

VI HJÄLPER DIG FÖRVERKLIGA DINA DRÖMMAR.

MedMera Bank

Årsredovisning 2019



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 Marknad och trender
- 13 Våra medarbetare
- 14 Intervju med Angelica Olsson
- 15 Intervju med Stefan Warming
- 16 Intervju med Cristian Lidström

Hållbarhet

- 17 Små steg gör stor skillnad
- 18 Biståndsarbete med WeEffect

Förvaltningsberättelse

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

Finansiella rapporter

- 30 Finansiella rapporter
- 35 Noter
- 89 Styrelsens undertecknande
- 90 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 medlemmarna. 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.

ANTAL LÅN

24 700

TOTAL INLÅNING

2,7

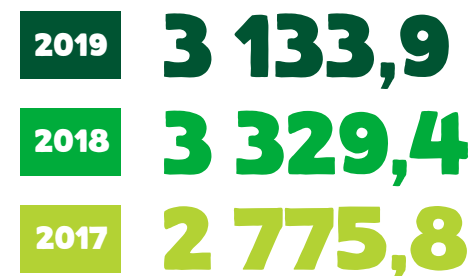
miljarder kronor

TRANSAKTIONER

212

miljoner transaktioner/år

TOTAL UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN



miljoner kronor

Året som gått.

Som en del i renodlingen av bankens verksamhet övergick driftsansvaret för Coops kreditkort till en extern part under våren 2019. Genom denna förändring erbjuds kunderna en modern, användarvänlig och konkurrenskraftig produkt. Under 2020 övergår även ansvaret för driften av Coops debetkort från banken till en extern part.

Produkten Coop Före stängdes som planerat i februari 2019.

Den digitala produkten Inköpstjänst som utvecklats för att ersätta KF Inköpskort såldes till Coop Sverige under 2019. Inköpskortet kommer att stängas ned under första kvartalet 2020.

Under året har banken avslutat möjligheten för juridiska personer att ha produkten Coop Spara. Trots detta har bankens kundbas ökat med 2%, då antalet privatlån har ökat med 26% och uppgår nu till 24 700 lån.

MedMera Bank i siffror, mkr

	2019	2018	2017
Utlåning till allmänheten	3 134	3 329	2 776
Inlåning från allmänheten	2 767	3 214	3 465
Rörelseresultat	4	7	15
K/I-tal före kreditförluster	87%	93%	90%
Kapitalbas	637	607	631
Kapitaltäckningsgrad	19%	18%	20%

Affärsvolymen, som banken definierar som summan av in- och utlåning minskade under året med 10 procent och uppgick vid årsskiftet till 5 901 mkr.

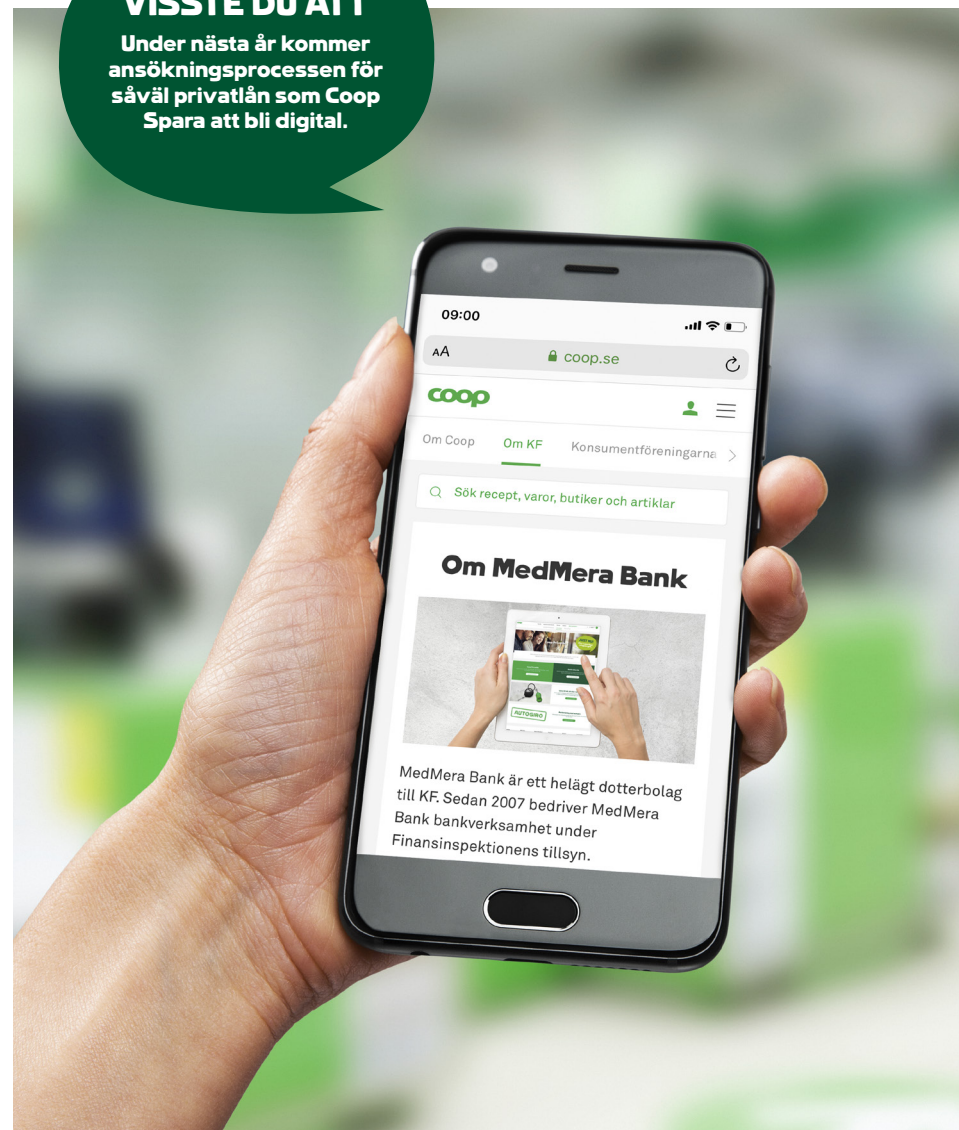
Ansökningsprocessen för privatlån har förbättrats. Under nästa år kommer även ansökan för Coop Spara att bli digital och nya inloggade tjänster kommer att lanseras under första halvåret, där kunden kommer att kunna se sitt sparande och göra överföringar.

Rörelseresultatet uppgick till 4 mkr, en minskning med 3 mkr jämfört med föregående år. Det lägre resultatet är hänförligt till stora kostnader kopplat till renodlingen av bankens verksamhet.

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

VISSTE DU ATT

Under nästa år kommer ansökningsprocessen för såväl privatlån som Coop Spara att bli digital.



Renodling och fokusering.

I en alltmer föränderlig värld med tilltagande digitalisering, ökat konkurrenstryck och en aldrig sinande ström av nya regelverk, måste varje bank hitta sin roll och sin inriktning. MedMera Bank har nu valt sin väg framåt.

Vi lägger ytterligare ett händelserikt år till handlingarna. I början av året antog bankens styrelse en ny strategi. Redan året innan hade vi tagit de första stegen men nu fastställdes slutligen bankens nya roll och inriktning framöver. Banken ska renodla verksamheten och fokusera fullt ut på en in- respektive utlåningsaffär. En lösning som jag är övertygad om kan leverera betydande mervärden till våra kunder men även god avkastning till våra ägare.

Överlåtelse av kortverksamheten

Under våren överlät banken samtliga kreditkort till EnterCard samtidigt som vi avecklade produkten Coop Före. Under 2020 kommer även debetkorten att överlätas till en extern part. Drivkrafterna bakom detta är desamma; en liten aktör som MedMera Bank har svårt att både följa med den tekniska utvecklingen och leva upp till alla externa krav och samtidigt bedriva en lönsam verksamhet.

EnterCard är tio gånger större än banken i antalet utgivna kort och kan utnyttja skal fördelar på ett helt annat sätt än vi kan göra. Därmed får Coops kunder tillgång till en bättre produkt, som även i framtiden kommer att ha Coops visuella identitet och vara bärare av

medlemsförmåner. Kunderna kommer få tillgång till de möjligheter som tekniken innebär. Ett konkret exempel på detta är att de kort som övertogs av EnterCard utrustades med Contactless, d.v.s. kan blippas i en kassaterminal istället för att använda chip eller magnetremsa.

Fokus på betalupplevelsen

När MedMera Bank inte längre har rollen som kortutgivare faller även den naturliga kopplingen till inlösen- och betalningsverksamheten. Den tekniska utvecklingen inom betalområdet går väldigt snabbt framåt. Nya aktörer tillkommer som kan leverera nytta inom olika delar av värdekedjan och kunderna ställer allt högre krav på betalmetoder. Inte bara kopplat till digitala plattformar som Coop Online utan även i fysiska butiker. Sättet att betala blir en allt viktigare del av den samlade kundupplevelsen. Nu kommer vi att, oberoende av kanal, kunna möta kunderna mer digitalt.

Banken står alltför långt ifrån dessa kanaler. Vi arbetar inte på butiksgolvet och möter kunderna fysiskt varje dag. Ägandeskapet och frågor om prioriteringar och resursallokering måste flyttas närmare kunderna, vilka på-

verkas direkt. Betydelsen av detta understryks av kundundersökningar som visar att upp till 40 procent av kunderna faktiskt kan tänka sig att byta till en annan butik om butiken inte kan tillhandahålla önskad betalösning. Talen är ännu högre för digitala försäljningskanaler. Det är därför logiskt att överlåta ansvaret för den betalningsrelaterade verksamheten till Coop Sverige.

Renodling

Framöver blir bankens fokus helt och hållet in- och utlåning, det vill säga traditionell bankverksamhet. MedMera Bank kommer med andra ord att bli mera bank och med utlåningsaffären har vi kommit långt. Vi har hittat vår kundgrupp som består av kunder med en lägre riskprofil, där majoriteten utgörs av Coops medlemmar. Utlåningen växer också snabbt vilket visar att kunderna uppskattar det vi gör och vårt erbjudande.

På inlåningssidan kommer vi redan under 2020 att lansera en ny digital ansökan och inloggade tjänster genom vilken kunderna kan se sitt sparande och genomföra överföringar. Med dessa åtgärder är jag övertygad om att våra sparkunder, precis som våra privatlånekunder, ska se oss som en attraktiv leverantör.

"Vi ska renodla verksamheten och fokusera fullt ut på in- respektive utlåningsaffär."

Den kooperativa identiteten

Även om MedMera Bank blir mera av traditionell bank framöver, är vi även fortsättningsvis en integrerad del av den svenska konsumentkooperationen. Genom att erbjuda bra finansiella produkter och tjänster vill vi även fortsättningsvis bidra till att stärka kundernas lojalitet till varumärket Coop. Förhoppningsvis kan vi också hjälpa till så att flera av våra kunder väljer att bli medlemmar. Den värdegrund som konsumentkooperationen vilar på kommer också fortsättningsvis att prägla och styra oss, både banken och dess medarbetare.

Den kooperativa modellen med samägande är idag mer relevant än på mycket länge. Unga människor söker gärna kollektiva lösningar och delningsekonomi är på mångas läppar. En bank inom ramen för konsumentkooperationen som kan leverera medlemsnytta och bidra till det gemensamma ligger därför helt rätt i tiden.

"Den kooperativa modellen med samägande är mer relevant idag än på mycket länge."

Framåt tillsammans

Det gångna året har präglats av omställning, vilket i ännu högre grad kommer att gälla även 2020. Samtidigt pågår ett intensivt arbete med att modernisera och förbättra processer och system. Det ställer naturligtvis stora krav på personalen som svarat upp på ett fantastiskt fint sätt. Jag vill därför passa på att rikta ett stort tack till bankens medarbetare. Utan deras engagemang och framåtanda skulle vår resa vara betydligt längre och svårare. Kanske inte ens möjlig! Tillsammans kan vi ta oss an framtiden med stor tillförsikt.

Stockholm, den 4 mars 2020

Manfred Krieger, VD MedMera Bank



Lönsamt och hållbart att vara kund hos oss.

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

VÅR AFFÄRSIDÉ

Att skapa ekonomisk nytta genom att erbjuda våra medlemmar prisvärda produkter och tjänster som kan bidra till en hållbar utveckling.

VÅRA KUNDKANALER



Digitala kanaler

På coop.se och i Coops app finns specifika uppgifter om saldo, transaktioner och poäng. Under 2019 hade Bankens sidor och digitala tjänster 1,4 miljoner besök.



Kundservice

Vår kundservicepersonal pratar i genomsnitt med 19 900 kunder och besvarar omkring 3 900 mejl i månaden. Vår självbetjäningstjänst hanterar drygt 41 000 ärenden varje månad. I slutet av året infördes en chattfunktion som hjälper kunder i samband med låneansökan.



