,23).

Fortsättning Not 29.

Per den 31 december 2018 uppgick marknadsvärdet till 389 mkr (1 102) 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 valutaterminer för att reducera valutarisken.

Valutaexponeringen får maximalt uppgå till 150 mkr, och per 31 december 2018 uppgick valutaexponeringen till 0,6 mkr (0,7).

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

| 31 dec 2018 | SEK | EUR | USD | Övr | Totalt |
|---|------------------|--------------|---------------|--------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Belåningsbara statsskuld-förbindelser m.m. | 249 977 | – | – | – | 249 977 |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | – | – | – | 371 401 |
| Utlåning till allmänheten | 3 255 196 | 3 050 | 62 854 | 8 255 | 3 329 355 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 747 914 | – | – | – | 747 914 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 9 652 | – | – | – | 9 652 |
| Materiella tillgångar | 1 658 | – | – | – | 1 658 |
| Övriga tillgångar | 68 505 | – | – | – | 68 505 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 920 | – | – | – | 5 920 |
| S.a tillgångar | 4 710 223 | 3 050 | 62 854 | 8 255 | 4 784 382 |
| Skulder | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | 3 214 136 | – | – | – | 3 214 136 |
| Övriga skulder | 846 348 | 2 872 | 63 133 | 4 166 | 916 518 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 37 102 | – | – | – | 37 102 |
| Eget kapital | 616 627 | – | – | – | 616 627 |
| S.a Skulder och Eget kapital | 4 714 212 | 2 872 | 63 133 | 4 166 | 4 784 382 |

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

| 31 dec 2017 | SEK | EUR | USD | Övr | Totalt |
|---|------------------|--------------|---------------|---------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Belåningsbara statsskuld-förbindelser 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 |

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%-enhet får en negativ påverkan på marknadsvärdet. Relaterat till Bankens kapitalbas kan detta illustreras enligt följande:

| 31 dec 2018 | Absolut risk | Risk % av kapitalbas |
|----------------------|--------------|----------------------|
| 100 räntepunkter upp | 7 597 | 1,3 % |
| 100 räntepunkter ned | 7 790 | 1,3 % |

Det finns även en räntenettorisk med avseende på det inlåningsöverskott (inlåning minus utlåning) Banken har till rörlig ränta. Räntenettoriken 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 2018 uppgick avsättningen till 8,3 mkr (15,6) vilket motsvarar 1,4 % (2,5) 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 2018 uppgick avsättningen till 5,2 mkr (6,9) vilket motsvarar 0,9 % (1,1) av kapitalbasen.

Fortsättning Not 29.

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder, bokförda värden

| 31 dec 2018 | Utan ränte- bindningstid | 0-3 mån | 3-6 mån | 6-12 mån | 1-5 år | över 5 år | Totalt |
|---|-----------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| Tillgångar | | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m. | - | 249 977 | - | - | - | - | 249 977 |
| Utlåning till kreditinstitut | 371 401 | - | - | - | - | - | 371 401 |
| Utlåning till allmänheten | - | 3 291 289 | - | 4 000 | 12 256 | 21 810 | 3 329 355 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | - | - | 216 640 | 254 626 | 276 647 | - | 747 914 |
| Immateriella anläggningstillgångar | 9 652 | - | - | - | - | - | 9 652 |
| Materiella tillgångar | 1 658 | - | - | - | - | - | 1 658 |
| Övriga tillgångar | 60 557 | 6 687 | 1 261 | - | - | - | 68 505 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 920 | - | - | - | - | - | 5 920 |
| Summa tillgångar | 449 188 | 3 547 953 | 217 901 | 258 626 | 288 903 | 21 810 | 4 784 382 |
| Skulder | | | | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | - | 3 115 863 | 39 488 | 27 556 | 31 228 | - | 3 214 136 |
| Övriga skulder | 824 080 | 91 177 | 1 261 | - | - | - | 916 518 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 37 102 | - | - | - | - | - | 37 102 |
| Eget kapital | 616 627 | - | - | - | - | - | 616 627 |
| Summa Skulder och Eget kapital | 1 477 809 | 3 207 040 | 40 749 | 27 556 | 31 228 | - | 4 784 382 |
| Differens tillgångar och skulder | -1 028 621 | 340 913 | 177 152 | 231 070 | 257 675 | 21 810 | 0 |

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.