Coops butiker

Digitaliseringen har medfört att butikernas roll har förändrats. Från säljkanal för kortförsäljning till att framförallt informera om vilka produkter vi erbjuder, samt fördelarna med dessa.



Vi ägs av medlemmarna.

Vi är en medlemsägd bank, vars huvudsakliga 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 större förståelse för hur våra medlemmars vardag ser ut och hur vi kan leverera prisvärda och hållbara produkter och tjänster, som bidrar till en bättre vardagsekonomi för våra medlemmar. Banken skapar även indirekt mervärde för medlemmarna genom att tillhandahålla en effektiv 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. Under 2020 kommer även Coops debetkort att flyttas till en extern part. 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.

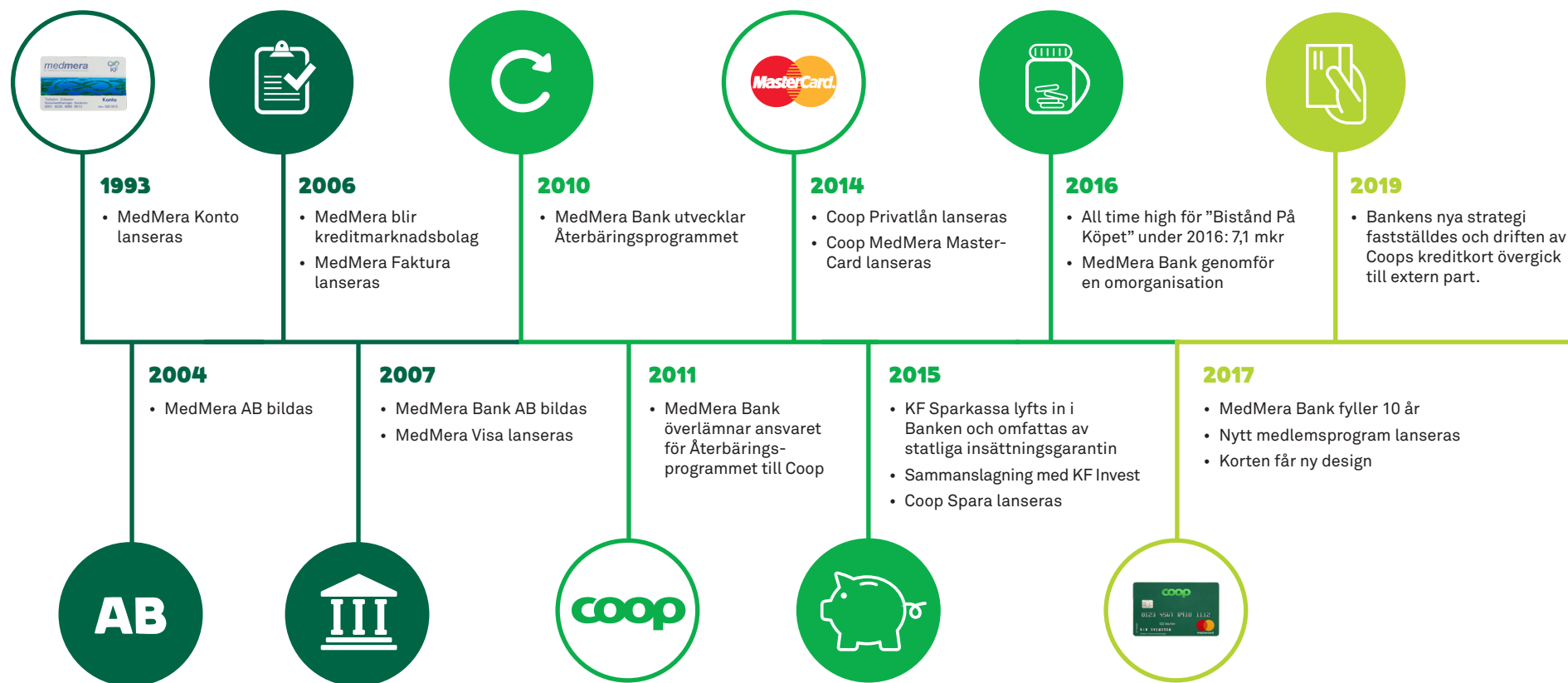
Kooperation med historia

Ända sedan starten 1899 har KF hållit fast vid samma grundidé: Att skapa ekonomisk nytta för sina medlemmar och möjligheter att genom sin konsumtion bidra till en hållbar utveckling för människor och miljö. Därför är det viktigt att vi – som ett kooperativt och medlemsägt företag – lever upp till det vi lovar kooperationens 3,5 miljoner medlemmar.



MedMera Banks utveckling.

Vår verksamhet har utvecklats över tid och har gått från att erbjuda medlemskort och betalkort till att idag fokusera på att erbjuda prisvärda och hållbara låne- och sparprodukter.



Många fördelar i vardagen.

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.

MEST VÄRDE FÖR PENGARNA

Betala med Coop betalkort

Med Coops betalkort får kunderna samma förmåner som med medlemskortet, plus lite till.

FÖRVERKLIGA DRÖMPROJEKTET

Låna med Coop Privatlån

Våra kunder kan enkelt förverkliga sitt drömprojekt och låna upp till 350 000 kronor med hjälp av Coop Privatlån. Medlemmar får dessutom alltid lägre ränta vid ansökan på coop.se. Att vara medlem i Coop innebär många fördelar i vardagen.

ENKELT SPARANDE

Coop Spara

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

VISSTE DU ATT

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



Fler och bättre förmåner än medlemskortet.

Hos oss kan kunderna välja att samla poäng och betala med ett och samma kort, Coop Konto, som ger fler och bättre förmåner än medlemskortet. T.ex. extra poäng vid inköp hos Coop samt bättre kontroll över vardagsekonomin med hjälp av Coops app.

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. Kunderna kan välja att sätta in pengar i förväg eller koppla en kredit till kortet. Kortet har ingen årsavgift och insatta pengar omfattas av insättningsgarantin.

Coops app ger koll

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

Bistånd på köpet

Genom att ansluta sig till tjänsten Bistånd på köpet kan våra kunder bidra till en hållbar utveckling via We Effect. Vid varje betalning med kortet avrundas slutsumman automatiskt uppåt till närmaste krona.

VISSTE DU ATT

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



Privatlån till förmånlig ränta.

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

Coop Privatlån

Privatpersoner kan låna från 15 000 kr till 350 000 kr utan säkerhet, ett så kallat blanco-lån. Räntan på Coop Privatlån är rörlig och sätts individuellt inom gällande räntespann. För närvarande är räntan mellan 3,45 – 9,9 procent (jan 2020). Kunderna kan välja återbetalningstid på mellan 2 och 12 år. Medlemmar får en procentenhets ränterabatt vid ansökan 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 vardagsekonomin. Ansökan görs enkelt på coop.se och svar lämnas direkt. Under 2019 behandlades 9 av 10 ansökningar automatiskt med systemstöd. Det gör att kunden snabbt får svar på sin ansökan. Ansökan signeras enkelt med BankID. Ängerrätt 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 en ersättning som motsvarar månadskostnaden i upp till 12 månader vid arbetslöshet eller sjukskrivning. Vid dödsfall kan låneskyddet lösa det resterande lånet.

VISSTE DU ATT

Som medlem får du alltid lägst ränta på ditt Coop Privatlån när du ansöker på coop.se.



Enkelt sparande.

Vårt konkurrenskraftiga sparande ger medlemmarna 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 2 729 kronor.



Marknad och trender.

Bankkartan håller på att ritas om. Inom några områden går utvecklingen skrämmande fort, medan det inom andra områden tar längre tid. För att långsiktigt kunna överleva måste banker kunna förändra affärsmodeller och förnya sig i en allt snabbare takt.

Affärsmodeller och konkurrenstryck

Det är inte länge sedan bankmarknaden kunde definieras som en oligopolmarknad, där ett fåtal storbanker erbjöd alla typer av finansiella produkter och tjänster. Idag är läget ett annat och många nya spelare har tillkommit. Vissa aktörer är väldigt nischade i sin leverans medan andra på allvar försöker utmana storbankerna med ett brett utbud av produkter och tjänster.

Inom betalningar, sparande och icke-säkerställd utlåning är storbankernas marknadsandel numera mindre än hälften. Endast inom bolån är storbankerna fortfarande helt dominerande.

Andra aktörer tillkommer t.ex. låneförmedlare, medan andra utnyttjar tekniska innovationer eller regelverksförändringar som PSD2. För bankerna handlar det om att alliera sig med dessa aktörer eller utmana dem.

Även MedMera Bank måste navigera i denna föränderliga värld. Vi väljer att fokusera på ett fåtal produkter där vi verkligen kan tillföra kund- och medlemsvärde. Genom strategiska partnerskap kan vi stärka erbjudandet och behålla vår konkurrenskraft.

Digitalisering

Alla branscher påverkas av digitalisering. Att skapa en bra kundupplevelse via de möjligheter som tekniken innebär,

är nödvändigt för att överleva på lång sikt. Nu möter vi på allvar kunder som är digitala sedan födseln, vilket ställer helt nya krav på vår affärsmodell men också på oss som organisation.

För MedMera Bank innebär detta stora utmaningar, men vår litenhet är samtidigt vår styrka, då vi snabbt kan anpassa oss till nya förutsättningar. I en allt mer digital värld har vi samtidigt någonting som de flesta av våra konkurrenter saknar, 3,5 miljoner medlemmar som regelbundet besöker Coops butiker.

Avtagande regleringstakt

Efter finanskrisen 2008–2009 kom en mängd nya regleringar eftersom man insåg att bankerna hade för lite kapital och agerade för kortsiktigt i sina prioriteringar. Det var välkomna initiativ för att styra upp en finansmarknad i kris. Men den kraftigt ökade komplexiteten medförde stora kostnader för att bedriva finansiell verksamhet. Kostnader som i slutändan drabbade kunderna.

Fler bedömare och politiska representanter börjar nu ifrågasätta: om fördelarna med de senaste regleringarna går att motivera ur ett samhällsekonomiskt perspektiv. Det finns faktorer som talar för att regleringspendeln kommer att svänga igen.



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 43, varav 18 anställda är kvinnor och 25 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 mer snabbfotad på marknaden än 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.

KF's 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

Att banken ingår i KF-koncernen, öppnar upp utvecklingsmöjligheter i form av tjänster och utbildningar bland annat via Coopskolan.



Angelica Olsson, Cristian Lidström och Stefan Warming.

Träffa våra medarbetare.

Angelica Olsson är AFC-handläggare på MedMera Bank. Främst handlar hennes roll om att motverka penningtvätt och terrorfinansiering, bland annat genom att förhindra lånebedrägerier.

– Vi bidrar även till att efterleva regler och bestämmelser i bankvärlden samt hjälpa människor som utsatts för bedrägerier, så det är ett brett och otroligt spännande område.

Hur pass vanligt är det med bedrägerier av den här typen?

– Penningtvätt är tyvärr ganska vanligt i dagens samhälle, vi ser bedrägerier lite som nutidens bankrån, säger Angelica Olsson som arbetat på MedMera Bank sedan 2011. Det är otroligt mycket lånebedrägerier i omvärlden – men vi är bra på att motverka dem och har stor kompetens inom gruppen.

Hur kan ett sådant bedrägeri se ut?

– Kort- och lånebedrägerier är de mest ökande brotten generellt sett. Sedan i våras är vi inte längre kortutgivare och kan därmed fokusera ännu mer på privatlån och regelefterlevnad. Vi kan även jobba mer proaktivt med intern regelsättning, och hålla oss uppdaterade gällande bedrägerier. Finns minsta misstanke att det kan röra sig om penningtvätt eller terrorförberedelse ska vi rapportera det till finanspolisen. Vi får inte bli ett verktyg för finansiell brottslighet eller finansiering av terrorism.

Att avstyra bedrägeriförsök är en sak men hur upptäcker man terrorfinansiering?

– Det är otroligt svårt att upptäcka när det kommer till privatlån. När vi var utgivare av Coops kreditkort var det lättare att se transaktionsmönster. Men vi har övervakningssystem som larmar vid avvikande beteende och sedan går vi in och kontrollerar/utredar. Vi samarbetar dagligen med polisen

och andra myndigheter, samt deltar i olika informationsforum för att hålla oss uppdaterade och sprider kunskap inom gruppen. Jag som är relativt ny inom arbetsområdet, lär mig något nytt varje dag.

”Det är otroligt mycket lånebedrägerier i omvärlden – men vi är bra på att motverka dem och har stor kompetens inom gruppen.”

Du har även en helt annan roll inom banken.

– Ja, och den är helt ny. Jag pratade med min chef om att jag älskar det jag gör men att jag ändå saknade något. Kanske beror det på att jag kommer från butikssidan och alltid har haft ett inslag av service i tidigare roller. Efter som jag har en fantastiskt lyhörd chef och vi behövde någon som tar hand om kontoret fick jag chansen. Den här rollen innebär bl.a. att se till att alla nyanställda får en bra introduktion och att ansvara för den allmänna trivselen. Nu får jag det bästa av två världar och möjlighet att utvecklas både personligt och professionellt.



Angelica Olsson, AFC-handläggare

Stefan Warming har varit utvecklingschef inom MedMera Bank i snart tre år. I hans dagliga uppdrag ingår att se till att banken har rätt typ av resurser, vid rätt tidpunkt och att alltid leverera någon form av kundnytta.

– När jag säger att jag älskar mitt jobb, tror de flesta att jag älskar tekniken men min drivkraft är människorna. I grunden är tekniken bara drivmedlet för att nå dit vi människor vill komma. Det handlar om att förstå människornas behov. Det är inte självklart att bygga ett system för att lösa ett problem. Det kan lika gärna handla om att byta arbetssätt. Därför är det väldigt intressant att banken har börjat med en processororienterad utveckling, d.v.s. vi utgår ifrån processerna som så småningom blir system. Processer är ett bra sätt att beskriva hur vi vill att saker ska fungera och om vi bygger system med färre fel så får vi tid över till att vara kreativa människor som kan komma med nya idéer.

Slår de digitala trenderna även på MedMera Bank?

– Ja, i allra högsta grad. År 2020 satsar vi stenhårt på en ny kundportal för att digitalisera alla tjänster som våra kunder behöver och kräver vilket ställer hårdare krav på IT-organisationen. Dels måste vi ändra våra processer internt, dels bygga nya säkrare system. Eftersom vi är i en förtroendebransch, ska en kund som har ett sparande hos oss, aldrig behöva drabbas av ett produktionsbortfall som gör att hen inte kan komma åt sina pengar. Så vår främsta utmaning är att bygga nya system som är minst lika bra som tidigare.

Vad anser du är unikt med banken?

– Att vi inte drivs av profit för att kunna dela ut pengar till aktieägare, utan kan dela ut pengar till våra medlemmar, det är vår största drivkraft. Skulle vi dessutom klä det med en del gröna beslut vore vi bäst i klassen. Vi har ju möjlighet att sponsra våra kunder med bra lån, så om vi kan säga ”du får låna pengar till din solcellsanläggning”, skulle det vara

ett väldigt klokt ställningstagande som verkligen skiljer oss ifrån andra aktörer, eftersom det är så intimt förknippat med hållbarhet och framtidsfrågor.

”År 2020 satsar vi stenhårt på en ny kundportal för att digitalisera alla tjänster som våra kunder behöver och kräver vilket ställer hårdare krav på IT-organisationen.”

Vad är din största drivkraft?

– Jag och flera av mina kollegor, tror att; om vi verkligen anstränger oss, skulle vi hitta fler produktidéer, kopplade till hållbarhetsfrågor. Det är bara att titta på mina barn och deras vänner, d.v.s. morgondagens kunder och de kommer inte nöja sig med ett konsumtionssamhälle, utan kräver något mer inriktat på ett hållbart samhälle. Här måste vi bidra på ett smart sätt, så jag hoppas att vi kommer ha tid och drivkraft att göra det. Det svåra kommer att vara att kläcka idéerna. För systemen har vi redan. Att jag trivs så bra, beror på att även om vi är en liten bank har vi rötterna i en folkrörelse och det är en drivkraft i sig. För mig måste det finnas en samhällsnytta, om den är på individ-, grupp- eller samhällsnivå är mindre viktigt.



Stefan Warming, utvecklingschef

Cristian Lidström har jobbat på MedMera Bank i tio år. Han började som vd-assistent, idag är han chef för Försäljning & Kommunikation.

Vad har varit roligast under dina tio år på MedMera Bank?

– Det är att vi aldrig har stått stilla utan ständigt förbättrat vårt kunderbjudande. Hela verksamheten har förändrats väldigt mycket under de här åren. När jag började, var vi primärt ett bolag som arbetade med Coops medlemsprogram. Banktjänster var en av många medlemsförmåner som MedMera Bank erbjöd, idag är vi väldigt fokuserade på Spara & Låna. Det har varit och är en väldigt rolig resa.

MedMera Bank har nyligen infört Kivra. Vilka andra digitala satsningar kommer MedMera Bank att lansera framöver?

– Vi digitaliserar hela kundresan för bankens sparprodukt som syftar till att det ska bli enklare att starta ett sparkonto i banken. Vi kommer förenkla och förbättra för både nya och gamla kunder och bygger bl.a. en kundportal med inloggade tjänster, först och främst för våra Spara kunder. Den lanseras i början av 2020. Vi arbetar även med att ta fram bättre kundpassad kommunikation som ska nå kunden i rätt kanal med rätt budskap under kundresan.

Vilka är de största utmaningarna framöver?

– I synnerhet inom Spara & Låna är konkurrensen stenhård, det gäller att vinna kundernas förtroende och ligga rätt i pris och samtidigt förenkla för kunderna. Här har vi flera konkurrenter på marknaden som är otroligt duktiga.

“Under året har vi bl.a. förenklats för nya lånekunder och lyckats halvera tiden det tar för att bli kund.”

För att möta detta har vi under året bl.a. förenklats för nya lånekunder och lyckats halvera tiden det tar för att bli kund. Det är en stor utmaning att behålla enkelheten och bygga kundvänliga lösningar. Det gäller att förstå både regelverken och kundernas behov. Först därefter kan vi hitta en lösning och att få jobba med båda sidorna gör jobbet väldigt spännande.

Vad är roligast med jobbet för dig personligen?

– Det är att förbättra våra produkter och tjänster för kunderna och att se effekterna av vår kommunikation och marknadsföring. När vi lanserar vår sparprodukt i början på nästa år kommer vi att ha ett attraktivt sparerbjudande under Coops varumärke. Att ta fram ett nytt och bra erbjudande för kunderna är väldigt roligt.



Cristian Lidström, chef Försäljning & Kommunikation

Små steg gör stor skillnad.

Hållbarhet och miljömedvetenhet genomsyrar allt vi gör på banken. Utifrån ständiga små 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. Våra kort är tillverkade av PET som förvandlas till koldioxid och vatten vid förbränning.

Även kommunikationen med våra kunder sker i allt högre utsträckning via digitala kanaler. Internt bidrar vår aktivitetsbaserade arbetsplats till 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 arbetssätt och arbetsmiljö är av stor betydelse 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.



Värt den långa väntan.

Med hjälp av stödet från We Effect har Silvia Martinez i Guatemala förverkligat drömmen om att ge sina barn en trygg plats att växa upp på.



Silvia Martinez. Fotograf: Jesper Klemedsson

Silvia Martinez bor i bostadskooperativet Fe y Esperanza (Tro och Hopp) utanför huvudstaden i Guatemala. Tidigare var Silvia, hennes två barn, bror och hans familj, inboende hos hennes föräldrar. Vägen till ett eget hus har varit lång och snårig, men idag är Silvia stolt innehavare av ett hus med tre rum och kök, och en liten trädgård.

Silvias dröm var länge att få en egen bostad för sig och sin familj. I flera år försökte hon få ihop pengar för att köpa sin bostad, men för en ensamstående kvinna, med en minimilön, var det inte helt lätt. Guatemala har den lägsta bostadsnivån i Centralamerika, mer än 67% av befolkningen saknar boende helt eller bor i undermåliga bostäder.

– För fattiga finns ingen bostadspolitik här i Guatemala, vi måste hitta egna sätt att lösa bostadsfrågan, säger Silvia. Jag gick med i kooperativet 2004, och först 2014 fick vi flytta in. Det var en lång väntan, men nu är vi jättenöjda. Mina barn har en trygg plats att växa upp på, det betyder allt för mig. Det viktigaste stödet från We Effect var att ni aldrig gav upp. I alla de stunder jag tvivlade på bostadsprojektet fanns ni där och stöttade och uppmuntrade oss.

VISSTE DU ATT

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

MINST

50%

av biståndet från We Effect går till kvinnor.

WE
EFFECT



Silvia Martinez. Fotograf: Jesper Klemedsson

För de boende i Fe y Esperanza är boendet början på en ny resa, definitivt inte slutet. Sedan inflyttningen har kooperativet, med stöd av We Effect, startat flera gemensamma projekt. Det senaste är en ekologisk odling av grönsaker, kryddor och frukter. Det är ett sätt att säkra bostadskooperativets matintag och lätta på deras utgifter.

– Här är allting ekologiskt, vi vet vad vi odlar och vad vi konsumerar, menar Silvia. Våra barn får hälsosam mat och vi behöver inte åka till marknaden för att handla grönsaker. I framtiden hoppas vi kunna producera så pass mycket att vi kan börja sälja grönsaker till grannarna, avslutar hon med ett stort leende.

"Det viktigaste stödet från We Effect var att ni aldrig gav upp. I alla de stunder jag tvivlade på bostadsprojektet fanns ni där och stöttade och uppmuntrade oss."

We Effect är en biståndsorganisation som startade 1958 med syfte att minska klyftorna mellan rika och fattiga i världen. Cirka 70 svenska organisationer och företag med kooperativa rötter är medlemmar. We Effect är världens största kooperativa biståndsorganisation sett till antal projekt och arbetar med att bekämpa fattigdom och orättvisor, i mer än 20 länder i fyra världsdelar.

Förvaltningsberättelse.

Allmänt om verksamheten

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

Låneprodukten, Coop Privatlån, erbjuder utlåning till kunder utan säkerhet upp till 350 000 kr. Tillsammans med AXA erbjuds ett låneskydd som innebär extra trygghet för kunden.

Banken erbjuder sparkonton med både rörlig och fast ränta till attraktiva villkor till kooperationens medlemmar.

Medlemsnytta till kunder och affärsnytta till Coop:s butiker levereras genom att banken tillhandahåller en kortprodukt, Coop konto, som kan användas inom hela Coop. Kunderna kan välja att sätta in pengar i förväg eller koppla en kredit till kortet. Banken har under 2019 även tillhandahållit ett inköpskort för juridiska personer främst kommuner, lands- ting och föreningar som har kunnat användas i Coops butiker.

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

I början av året antog bankens styrelse en ny strategi som innebär att banken skall renodla verksamheten och fokusera fullt ut på in- respektive utlåningsaffären. Under våren utvecklades produkten Coop Före och resterande MasterCard flaggade kreditkort avyttrades till EnterCard. Den egenutvecklade produkten inköpstjänst som ska ersätta KF Inköpskort såldes till Coop Sverige under hösten.

Under året har även banken avslutat produkten Coop Spara för juridiska personer.

Framtidsutsikter

Bankens framtida strategiska inriktning kommer att innebära en fokusering på produkter och tjänster relaterade till sparande och lån. Bankens kvarvarande kortprodukt Coop Konto kommer att överlåtas till extern part under första halvåret 2020 och inköpskortet kommer stängas och avvecklas i början på året. Banken kommer fokusera på att modernisera och effektivisera processer och system kopplat till in- och utlåningsprodukterna. I början av året lanseras en ny digital ansökan och inloggade tjänster för Spara produkterna.

När banken inte längre har ett inlåningsöverskott kommer den planerade ökade utlåningen av privatlån finansieras genom ökad inlåning via Coop Spara samt lånefinansiering.

Mycket tyder på fortsatt ökad konkurrens vad gäller finansiella tjänster som betalningar, sparande, lån- och andra kreditprodukter. De etablerade aktörerna fortsätter 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 3,8 mkr (6,6) med rörelseintäkter på 305,4 mkr (348,8) varav 101,7 mkr (101,2) härrör från räntenettet. Kostnaderna uppgår till 267,0 mkr (325,8) varav 63,3 mkr (62,1) utgörs av personalkostnader. Kreditförlusterna uppgår till 34,6 mkr (16,4).

Bankens ställning

Inlåning från allmänheten har minskat med 446,9 mkr jämfört med föregående år och uppgår till 2 767,2 mkr, vilket främst beror på avyttringen av kreditkortet.

Utlåning till allmänheten har, trots en stark tillväxt av Coop Privatlån, minskat med 195,5 mkr till följd av avyttringen av kreditkortstocken och uppgår till 3 133,9 mkr. Investeringar i IT-system under året uppgår till 10,2 mkr (6,1).

Bankens kapitalbas uppgår till 636,7 mkr

(606,6), det sammanlagda riskvägda beloppet, till 3 427,1 mkr (3 398,9), kapitaltäckningsgraden till 18,6 % (17,8) och kapitalkvoten till 2,32 (2,23).

Likviditet

Bankens likvida medel utgörs i huvudsak av nettoinlåning. Banken är ansluten till KF:s cashpool, vilket innebär att KF tillhandahåller medel för utbetalning efter behov, medan inkommande betalningslikvider fortlöpande tillförs KF. Banken har en likviditetsreserv motsvarande 441,9 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, processrisk, IT- och systemrisk och externa risker, vilka mer utförligt beskrivs i not 29.