(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, risker för säkerhetsrelaterad information (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 skyldighet att rapportera identifierade operativa risker till berörd enhetschef och att rapportera incidenter enligt vid var tid gällande rutiner. Varje verksamhets/enhetschef ansvarar även för att rapportering av incidenter sker enligt Bankens vid var tid gällande regler för incidentrapportering.

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

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

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

Fortsättning Not 29.

- 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 regel efterlevnad 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 -Policy för godkännande av väsentlig förändring (NPA).

Riskmätning

Utfallet och därtill hörande kostnader under föregående år för incidenter hänförliga till operativ risk, kostnader för reklamationer inkl. bedrägerier (utöver budget), har tillsammans med de riskanalyser som genomförts legat till grund för bedömningen av riskaptiten för kommande år. Riskaptiten för operativ risk uppgick för år 2018 till 20 mkr (20). Operativ risk rapporteras utifrån såväl självutvärderingar, 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 % 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 2018 uppgick kapitalbaskravet för operativa risker till 49 mkr (54).

30 Intecknade tillgångar

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

Intecknade tillgångar

| | Intecknade tillgångar, redovisat värde | Intecknade tillgångar, verkligt värde | Icke intecknade tillgångar, redovisat värde | Icke intecknade tillgångar, verkligt värde |
|--|--|---------------------------------------|---|--|
| 31 dec 2018 | | | | |
| Det rapporterade institutets tillgångar | 2 821 | – | 4 781 562 | – |
| varav: Räntebärande värdepapper | 2 821 | 2 821 | 995 070 | 995 070 |
| varav: Övriga tillgångar | – | – | 3 786 492 | – |

| | Intecknade tillgångar, redovisat värde | Intecknade tillgångar, verkligt värde | Icke intecknade tillgångar, redovisat värde | Icke intecknade tillgångar, verkligt värde |
|--|--|---------------------------------------|---|--|
| 31 dec 2017 | | | | |
| 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 Bruttosoliditet

Offentliggörande av bruttosoliditet implementerades den 1 januari 2015. Banken tillämpar årlig kvalitativ och kvantitativ offentliggörande om bruttosoliditet på grundval av väsentlighetsbedömning avseende företagens 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 exponeringar 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.

Banken hade en bruttosoliditetsgrad om 11,8 % (12,1) vid utgången av 2018. Ett införande av ett bruttosoliditetskrav skulle inte påverka Banken 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 2018 Totalt vägt värde | 31 dec 2017 Totalt vägt värde |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| 1 Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter | 4 784 382 | 4 915 693 |
| 4 Justeringar för finansiella derivatinstrument | 11 109 | 9 919 |
| 6 Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditequivaler för exponeringar utanför balansräkningen) | 356 942 | 332 991 |
| 7 Andra justeringar | -10 048 | -49 383 |
| 8 Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad | 5 142 385 | 5 209 220 |

| LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning | | 31 dec 2018 | 31 dec 2017 |
|---|---|------------------|------------------|
| 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) | 4 776 434 | 4 908 937 |
| 2 | (Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital) | -10 048 | -49 383 |
| 3 | Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2) | 4 766 386 | 4 859 554 |
| Derivatexponeringar | | | |
| 4 | Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal) | 7 948 | 6 756 |
| 5 | Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering) | 11 109 | 9 919 |
| 11 | Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10) | 19 057 | 16 675 |
| Andra poster utanför balansräkningen | | | |
| 17 | Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp | 3 548 772 | 3 303 469 |
| 18 | (Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter) | -3 191 831 | -2 970 478 |
| 19 | Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18) | 356 942 | 332 991 |
| Kapital- och sammanlagda exponeringar | | | |
| 20 | Primärkapital | 606 579 | 631 480 |
| 21 | Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b) | 5 142 385 | 5 209 220 |
| 22 | Bruttosoliditetsgrad | 11,80% | 12,12% |
| 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 2018 | 31 dec 2017 |
|--|--|-------------|-------------|
| EU-1 | Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav: | 4 776 434 | 4 908 937 |
| EU-2 | Exponeringar i handelslagret | 387 530 | 1 031 299 |
| EU-3 | Exponeringar utanför handelslagret, varav: | 4 388 904 | 3 877 638 |
| EU-4 | Säkerställda obligationer | 360 384 | 354 221 |
| EU-5 | Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar | 263 222 | 257 565 |
| EU-7 | Institut | 373 467 | 306 340 |
| EU-9 | Hushållsexponeringar | 3 167 555 | 2 632 819 |
| EU-10 | Företag | 140 991 | 147 842 |
| EU-11 | Fallerande exponeringar | 958 | 460 |
| EU-12 | Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar) | 82 327 | 178 391 |

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 22-93 (med undantag av bolagsstyrningsrapporten på sid 26-27), 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 22 mars 2019. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 7 juni 2019.

Solna 2019-03-22

Mats Lagerqvist

Styrelsens ordförande

Anders Dahlquist-Sjöberg

Styrelseledamot

Anders Stake

Styrelseledamot

Pia Karlsson Törnqvist

Styrelseledamot

Manfred Krieger

Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-03-22

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

*Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor*

Hanna Wesslén

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 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 26-29 respektive 24-25. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 22-94 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 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 26-29 respektive 24-25. 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 revisionssed i Sverige.

Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MedMera Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbudna 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.

Reserv för befarade kreditförluster

IFRS 9, den nya redovisningsstandarden för finansiella instrument, började tillämpas 1 januari 2018 och har haft en väsentlig inverkan på processer och modeller för nedskrivningar av lån till kunder.

Enligt IFRS 9 indelas lån i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan väsentlig kreditriskförsämring, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med väsentlig kreditriskförsämring, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Vid bedömning av nedskrivningen för lån till kunder blir dessa beräkningar centrala. Beräkningarna innehåller kritiska bedömningar och uppskattningar.

För ytterligare beskrivning se bolagets redovisningsprinciper avseende kreditförluster se not 2 Redovisningsprinciper, (e) "Bedömningar och uppskattningar" avsnitt (f) "Ändrade redovisningsprinciper" och avsnitt

(j) "Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument" samt not 14 "Utlåning till allmänheten" och not 29 "Riskhantering".

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen och substansgranskning. Granskningen av kontroller inkluderade bolagets rutiner för övervakning samt dualitet och nyckelkontroller i låneprocessen.

För att bedöma riktigheten i beräknade kreditförluster har våra kreditmodelleringsexperter utvärderat modeller och gjort kontrollberäkningar för ett urval av lån. Vidare har vi granskat upplysningarna relaterade till implementeringen av IFRS 9.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter är en väsentlig post i MedMera Bank ABs resultaträkning. Provisionsintäkterna består av flera intäktströmmar 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 (i) "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.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

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 1-21. 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 direktören 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 revisionsssed 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: 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 2018 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MedMera Bank AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. 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 ersättningskyldighet 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 revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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: revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 26-29 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 revisionsred 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.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 24-25 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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 revisionsred i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för mitt vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till MedMera Bank ABs revisor av bolagsstämman den 8 juni 2018 och har varit bolagets revisor sedan 13 juni 2014.

Stockholm den 22 mars 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Huvudansvarig revisor
Auktoriserad revisor

Hanna Wesslén
Auktoriserad revisor



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

Produktion: MedMera Bank AB
Foto: Coop Inhouse, Jann Lipka
och Marcus Lundstedt