Bankens verksamhet ska ha en låg riskprofil med begränsade risker, varför bankens riskhantering ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. I syfte att kontrollera och begränsa risktagandet har företagets styrelse fastställt policys för kreditgivning och den övriga verksamheten. Riskerna bevakas och kontroller genomförs löpande för att limiter ej överskrids.

Förvaltningsberättelse fortsättning.

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

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

Vidare har banken en checkräkningskredit hos KF ekonomisk förening på 750 mkr vilket reducerar refinansieringsrisken. Finansiella risker och riskhantering beskrivs vidare i Not 29 Riskhantering.

Medarbetare

MedMera Bank hade i medeltal 43 anställda (51), varav kvinnor 18 (27) och män 25 (24). Företaget har som mål att löpande genomföra medarbetarundersökningar för att få ett sakligt underlag för diskussion om förbättringsåtgärder som utgår från medarbetarnas uppfattning.

Principer och processer för ersättningar och förmåner till ledningen

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

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

Balanserade vinstmedel	328 642 551
Årets resultat	6 404 678

Totalt 335 047 229

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

i ny räkning överföres	335 047 229
------------------------	-------------

Totalt 335 047 229

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 2019.

Bankens uppdrag är att leverera avkastning till ägaren och medlemsnytta till kunderna 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 hållbarhetsrapport och utgör den formella hållbarhetsrapporteringen enligt årsredovisningslagen. Rapporten är en del av förvaltningsberättelsen och ingår i bankens årsredovisning. Revisorns granskning av rapporten finns bifogad 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 (regelefterlevnad), Riskkontroll och Internrevision. Dessa över

vakar, 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 lättåtkomligt 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 upp kontinuerligt och åtgärder vidtas för att avhjälpa eventuella brister.

Våra kunder

MedMera Bank erbjuder blancolån och spar-konton. 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 återbetalningsförmåga. Målsättningen är att hjälpa våra kunder till en sund hushållsekonomi. Kunderna erbjuds extra trygghet i en låneskyddsförsäkring.

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



Våra kontoslag omfattas av den statliga insättningsgarantin som skyddar pengar som är insatta på våra konton. Garantin innebär att kunder får tillbaka sina insatta sparpengar (upp till 950 000 kronor) om banken skulle gå i konkurs eller om Finansinspektionen beslutar om att garantin ska tas i anspråk.

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 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. General Data Protection Regulation (GDPR) gäller med syfte att stärka konsumentskyddet och den personliga integriteten. Vi tar hänsyn till GDPR-lagstiftningen och värnar skyddet av personuppgifter.

MedMera Bank står, liksom övriga banker i Sverige, under Finansinspektionens tillsyn och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om hantering av operativa risker, informationssäkerhet, IT-verksamhet och insättningsssystem, är implementerade i bankens verksamhet.

Miljö

Vi arbetar ständigt för att minska vår miljöpåverkan i det dagliga arbetet och strävar efter att utveckla smidiga och säkra processer för våra kunder. Alla bankens produkter och tjänster finns tillgängliga på coop.se och

för att minska pappersutskriften erbjuder vi den digitala låneprodukten Coop Privatlån. Kunden kan enkelt och utan pappershantering ansöka om lån på coop.se genom att identifiera sig med BankID.

Våra kort är tillverkade av återanvänd PWC-plast i syfte att minimera miljöpåverkan. Ansökan om kort sker endast digitalt.

Även övriga produkter styrs successivt över till digitala lösningar. Redan idag når vi en stor andel av våra bankkunder via digitala kanaler snarare än via tidningsannonsering och traditionella brevutskick. Genom tillgänglighet via coop.se, Coop:s app och Medlemspunkten, som finns i alla Coop:s butiker, förenklar och ökar vi åtkomsten till våra tjänster. Parallellt följer vi 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 Stockholm, där verksamheten är centraliserad. Genom koncentrationen till huvudkontoret, begränsas behovet av resor i tjänsten. Tack vare vårt arbetssätt med ett aktivitetsbaserat kontor, har mängden papper i bankens verksamhet reducerats betydligt.

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 sin "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 en så kallad visselblåsningsprocess (efter engelskans whistle-blowing) för att underlätta för anställda att anonymt larma om eventuella missförhållanden i verksamheten. Det kan 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.

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 Coopbetalkort till tjänsten Bistånd På Köpet. Med stöd av bidragen kan We Effect fortsätta arbeta för att människor i fattigdom ska få bättre levnadsvillkor.

Bolagsstyrning.

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 för 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. Bankens ledande befattningshavare utgör stöd till VD och ansvarar för verksamheten utifrån befattningsbeskrivningar och interna regler. Varje chef i affärsområde eller stödfunktion rapporterar till VD.

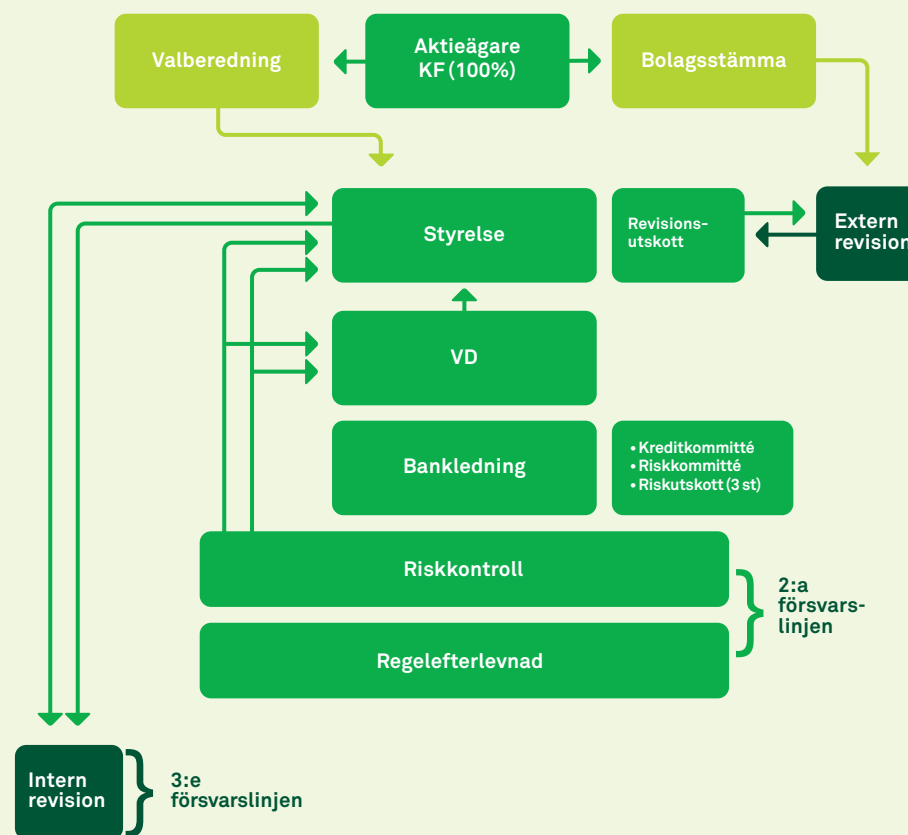
Kommittéer

I banken finns en kreditkommitté i vilken beslut fattas om bland annat kreditregelverket och krediter i enlighet med bankens kreditpolicy. Riskkommittén är ett forum till stöd för VD, som följer och föreslår åtgärder för att säkerställa att fastställd riskaptit följs. Till denna tillkommer tre separata riskutskott som behandlar säkerhet, ekonomi och treasury, samt kredit och bedrägerier. 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 matrisorganisation för att uppnå effektivitet och tydligt fokus på affärsnytta. Affärsområdena 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 2019 har styrelsen sammanträtt vid sju 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 bedöms utifrån individuell lämplighet, samt att ledamoten bidrar till styrelsens samlade kompetens. Banken använder sig av en utvärderingsmetodik genom vilken en föreslagen ledamot utvärderas utifrån ett antal olika kriterier, av vilka majoriteten är relaterade till den finansiella sektorn medan en avser dagligvaruhandeln. Vid utnämningar strävar bankens ägare efter att skapa en mångfald vad gäller kön och etnicitet inom styrelsen, vilket också präglar bankens generella förhållningssätt till rekryteringar.

Löpande utvärdering

Minst vartannat år genomför banken genom styrelsens ordförande, en utvärdering av styrelsen genom en självutvärderingsmetod. Detta innebär bland annat att enskilda styrelseledamöter får svara på en enkät, vilken därefter diskuteras i styrelsen. Genom denna process utvärderas styrelsens- och styrelseordförandens arbete. Utvärderingen syftar till att granska och förbättra styrelsens arbete. Det läggs särskild vikt vid att fastställa om atmosfären på bankens styrelsemöten främjar öppna diskussioner. Resultatet av

utvärderingen presenteras och diskuteras inom styrelsen. Vidare utför styrelsen löpande utvärderingar av VD och ledande befattningshavare. Vid dessa tillfällen deltar varken VD eller någon ledande befattningshavare.

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 eller oftare vid behov, om bankens löpande arbete med att hantera de risker som verksamheten har att ta hänsyn till. Rapporteringen sker, förutom från ett övergripande perspektiv, utifrån tre prioriterade riskområden. Dessa områden avser risker kopplade till ekonomi och Treasury, risker avseende kredit, bedrägeri och penningtvätt/finansiering av terrorism, samt risker kopplade till it- och cybersäkerhet.

Bankens styrelse har, med hänsyn till 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



Thomas Svensson

Ledamot

Född: 1959

Medlem i styrelsen sedan: 2019

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet

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

Tidigare uppdrag: CFO CIKAB, CFO KF Fastigheter AB



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 Folksam dotterbolag



Anders Stake

Extern Ledamot

Född: 1956

Medlem i styrelsen sedan: 2015

Utbildning: Ekonom, Stockholms Universitet

Övriga uppdrag: VD för Coop Mitt AB och Coop Mitt Ekonomisk Förening, vice ordförande i 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

Fem år i sammandrag.

Resultaträkning, mkr	2019	2018	2017	2016	2015
Räntenetto	101,7	101,2	87,3	76,1	39,1
Provisioner, netto	202,5	250,4	242,9	239,8	222,8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1,1	-2,9	-5,0	-2,6	170,2
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,1	1,7	0,1	0,1
Summa rörelseintäkter	305,4	348,8	327,0	313,3	432,1
Allmänna administrationskostnader	-250,2	-258,1	-234,2	-220,6	-231,1
Övriga kostnader	-16,8	-67,6	-60,7	-55,3	-50,0
Kreditförluster, netto	-34,6	-16,4	-17,1	-53,9	-52,4
Rörelseresultat	3,8	6,6	15,0	-16,5	98,6
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag	5,2	-51,5	-28,1	-	-
Resultat före skatt	9,0	-44,9	-13,2	-16,5	98,6
Skatter	-2,6	-1,2	0,4	0,2	0,0
Årets resultat	6,4	-46,1	-12,8	-16,3	98,6

Balansräkning, mkr	2019	2018	2017	2016	2015
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	237,1	250,0	290,1	417,0	525,7
Utlåning till kreditinstitut	303,6	371,4	306,2	207,8	227,5
Utlåning till allmänheten	3 133,9	3 329,4	2 775,8	2 193,1	1 863,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	298,9	747,9	1 415,6	1 943,4	1 635,6
Aktier och andelar	-	0	-	-	512,7
Immateriella anläggningstillgångar	13,9	9,7	48,0	50,6	70,0
Materiella tillgångar	1,0	1,7	1,9	0,0	0,0
Övriga tillgångar	346,8	74,4	78,2	68,4	51,5
Summa tillgångar	4 335,2	4 784,4	4 915,7	4 880,3	4 886,0
Inlåning från allmänheten	2 767,2	3 214,1	3 464,6	3 566,8	3 560,3
Övriga skulder	910,9	953,6	770,2	619,9	615,9
Eget kapital	657,0	616,6	680,9	693,6	709,9
Summa eget kapital och skulder	4 335,2	4 784,4	4 915,7	4 880,3	4 886,0

Nyckeltal, mkr	2019	2018	2017	2016	2015
Volym					
Balansomslutning	4 335,2	4 784,4	4 915,7	4 880,3	4 886,0
<i>Förändring under året</i>	-9,4%	-2,7%	0,7%	-0,1%	74,0%
Utlåning till allmänheten	3 133,9	3 329,4	2 775,8	2 193,1	1 832,9
<i>Förändring under året</i>	-5,9%	19,9%	26,6%	19,7%	158,4%
Medelutlåning till allmänheten	2 954,6	3 099,6	2 530,8	2 081,4	1 413,8
<i>Förändring under året</i>	-4,7%	22,5%	21,6%	47,2%	206,1%
Inlåning från allmänheten	2 767,2	3 214,1	3 464,6	3 566,8	3 560,3
<i>Förändring under året</i>	-13,9%	-7,2%	-2,9%	0,2%	233,7%
Medelutlåning från allmänheten	2 967,0	3 323,6	3 453,6	3 543,9	3 495,8
<i>Förändring under året, %</i>	-10,7%	-3,8%	-2,5%	1,4%	177,8%

Kapital	2019	2018	2017	2016	2015
Soliditet	15,2%	12,9%	13,9%	14,2%	14,5%
Kapitaltäckningsgrad, % <i>(Kapitalbasen i förhållande till riskvägd volym)</i>	18,6%	17,8%	19,8%	22,7%	18,3%
Kärnprimärkapitalrelation <i>(Relation mellan kärnprimärkapital och riskvägda tillgångar)</i>	18,6%	17,8%	19,8%	22,7%	18,3%
Primärkapitalrelation <i>(Relation mellan primärt kapital och riskvägda tillgångar)</i>	18,6%	17,8%	19,8%	22,7%	18,3%
Total kapitalrelation	18,6%	17,8%	19,8%	22,7%	18,3%
Kapitalbas	636,7	606,6	631,5	640,9	637,7

Fem år i sammandrag fortsättning.

Resultat	2019	2018	2017	2016	2015
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av genomsnittlig balansomslutning)	2,2%	2,1%	1,8%	1,6%	1,0%
Räntabilitet på eget kapital (Årets resultat i % av genomsnittligt eget kapital)	1,0%	-7,1%	-1,9%	-2,3%	15,5%
K/I-tal före kreditförluster (Kostnader exkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)	87,4%	93,4%	90,2%	88,1%	65,1%
K/I-tal efter kreditförluster (Kostnader inkl. kreditförluster i förhållande till summa rörelseintäkter)	98,8%	98,1%	95,4%	105,3%	77,2%
Avkastning på totala tillgångar (Rörelseresultat + finansiella intäkter i % av genomsnittliga totala tillgångar)	0,1%	0,1%	0,3%	-0,3%	2,6%
Räntenetto på medelutlåningen (Räntenetto i % av medelutlåning)	3,4%	3,3%	3,5%	3,7%	2,8%

Osäkra fordringar och kreditförluster	2019	2018	2017	2016	2015
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, % (Gruppvisa nedskrivningar för förluster i % av förfallna fordringar brutto)	97,7%	88,9%	34,1%	55,3%	52,4%
Andel osäkra fordringar, % (Förfallna ej reserverade fordringar i % av utlåning till allmänheten)	0,01%	0,03%	1,09%	1,85%	1,34%
Kreditförlustnivå, % (Konstaterade kreditförluster, netto i % av medelutlåning till allmänheten)	0,9%	0,9%	2,0%	1,5%	0,8%

Anställda	2019	2018	2017	2016	2015
Medelantal anställda	43	51	49	48	42
Rörelseresultat per anställd, tkr	88,7	130,9	305,2	-343,7	2 347,7

Finansiella rapporter och noter.

Finansiella rapporter

- 30** Resultaträkning
- 30** Rapport över totalresultat
- 31** Balansräkning
- 32** Rapport över förändringar i eget kapital
- 33** Kassaflödesanalys

Noter till finansiella rapporter

- 34** Not 1 Uppgifter om banken
- 34** Not 2 Redovisningsprinciper

Noter till Resultaträkningen

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

Noter till Balansräkning

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

Övriga noter

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

- 64** Not 29 Riskhantering
- 64** (a) Styrelsens yttrande om riskhantering samt en kortfattad riskförklaring
- 64** (b) Riskstrategi och riskapitit
- 65** (c) MedMera Banks riskorganisation
- 66** (d) Kreditrisk
- 76** (e) Likviditetsrisk
- 79** (f) Finansiering
- 79** (g) Marknadsrisk
- 84** (h) Operativa risker
- 86** Not 30 Intecknade tillgångar
- 86** Not 31 Bruttosoliditet

Resultaträkning.

Belopp i tusental kronor	Not	2019	2018
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	3	120 271	114 573
Räntekostnader	3	-18 527	-13 327
Räntenetto		101 743	101 246
Provisionsintäkter	4	213 240	289 760
Provisionskostnader	5	-10 759	-39 344
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	1 131	-2 948
Övriga rörelseintäkter		37	99
Summa rörelseintäkter		305 392	348 811
Allmänna administrationskostnader	7,8	-250 158	-258 146
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar	16,17	-6 656	-44 690
Övriga rörelsekostnader	9	-10 187	-22 960
Summa kostnader före kreditförluster		-267 001	-325 796
Resultat före kreditförluster		38 393	23 016
Kreditförluster, netto	10	-34 577	-16 404
Rörelseresultat		3 816	6 612
Bokslutsdispositioner, koncernbidrag		5 227	-51 521
Resultat före skatt		9 043	-44 909
Skatter	11	-2 638	-1 207
Årets resultat		6 405	-46 116

Rapport över totalresultat.

Belopp i tusental kronor	Not	2019	2018
Årets resultat		6 405	-46 116
Övrigt totalresultat		-	-
Årets totalresultat		6 405	-46 116

Balansräkning.

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
TILLGÅNGAR			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	12	237 069	249 977
Utlåning till kreditinstitut	13	303 641	371 401
Utlåning till allmänheten	14	3 133 889	3 329 355
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	298 908	747 914
Immateriella anläggningstillgångar	16		
- Andra immateriella anläggningstillgångar		13 860	9 652
Materiella tillgångar	17		
- Inventarier		995	1 658
Övriga tillgångar	18	341 659	68 505
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	5 166	5 920
Summa tillgångar		4 335 186	4 784 382

Belopp i tusental kronor	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
In- och upplåning från allmänheten			
- Inlåning		2 767 224	3 214 136
Övriga skulder	20	880 520	916 518
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	30 412	37 102
Summa skulder		3 678 155	4 167 756
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		300 000	300 000
Reservfond		1 410	1 410
Utvecklingsfond		20 574	7 554
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		328 643	353 778
Årets resultat	22	6 405	-46 116
Summa eget kapital		657 031	616 627
Summa eget kapital och skulder		4 335 186	4 784 382

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 2018	300 000	1 410	13 418	378 806	-12 772	680 862
Justering retroaktiv tillämpning IFRS9¹⁾						
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	360 685	-12 772	662 742
Vinstdisposition				-12 772	12 772	-
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			-5 865	5 865		
Årets totalresultat					-46 116	-46 116
Utgående eget kapital 2018-12-31	300 000	1 410	7 554	353 778	-46 116	616 627
Ingående balans 1 januari 2019	300 000	1 410	7 554	353 778	-46 116	616 627
Vinstdisposition				-46 116	46 116	-
Aktieägartillskott				34 000		34 000
Omföring avseende egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter			13 020	-13 020		
Årets totalresultat					6 405	6 405
Utgående eget kapital 2019-12-31	300 000	1 410	20 574	328 643	6 405	657 031

⁽¹⁾ Se Not 2 Redovisningsprinciper

Kassaflödesanalys.

Belopp i tusental kronor	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		3 816	6 612
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet:			
– Av- och nedskrivningar		6 656	44 690
– Kreditförluster		6 935	-10 858
– Förändringar i värdet av finansiella instrument		-30 004	16 522
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-12 597	56 967
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) / Minskning (+) av utlåning till allmänheten		187 809	-559 163
Ökning (-) / Minskning (+) av obligationer och andra räntebärande värdepapper		472 961	646 635
Ökning (-) / Minskning (+) av övriga tillgångar		-182 372	-19 713
Ökning (+) / Minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten		-446 912	-250 461
Ökning (+) / Minskning (-) av övriga skulder		8 833	159 980
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		40 318	-22 723
Kassaflöde från den löpande verksamheten		27 721	34 244
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	17	-	-79
Förvärv av immateriella tillgångar	16	-10 200	-6 050
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-10 200	-6 129

Belopp i tusental kronor	Not	2019	2018
Finansieringsverksamheten			
Erhållna aktieägartillskott		34 000	-
Lämnade koncernbidrag		-51 521	-28 115
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-17 521	-28 115
Årets kassaflöde		-	-
Likvida medel vid årets början		-	-
Likvida medel vid årets slut		-	-
Årets förändring		-	-
Likvida medel⁽¹⁾		-	-

⁽¹⁾ I likvida medel ingår inte medel på koncernens cashpooler utan dessa ingår i övriga tillgångar.

Noter till de finansiella rapporterna.

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 2019 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 (ÅRK1) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av årsredovisningslagarna, RFR 2 och FFFS 2008:25. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta

är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning ska tillämpas.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 4 mars 2020. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 juni 2020.

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 (r) 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 2019

Nya redovisningskrav för leasetagare IFRS16 har trätt i kraft. Banken tillämpar inte dessa regler i juridisk person. Inga andra ändringar med tillämpning från 1 januari 2019 har medfört någon redovisningsmässig effekt för banken.

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

Ett antal nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte för tidigt tillämpats vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. räkenskapsår efter 2019 planeras inte att tillämpas i förtid.

Fortsättning Not 2.

(h) 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 eget kapital instrument 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.

(i) 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.

(j) Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Negativa ränteintäkter redovisas som ränte-

kostnad 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) 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

(n) Allmänna administrationskostnader

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

(o) Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar lämnade och erhållna koncernbidrag.

(p) 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.

(q) 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.

Fortsättning Not 2.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

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

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

Klassificering och värdering

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

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehåller inom ramen för en af-

färsmodell 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 statsskulds förbindelser 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 innehåller för handelsändamål. Dessa tillgångar återfinns i posterna:

- Belåningsbara statsskuld förbindelser 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.

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.

Fortsättning Not 2.

Beräkning av verkligt värde

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

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

(r) 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.

Fortsättning Not 2.

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

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

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

Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds 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 har sedan december 2017 övergått till att kontinuerligt sälja lånefordringar relaterade till Utlåning till allmänheten när de är förfalla ungefär 90 dagar till inkassobolag.

(s) 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 för-

knippade 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, utrangeras 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.

(t) 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

Fortsättning Not 2.

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

(u) 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.

(v) Ersättningar till anställda

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

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

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

Klassificering

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

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

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

Avgiftsbestämda planer

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

Förmånsbestämda planer

Vid 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.

(w) Koncernbidrag och aktieägartillskott

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

(x) 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.

(y) 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

	2019	2018
Ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden		
Utlåning till allmänheten	112 703	111 331
Räntebärande värdepapper	236	1 098
Fodran på koncernföretag	25	895
Övriga	7 307	1 249
Summa ränteintäkter beräknade med effektivräntemetoden	120 271	114 573
<i>(varav ränteintäkt från osäkra fordringar)</i>	<i>(302)</i>	<i>(390)</i>
Räntekostnader		
In- och upplåning från allmänheten	-16 566	-11 760
Räntebärande värdepapper	-1 885	-1 255
Skuld till koncernföretag	-4	-2
Övriga	-72	-310
Summa räntekostnader	-18 527	-13 327
<i>(varav kostnad för insättningsgaranti)</i>	<i>-(3 950)</i>	<i>-(3 367)</i>
Summa räntenetto	101 743	101 246

4 Provisionsintäkter

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	120 796	164 535
Utlåningsprovisioner	18 052	25 109
Sålda tjänster	33 342	37 564
Övriga provisioner	41 050	62 552
Summa	213 240	289 760

5 Provisionskostnader

	2019	2018
Betalningsförmedlingsprovisioner	-8 230	-24 731
Övrigt	-2 530	-14 614
Summa	-10 759	-39 344

6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen.	2019	2018
Klassificerade som innehav för handel		
Räntebärande värdepapper	1 082	-2 588
Andra finansiella instrument	-5 297	-6 414
Summa	-4 215	-9 002
Valutakursförändringar	5 346	6 054
Summa	1 131	-2 948

7 Allmänna administrationskostnader

Personalkostnader	2019	2018
Löner och arvoden	-40 343	-36 171
Sociala avgifter	-14 872	-13 735
Pensionskostnader	-6 553	-9 392
Övriga personalkostnader	-1 544	-2 832
Summa personalkostnader	-63 311	-62 130
Övriga allmänna administrationskostnader	2019	2018
IT-kostnader	-77 074	-75 857
Lokalkostnader	-5 265	-5 308
Porto- och telefonkostnader	-7 376	-14 244
Utskrift och efterbehandling	-5 531	-9 795
Konsulttjänster	-48 517	-42 931
Inhyrd kontorspersonal	-7 564	-3 886
Revisionsarvode	-1 125	-1 356
Trycksaker	-118	-425
Övrigt	-34 276	-42 213
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-186 847	-196 016
Allmänna administrationskostnader totalt	-250 158	-258 146

Ersättning till revisorerna	2019	2018
<i>PricewaterhouseCoopers AB</i>		
Revisionsuppdrag	-1 096	-1 223
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-29	-133
Summa	-1 125	-1 356

Med revisionsuppdrag avses arvode för den lagstadgade revisionen, dvs sådant arbete som varit nödvändigt för att avge revisionsberättelse, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnats i samband med revisionsuppdraget.

Operationella leasingavtal där banken är leasetagare	2019	2018
<i>Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till:</i>		
Inom ett år	-3 007	-3 249
Mellan ett år och fem år		-3 277
Summa	-3 007	-6 526

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

I bokslutet redovisas en kostnad på 3 764 tkr (3 926) avseende operationell leasing.

8 Personalkostnader och ersättningar

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

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

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

Ersättningspolicy

Banken har beslutat om en ersättningspolicy som bl.a. anger att bankens ersättnings-system skall göra verksamheten konkurrenskraftig och kostnadseffektiv. Ersättningar i banken ska vara värdeskapande i det långa perspektivet 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.

Riskanalys

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

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

Ersättningsstruktur

Ersättningar i banken kan enligt ersätt-

ningspolicyen bestå av följande komponenter;

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

Lön och arvoden

Arvode till styrelsen beslutas av årsstämman och arvode till VD beslutas av styrelsen. 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 medarbetarens långsiktiga resultat och beteende.

Rörlig ersättning

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

Kriterier för rörlig ersättning

Rörliga delar till medarbetare som omfattas av rörlig ersättning ska grundas på bolags-, enhets- och individuell prestation och ska baseras på i förväg överenskomna målrelaterade 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 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp i 3-5 år. För anställda i den verkställande ledningen och andra personer som väsentligt kan påverka företagets riskprofil och som har rörliga ersättningar skall minst 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp i 3-5 år. Utbetalningen av de innehållna medlen ska ske årligen med lika stora delar varje år (pro rata).

Kriterier för utbetalning av ersättning

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

Möjlighet för institutet att återkräva rörlig ersättning

Alla avtal som ingås med en medarbetare som tillhör gruppen som har inverkan på bankens riskprofil skall innehålla en möjlighet som gör det möjligt för banken att återkräva ett belopp motsvarande det innehållna beloppet om bankens finansiella ställning avsevärt skulle försämrats vid ett utbetalande och/eller medarbetarens prestation har förorsakat banken förluster som inte är ringa. Ingen medarbetare skall ha garanterad rörlig ersättning.

Fortsättning Not 8.

Återkrav av rörlig ersättning när en anställning upphör

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

Tjänstepension till VD

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 IT
- Chef Låna och Spara
- CFO
- Chef Treasury
- Chef Operations

Samt

- Chef Riskkontroll
- Head of Compliance

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 till personer som anses ha väsentlig inverkan på företagets riskprofil uppgick till 135 tkr.

Under 2019 har 312 tkr betalats ut i rörlig ersättning avseende tidigare år.

Fortsättning Not 8.

	2019		2018	
	Bankens ledning	Övriga anställda	Bankens ledning	Övriga anställda
Löner och arvoden	-10 698	-29 645	-10 046	-26 125
Sociala avgifter	-6 678	-14 748	-7 490	-15 637
Summa	-17 375	-44 392	-17 536	-41 762

I bankens ledning har ingått 9 (10) personer varav 4 (4) är styrelseledamöter och 5 (6) 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 pensionsstiftelsen omfattas av Tryggandelagen.

	2019	2018
Kapitalvärdet av pensionsförpliktelser som avser pensionering i bankens egen regi vid utgången av året	85 498	85 211
Verkligt värde vid utgången av året avseende särskilt avskilda tillgångar	102 913	97 808
Överskott (+) /Underskott (-)	17 415	12 596

Medelantalet anställda	2019	2018
Kvinnor	18	27
Män	25	24
Summa	43	51

Könsfördelning bland ledande befattningshavare under räkenskapsåret	2019	2018
<i>Styrelsen:</i>		
Antal kvinnor	1	1
Antal män	3	3
<i>Övriga ledande befattningshavare:</i>		
Antal kvinnor	1	1
Antal män	4	5

Fortsättning Not 8.

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare

2019	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Mats Lagerqvist (Styrelseordförande)	-320	-	-	-	-	-320
Anders Stake	-100	-	-	-	-	-100
Pia Carlsson Thörnkvist	-	-	-	-	-	-
Anders Dahlquist-Sjöberg	-	-	-	-	-	-
Thomas Svensson	-	-	-	-	-	-
Manfred Krieger (VD)	-4 010	-	-111	-1 344	-	-5 465
Övrig bankledning (4 personer)	-6 133	-135	-62	-1 901	-	-8 230
Summa	-10 563	-135	-173	-3 245	-	-14 115

2018	Grundlön/ styrelsearvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnad	Övriga ersättningar	Summa
Mats Lagerqvist (Styrelseordförande)	-320	-	-	-	-	-320
Anders Stake	-100	-	-	-	-	-100
Pia Carlsson Thörnkvist	-	-	-	-	-	-
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

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

9 Övriga rörelsekostnader

	2019	2018
Marknadsföring	-10 187	-22 960
Övrigt	-	-
Summa	-10 187	-22 960

10 Kreditförluster, netto

	2019	2018
Gruppvis värderade lånefordringar		
Årets nettoreservering steg 1	-4 011	1 752
Årets nettoreservering steg 2	-5 408	-1 585
Årets nettoreservering steg 3	886	2 302
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	-8 534	2 469
Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster (-)	-28 057	-28 175
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster (+)	393	915
Årets nettokostnad för gruppvis värderade lånefordringar	-28 057	-24 790
Individuellt värderade lånefordringar		
Årets avsättning/upplösning av reservering för kreditförluster (+/-)	1 621	8 387
Årets upplösning för gruppvis värderade homogena lånefordringar	1 621	8 387
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-34 577	-16 404

From 1 januari 2018 omfattas både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och outnyttjade kreditåtaganden i periodens nettoreservering, se Not 2 Redovisningsprinciper.

11 Skatter

Aktuell skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)	2019	2018
Periodens skattekostnad	-	-1 153
Summa	-	-1 153
Uppskjuten skattekostnad (-)/skatteintäkt (+)		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-2 638	-54
Summa	-2 638	-54
Totalt redovisad skattekostnad	-2 638	-1 207

Avstämning av effektiv skatt	2019	2018
Resultat före skatt	9 043	-44 909
Skatt enligt gällande skattesats	-1 935	9 880
Skatt på ej avdragsgilla kostnader	-615	-3 070
Skatt på avdragsgilla poster som bokats direkt mot eget kapital pga ändrade redovisningsprinciper	-	4 031
Skatt på ej skattepliktiga intäkter	1 443	-
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	1 107	-
Ökning av underskottsavdrag utan motsvarande aktivering av uppskjuten skatt	-	-4 501
Övrigt ⁽¹⁾	-2 638	-7 493
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	-	-54
Summa	-2 638	-1 207

⁽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 statsskuldssförbindelser m.m.

	2019			2018		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Belåningsbara statspapper	225 000	236 898	237 069	240 000	250 462	249 977
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Belåningsbara statspapper	-	-	-	-	-	-
Summa	225 000	236 898	237 069	240 000	250 462	249 977

Återstående löptid	2019	2018
Högst 1 år	237 069	249 977
Längre än 1 år men högst 5 år	0	0
Summa	237 069	249 977

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, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2019 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

13 Utlåning till kreditinstitut

	2019	2018
Kortclearingsfordran	303 641	371 401
Utlåning till kreditinstitut	303 641	371 401

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, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2019 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

14 Utlåning till allmänheten

	2019	2018
<i>Utestående fordringar, brutto</i>		
Svenskvaluta	3 180 739	3 298 303
Utländskvaluta	3 200	74 159
Summa utestående fordringar, brutto	3 183 939	3 372 462
<i>Kreditförlustreserv</i>		
Ingående balans, gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-31 494	-15 690
IB justering IFRS9		-18 265
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	-8 564	2 461
Utgående balans, gruppvis värderade osäkra lånefordringar	-40 058	-31 494
Ingående balans, individuellt värderade osäkra lånefordringar	-11 613	-20 000
Årets förändring i reserv för befarade kreditförluster	1 621	8 387
Utgående balans, individuellt värderade osäkra lånefordringar	-9 992	-11 613
Summa utgående balans kreditförlustreserv	-50 050	-43 107
Redovisat värde, netto	3 133 889	3 329 355

Kreditförlustreserven omfattar både finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och outnyttjade kreditåtaganden. Se Not 2 Redovisningsprinciper.

Fortsättning Not 14.

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Ej kreditförsämrade			Kreditförsämrade						2019		
	Stadie 1 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 2 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 3 Brutto	Reserv	Netto	Totalt Brutto	Reserv	Netto
Gruppvis värderade, utlåning till hushåll												
Ingående balans, brutto 2019-01-01	2 842 478	-9 057	2 833 421	399 252	-14 802	384 451	8 593	-7 635	958	3 250 323	-31 494	3 329 355
Outnyttjade kreditåtaganden	3 442 542		3 442 542	39 541		39 541	105		105	3 482 188		3 482 188
Ingående exponering ⁽¹⁾, brutto 2019-01-01	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
Förändring pga:												
Nyutgivna lån	1 906 518	-10 550	1 895 968	-	-1	-1	-	-51	-51	1 906 518	-10 602	1 895 916
Borttagna lånefordringar	-4 156 908	7 462	-4 149 447	-338 054	6 066	-331 989	-4 442	294	-4 147	-4 499 404	13 822	-4 485 583
Bortskrivna lånefordringar	-1 992	1 992	-	-16 713	16 713	-	-2 890	2 890	-	-21 595	21 595	-
Förflyttningar mellan stadier:												
- Från stadie 1 till stadie 2	-1 220 559	8 250	-1 212 309	1 220 559	-8 250	1 212 309	-	-	-	-	-	-
- Från stadie 2 till stadie 1	1 043 414	-35 036	1 008 378	-1 043 414	35 036	-1 008 378	-	-	-	-	-	-
- Till stadie 3	-860	17	-842	-10 437	1 156	-9 281	11 297	-1 174	10 123	-	-	-
- Från stadie 3	647	-196	451	5 441	-988	4 453	-6 088	1 184	-4 904	-	-	-
- Omvärderingseffekt 12m vs livstid	-	12 480	12 480	-	-9 067	-9 067	-	-892	-892	-	2 522	2 522
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-	12 494	12 494	-	-45 250	-45 250	-	-184	-184	-	-32 940	-32 940
Övrigt	23 001	-956	22 045	6 344	-823	5 521	513	-1 183	-670	29 854	-2 962	26 892
Utgående exponering ⁽¹⁾, netto 2019-12-31	3 878 280	-13 099	3 865 181	262 519	-20 210	242 309	7 088	-6 750	338	4 147 887	-40 058	4 107 829
Outnyttjade kreditåtaganden	1 008 067	-	945 214	6 678	-	6 678	178	-	178	1 014 957	-	1 014 957
Utgående balans, netto 2019-12-31	2 870 179	-13 099	2 857 081	255 841	-20 210	235 631	6 910	-6 750	160	3 132 930	-40 058	3 092 872
Individuellt värderade, utlåning till företag ⁽²⁾												
Ingående balans, brutto 2019-01-01	62 854	-	62 854	59 285	-11 613	47 672	-	-	-	122 139	-11 613	110 526
Förändring pga:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Borttagna lånefordringar	-62 854	-	-62 854	-8 276	1 621	-6 655	-	-	-	-71 130	1 621	-69 509
Övrigt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utgående balans, netto 2019-12-31	-	-	-	51 009	-9 992	41 017	-	-	-	51 009	-9 992	41 017
Utgående balans Utlåning till allmänheten, netto 2019-12-31	2 870 179	-13 099	2 857 081	306 851	-30 202	276 648	6 910	-6 750	160	3 183 939	-50 050	3 133 889

⁽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 2019 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.

Ingående lån har identifierats som modifierade under perioden.

Fortsättning Not 14.

Redovisat bruttovärde och förlustreserver - branschfördelning	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade						31 dec 2019		
	Stadie 1 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 2 Brutto	Reserv	Netto	Stadie 3 Brutto	Reserv	Netto	Totalt Brutto	Reserv	Netto			
Gruppvis värderade															
Blancolån	2 805 359	-12 013	2 793 346	243 013	-18 637	224 375	4 020	-3 854	166	3 052 392	-34 504	3 017 888			
Kortkrediter	64 788	-1 086	63 702	12 828	-1 573	11 256	2 889	-2 895	-6	80 506	-5 554	74 952			
Summa utlåning till hushåll	2 870 176	-13 099	2 857 078	255 841	-20 210	235 631	6 910	-6 750	160	3 132 930	-40 058	3 092 872			
Individuellt värderade															
Utlåning till företag ⁽¹⁾	-	-	-	51 009	-9 992	41 017	-	-	-	51 009	-9 992	41 017			
Utgående balans Utlåning till allmänheten, netto 2019-12-31	2 870 176	-13 099	2 857 078	306 851	-30 202	276 648	6 910	-6 750	160	3 183 936	-50 050	3 133 889			

Redovisat bruttovärde och förlustreserver - branschfördelning	Ej kreditförsämrade						Kreditförsämrade						1 jan 2019		
	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			
Ingående balans Utlåning till allmänheten, netto 2019-01-01	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⁾För utlåning till företag görs en samlad bedömning för kreditrisk för respektive fordran. Den reservering som är gjord per 31 december 2019 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

	2019			2018		
	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av andra låntagare						
Värderade till upplupet anskaffningsvärde						
Svenska bostadsinstitut	200 000	205 007	205 407	345 000	359 926	360 384
Värderade till verkligt värde i resultaträkningen						
Svenska bostadsinstitut	90 000	93 501	93 501	370 000	387 530	387 530
Utländska kreditinstitut	–	–	–	–	–	–
Övriga utländska emittenter	–	–	–	–	–	–
Summa Emitterade av andra låntagare	290 000	298 508	298 908	–	–	–
Summa	290 000	298 508	298 908	715 000	747 457	747 914

Återstående löptid	2019	2018
Högst 1 år	247 812	471 267
Längre än 1 år men högst 5 år	51 096	276 647
Summa	298 908	747 914

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, (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Kreditrisken bedöms vara mycket låg. Ingen förlustreserv har satts av per 31 december 2019 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

16 Immateriella anläggningstillgångar

Andra immateriella anläggningstillgångar	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde	104 155	98 197
Under året anskaffade och utvecklade tillgångar	10 200	6 050
Avyttringar och uttrangeringar	-49 752	-92
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	64 603	104 155
Ingående ackumulerade avskrivningar	-62 196	-50 236
Årets avskrivning	-1 640	-11 960
Avyttringar och uttrangeringar	17 445	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-46 390	-62 196
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-32 307	–
Årets nedskrivning	-4 353	-32 398
Avyttringar och uttrangeringar	32 307	92
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-4 353	-32 307
Utgående restvärde	13 860	9 652

Ingående del utgörs av aktiverade låneutgifter.

17 Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	2019	2018
Ingående anskaffningsvärde	1 990	1 911
Årets anskaffningar	–	79
Avyttringar och utrangeringar	–	–
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	1 990	1 990
Ingående ackumulerade avskrivningar	-332	–
Årets avskrivning	-663	-332
Avyttringar och utrangeringar	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	-995	-332
	-	-
Utgående restvärde	995	1 658

18 Övriga tillgångar

	2019	2018
Aktuell skattefordran	4 305	4 866
Uppkjuten skattefordran	817	577
Koncernfordringar	280 424	1 335
Derivat	11 655	7 948
CSA-Avtal	6 800	1 900
Inköpskort	8 533	9 702
Övrigt	29 125	42 177
Summa	341 659	68 505

För Kundfordringar och övriga finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde används den förenklade metoden för att beräkning av förväntade kreditförluster. För inköpskortet har 41 tkr (49) 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 2019 på grund av att beloppen inte är att betraktas som väsentliga.

19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2019	2018
Förutbetalda kostnader	5 166	5 920
Summa	5 166	5 920

20 Övriga skulder

	2019	2018
Leverantörsskulder	18 143	32 984
Koncernskulder	310 389	394 291
Skuld avseende kortclearing	456 914	388 558
Återbäringskulder till MedMera kortinnehavare	58 122	60 038
CSA-Avtal	3 100	4 200
Derivat	3 852	6 907
Skatteskulder	–	201
Övrigt	30 000	29 338
Summa	880 520	916 518

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 750 mkr (1 500) i KF:s cashpool, varav 0 mkr (86) utnyttjades.

21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019	2018
Upplupna löner inkl semesterlöner	4 702	5 981
Upplupna sociala avgifter	6 841	5 845
Övrigt	18 868	25 276
Summa	30 412	37 102

22 Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämman förfogande står följande vinstmedel (kr):

	2019	2018
Balanserade vinstmedel	328 642 551	353 778 369
Årets resultat	6 404 678	-46 115 552
Totalt	335 047 229	307 662 817

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

	2019	2018
i ny räkning överföres	335 047 229	307 662 817
Totalt	335 047 229	307 662 817

23 Ställda säkerheter

Panter och därmed jämförliga säkerheter ställda för egna skulder och för såsom avsättningar redovisade förpliktelser	2019	2018
- Säkerställd bostadsobligation, nominellt värde 2 000 tkr	1 822	2 821
Summa	1 822	2 821

24 Eventualförpliktelser

Åtaganden	2019	2018
Beviljade räkningskrediter	1 171 430	4 466 758
Avgår: Disponerade räkningskrediter	-89 111	-917 986
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	1 082 319	3 548 772
Summa	1 082 319	3 548 772

Outnyttjade kreditåtagande avseende Utlåning till allmänheten uppgick till 1 015,0 mkr (3 482,2).

25 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Produkten Inköpskortet lades ned per 3 februari.

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 likviditetshantering till KF-koncernen. Outsourcing sker av viss del av IT och ekonomi till ett systerbolag där prissättningen görs utifrån marknadsmässiga villkor. Lokalen hyrs av systerbolaget Coop Sverige Riksbyggen 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 Riksbyggen AB, Coop Logistik AB, KF Fastigheter AB, KF Invest Förvaltning AB, KF Invest AB, Coop Vardagshandel och Vinne 2 AB.

Sammanställning över närståendetransaktioner	2019		2018	
	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen	Moderföretaget	Övriga KF-koncernen
Försäljning av tjänster	732	90 676	959	80 559
Inköp av tjänster och hyror	2 931	43 151	2 931	43 151
Räntenetto	12	9 972	4 502	10 668
Övriga tillgångar	257 778	22 646	-	1 335
Övriga skulder	-	-310 389	-81 035	-313 256

27 Finansiella tillgångar och skulder**Klassificering och värdering av tillgångar och skulder samt deras verkliga värde 31 dec 2019**

31 dec 2019	Värdering till verkligt värde via reslutaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella till- gångar och skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	237 069	–	237 069	237 069
Utlåning till kreditinstitut	–	303 641	–	303 641	303 641
Utlåning till allmänheten	–	3 133 889	–	3 133 889	3 133 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 501	205 407	–	298 908	298 908
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	13 860	13 860	13 860
Materiella tillgångar	–	–	995	995	995
Derivat	11 655	–	–	11 655	11 655
Övriga tillgångar	–	314 233	15 771	330 004	330 004
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	5 166	5 166	5 166
Summa	105 156	4 194 239	35 791	4 335 186	4 335 186
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	–	2 767 224	–	2 767 224	2 767 224
Derivat	3 852	–	–	3 852	3 852
Övriga skulder	–	733 475	143 193	876 668	876 668
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	30 412	30 412	30 412
Summa	3 852	3 500 699	173 605	3 678 155	3 678 155

Fortsättning Not 27.

Klassificering och värdering av tillgångar och skulder samt deras verkliga värde 31 dec 2018

31 dec 2018	Värdering till verkligt värde via resultaträkning	Värdering till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa redovisat värde	Summa verkligt värde
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	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

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 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 501	–	–	93 501
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	11 655	–	11 655
Delsumma	93 501	11 655	–	105 156
Finansiella tillgångar där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	237 069	–	–	237 069
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	205 407	–	–	205 407
Delsumma	442 476	–	–	442 476
Summa	535 977	11 655	–	547 632
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	3 852	–	3 852
Summa	–	3 852	–	3 852

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				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	387 530	–	–	387 530
Övriga tillgångar, Valutaderivat	–	7 948	–	7 948
Delsumma	387 530	7 948	–	395 478
Finansiella tillgångar där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	249 977	–	–	249 977
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	360 384	–	–	360 384
Delsumma	610 361	–	–	610 361
Summa	997 891	7 948	–	1 005 839
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Innehav för handel				
Övriga skulder, Valutaderivat	–	6 907	–	6 907
Summa	–	3 852	–	3 852

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.

Fortsättning Not 27

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 netting 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 netting	31 dec 2019	
					Lämnad/ Erhållen kontant-säkerhet	Netto
Derivat som innehas för handel	11 655	–	11 655	-2 624	-3 100	5 931
Tillgångar	11 655	–	11 655	-2 624	-3 100	5 931
Derivat som innehas för handel	3 852	–	3 852	-2 624	-6 800	-6 260
Skulder	3 852	–	3 852	-2 624	-6 800	-6 260

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	Brutto-belopp	Kvittade	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om netting	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

28 Kapitaltäckningsanalys

Banken lämnar i denna och nästkommande not, Not 29 - Riskhantering, information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Information ska lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), kapitaltäckningsdirektiv (EU) nr 2013/36 (CRD) om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Fullständig information avseende den 31 december lämnas i denna årsredovisning och publiceras på bankens hemsida, coop.se, Bank & betalkort, Om MedMera Bank. Periodisk information lämnas på samma ställe på bankens hemsida avseende 31 mars, 30 juni och 30 september.

Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

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

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

Pelare 1 - Minimikrav på kapital

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

Pelare 2 - Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga företag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket 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 kapitaltäckning, 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 scenarioanalyser
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar

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

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

Information om bankens målsättning och riktlinjer för riskhanteringen av varje särskild riskkategori lämnas i Not 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 2019	31 dec 2018	Kapitalbas forts	31 dec 2019	31 dec 2018
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver			Kapitalrelationer och buffertar		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	300 000	300 000	61 Kärnprimärkapital (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	18,6%	17,8%
2 Ej utdelade vinstmedel	328 643	353 778	62 Primärkapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	18,6%	17,8%
3 Ackumulerat annat totalresultat	21 984	8 964	63 Total kapitalrelation (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	18,6%	17,8%
5.a Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	-46 116	64 Institutspecifikt buffertkrav (procentandel av riskvägda exponeringsbeloppet)	9,5%	8,9%
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	650 627	616 627	65 -Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
	-	-	66 -Varav krav på kontracyklisk buffert	2,5%	1,9%
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	14,1%	13,3%
7 Ytterligare värdejusteringar	-105	-395	Belopp som understiger tröskelvärde		
8 Immateriella tillgångar	-13 860	-9 652	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)	-	-
10 Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	-	-	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)	817	577
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-13 965	-10 048			
29 Kärnprimärkapital	636 662	606 579			
45 Primärkapital (Primärkapital = Kärnprimärkapital+Primärkapitaltillskott)	636 662	606 579			
59 Totalt kapital (Totalt kapital = Primärkapital+Supplementärkapital)	636 662	606 579			
60 Totala riskvägda tillgångar	3 427 103	3 398 897			

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 + uppärbetade vinster) på 4,5 procent och en total kapitalrelation på 8 procent av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp. Utöver detta krävs ett kombinerat buffertkrav bestående av en kapitalkonserveringsbuffert som skall uppgå till 2,5 procent av de riskvärda tillgångarna och

en kontracyklisk kapitalbuffert som baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Bankens kontracykliska kapitalbuffert uppgick per årsskiftet till 2,46 % (1,92). Kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontracyklisk kapitalbuffert, 31 dec 2019

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringar i handelslagret Summa av långa och korta positioner i handelslagret	Kapitalbaskrav		Totalt	Kapital basvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
			Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager			
Sverige	3 638 002	93 501	215 628	186	215 814	98,50%	2,5%
Schweiz	41 017	–	3 281	–	3 281	1,50%	0,0%
USA	–	–	–	–	–	0,00%	0,0%
Totalt	3 679 019	93 501	218 910	186	219 096	100,00%	

Geografisk nedbrytning av kreditexponeringar som ingår vid beräkning av kontracyklisk 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	Kontracyklisk kapitalbuffert
			Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager			
Sverige	3 644 157	387 530	202 182	1 543	203 725	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%	

Fortsättning Not 28.

Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	31 dec 2019	31 dec 2018
Totalt riskexponeringsbelopp	3 427 103	3 398 897
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,46%	1,92%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	84 394	65 150

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 2019		31 dec 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0	0	0
Exponeringar mot institut	63 694	5 096	77 036	6 163
Exponeringar mot företag	354 362	28 349	150 530	12 042
Exponeringar mot hushåll	2 273 344	181 868	2 377 602	190 208
Fallerande exponeringar	161	13	958	77
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	20 541	1 643	36 038	2 883
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	–	–
Övriga poster	87 963	7 037	72 675	5 814
Summa kapitalkrav för kreditrisker	2 800 065	224 005	2 714 839	217 187
Positionsrisk	8 727	698	57 609	4 609
Valutarisk	529	42	4 952	396
Summa marknadsrisker	9 256	740	62 562	5 005
Operativa risker enligt basmetoden	613 235	49 059	618 175	49 454
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	4 548	364	3 321	266
Summa minimikapitalkrav (pelare 1)	3 427 103	274 168	3 398 897	271 912

forts.	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Marknadsrisker		676		–
Koncentrationsrisker		45 264		34 535
Ränterisker		7 071		8 290
Kreditspreadrisker		1 842		5 213
Pensionsrisker		1 360		4 703
Tillkommande internt bedömt kapitalbehov (pelare 2)		56 212		52 742
Totalt Kapitalkrav exklusive buffertar		330 381		324 653
Buffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert		85 678		84 972
Kapitalplaneringsbuffert		–		–
Kontracyklisk buffert		84 394		65 150
Totalt Kapitalkrav inklusive buffertar		500 453		474 776

Information om redovisnings- och värderingsprinciper för lånefordringar lämnas i Not 2 Redovisningsprinciper under avsnitten (q) Finansiella instrument och (r) Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument samt (e) Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna. 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). Instituterna ska beräkna det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn på grundval av de senaste tre tolv månaders observationer som gjorts vid räkenskapsårets slut.

Fortsättning Not 28.

(c) Skillnad i sammanställningsgrund i redovisnings- och tillsynssyfte

EU LI1: Exponeringsbelopp utifrån balansräkning *)

31 dec 2019	Bokförda värden såsom de rapporteras i offentliggjorda redovisningar	Bokförda värden inom ramen för lagstadgad sammanställning efter konverteringsfaktor	Bokförda värden för poster			
			Föremål för kreditriskramen	Föremål för motparts-kreditriskramen	Föremål för marknadsriskramen	Inga föremål för kapitalkrav eller föremål för avdrag från kapital
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	237 069	237 069	237 069	–	–	–
Utlåning till kreditinstitut	303 641	303 641	303 641	–	–	–
Utlåning till allmänheten	3 133 889	3 133 889	3 133 889	–	–	–
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	298 908	298 908	205 407	–	93 501	–
Immateriella anläggningstillgångar	13 860	13 860	–	–	–	13 860
Materiella tillgångar	995	995	995	–	–	–
Övriga tillgångar	341 659	353 102	330 004	23 098	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 166	5 166	5 166	–	–	–
Summa tillgångar	4 335 186	4 346 630	4 216 171	23 098	93 501	13 860
Poster utanför balansräkningen						
Eventualförpliktelser	1 082 319	7 394	7 394	–	–	–
Summa	5 417 505	4 354 024	4 223 565	23 098	93 501	13 860

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 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	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	–	–	–
Summa 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	–	–	–
Summa	8 333 154	4 798 072	4 381 832	19 057	387 530	9 652

*) Tabellen inkluderar inte operativ risk eller kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Fortsättning Not 28.

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

31 dec 2019	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	4 335 186	4 216 171	11 655	93 501	13 860
2 Belopp för skulders bokförda värde enligt omfattningen av den lagstadgade sammanställningen	–	–	–	–	–
3 Totalt nettobelopp enligt den lagstadgade omfattningen av sammanställningen	4 335 186	4 216 171	11 655	93 501	13 860
4 Belopp utanför balansräkningen	7 394	7 394	–	–	–
5 Skillnader i värdering	11 443	–	11 443	–	–
6 Skillnader på grund av olika nettingsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2	–	–	–	–	–
9 Exponeringsbelopp som beaktas i regleringssyfte	4 354 024	4 223 565	23 098	93 501	13 860

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

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 blankolån 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-limiten 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) 400 Mkr b) 10 % av inlåningen

* Konstaterade, förändring i reserver samt återvinningar. Kvarvarande kortprodukt MM Konto med kredit skall överlåtas under 2020 och banken är därefter inte kortutgivare och således ej kommer ha kreditförluster på kort.

Fortsättning Not 29.

(c) MedMera Banks riskorganisation

De tre försvarslinjerna

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

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

Styrelsen

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

VD

Bankens verkställande direktör (VD) ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten enligt de av styrelsen fastställda 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 riskaptit, lämnar riskkontrollfunktionen relevant information som kan utgöra underlag för beslut samt bedöma föreslagen riskstrategi och lämnar rekommendationer innan beslut fattas.

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

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

Fortsättning Not 29.

(d) Kreditrisk

Definition

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

Strategi/Risktolerans/Riskaptit

Målsättningen är att kreditgivningen ska vara lönsam och baseras på en marknads-mässig syn på bankens olika kundsegment. Banken ska ha en väl differentierad kreditportfölj med låg riskprofil. Riskerna i verksamheten ska löpande mätas för att utgöra underlag för prissättning av olika produkt-erbjudanden.

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

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

Riskhantering

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

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

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

Bankens interna risiklassificeringssystem är utgångspunkten för:

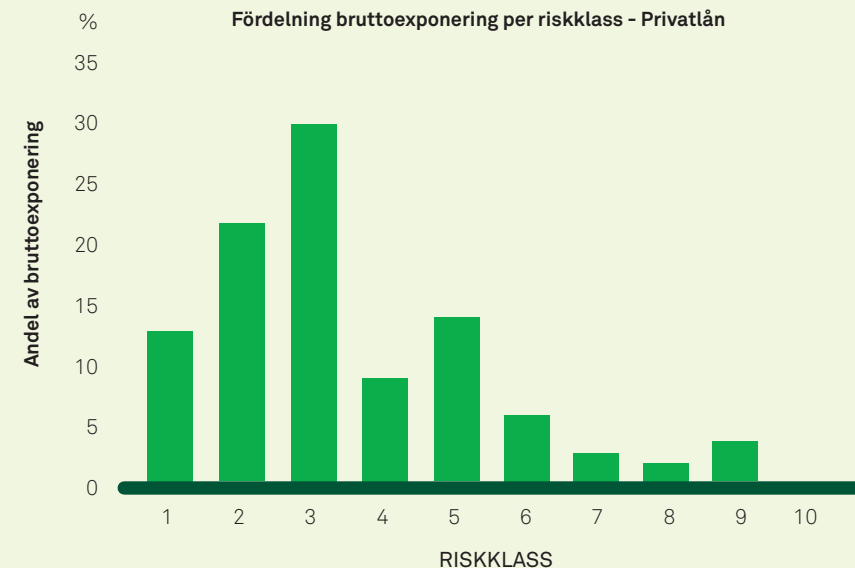
- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av reserveringar
- övervakning och hantering av kreditrisker (inklusive migrationer)
- rapportering av kreditrisker till styrelse, VD och ledning
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter

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

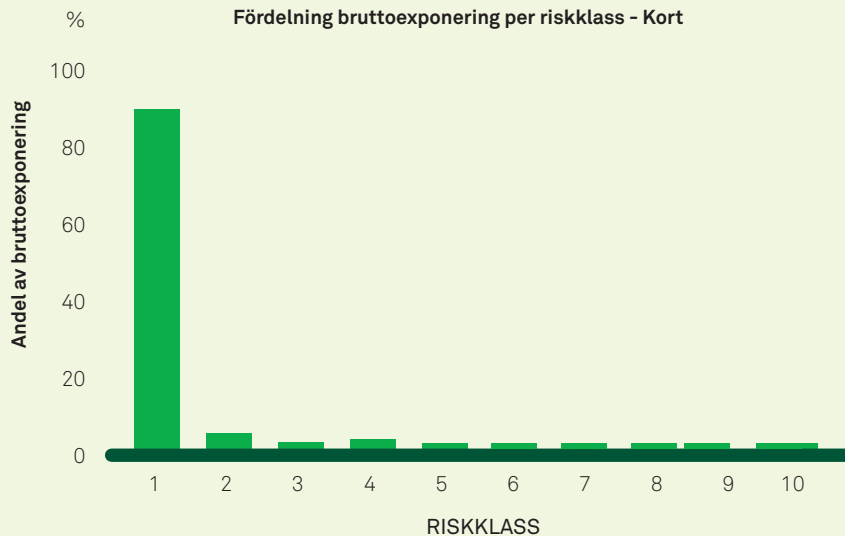
I samband med varje kreditbeslut åsätter banken varje kredit en intern riskklass som bygger på bankens ansökansmodell för PD. Efter kreditbeslutet följer banken löpande

upp krediterna och risiklassificerar dessa månatligen i portföljmodeller för att beräkna reserveringsbelopp i enlighet med IFRS9. Risiklassificeringen ingår också som en central del i uppföljning av enskilda kreditexponeringar. Risiklassificeringens mål är att förutsäga fallissemang inom ett år och uttrycks på en skala med 10 klasser, där 1 representerar lägst risk, 9 representerar högst risk samt en klass (10) för fallissemang.

Efterföljande diagram visar hur fördelningen mellan bankens riskklasser såg ut per 31 december 2019. För kreditkort är fördelningen något obalanserad eftersom banken avyttrat sina Mastercard-flaggade kort under 2019.



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 3 133,9 mkr (3 329), varav 41,0 (47,7) avser utlåning hänförlig till likviditetsförvaltningen. Reserverade fordringar hänförliga till kreditportföljen uppgick till 1,3 % (1) av utlåningen.

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

Scenario	Sannolikhetsvikt
Basscenario	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 Blancoån, 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 1 014 957 (3 482 188) 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.

Fortsättning Not 29.

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 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 ⁽¹⁾	Totalt
Belåningsbara statsskuld- bindelser m.m.				
AAA till AA-	237 069	-	-	237 069
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	237 069	-	-	237 069
Utlåning till kreditinstitut				
AAA-AA	303 599	-	-	303 599
Icke ratade exponeringar	42	-	-	42
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	303 641	-	-	303 641
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	384 008	-	-	384 008
Normal risk	2 228 416	37 887	-	2 266 303
Förhöjd risk	152 036	33 204	-	185 239
Hög risk	40 903	171 922	-	212 825
Fallande	-	-	4 020	4 020
Förlustreservering ⁽²⁾	-12 013	-18 637	-3 854	-34 504
Totalt redovisat värde-Blancolån	2 793 350	224 375	166	3 017 888
Låg risk	27 906	-	-	27 909
Normal risk	34 417	6 633	10	41 061
Förhöjd risk	2 109	2 685	4	4 798
Hög risk	385	3 510	23	3 918
Fallande	-	-	2 852	2 852
Förlustreservering ⁽²⁾	-1 086	-1 573	-2 895	-5 554
Totalt redovisat värde-Kortkrediter	63 731	11 256	-6	74 984
Totalt redovisat värde-Hushåll	2 857 080	235 631	160	3 092 872
Låg risk	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	51 009	-	51 009
Förlustreservering	-	-9 992	-	-9 992
Totalt redovisat värde-Företag	-	41 017	-	41 017
Totalt redovisat värde	2 857 081	276 648	160	3 133 889

Forts.	31 dec 2019			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3 ⁽¹⁾	Totalt
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA till AA-	205 407	-	-	205 407
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	205 407	-	-	205 407
Övriga tillgångar				
AAA till AA-	6 800	-	-	6 800
Icke ratade exponeringar	307 472	-	-	307 472
Förlustreservering	-43	-	-	-40
Totalt redovisat värde	314 232	-	-	314 232
Totalt redovisat värde	3 917 430	276 648	160	4 194 238
Outnyttjat kreditåtagande				
Normal risk	14 856	-	-	14 856
Outnyttjat kreditåtagande-Blancolån ⁽²⁾	14 856	-	-	14 856
Låg risk	954 820	-	139	954 959
Normal risk	38 042	2 319	25	40 387
Förhöjd risk	202	526	-	728
Hög risk	180	3 833	14	4 028
Outnyttjat kreditåtagande-Kortkrediter ⁽²⁾	993 244	6 678	178	1 000 101
Outnyttjat kreditåtagande-Hushåll ⁽²⁾	1 008 101	6 678	178	1 014 957
Låg risk	67 362	-	-	67 362
Outnyttjat kreditåtagande-Företag ⁽²⁾	67 362	-	-	67 362
Sa Outnyttjat kreditåtagande	1 075 463	6 678	178	1 082 319
Total kreditriskexponering	4 992 894	283 326	338	5 276 557

⁽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.

Fortsättning Not 29.

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	–	–	370 601
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.

Fortsättning Not 29.

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 2019			Kreditrisk- exponering efter säkerheter	Kreditriskexponering Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	31 dec 2018			Kreditrisk- exponering efter säkerheter
	Kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter				Kreditrisk- exponering	Värde av säkerheter		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.					Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.				
AAA till AA-	-	-	-	-	AAA till AA-	-	-	-	-
Summa Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	-	-	Summa Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	93 501	-	93 501	93 501	AAA-AA	387 530	-	387 530	387 530
utan rating	-	-	-	-	utan rating	-	-	-	-
Summa Obligationer och andra räntebärande värdepapper	93 501	-	93 501	93 501	Summa Obligationer och andra räntebärande värdepapper	387 530	-	387 530	387 530
Derivat⁽¹⁾					Derivat⁽¹⁾				
AAA till AA-	191	-	191	191	AAA till AA-	308	-	308	308
A+ till A-	2 230	3 100	-	-	A+ till A-	3 996	4 200	-	-
utan rating	9 235	-	9 235	9 235	utan rating	3 644	-	3 644	3 644
Totalt derivat	11 655	3 100	9 426	9 426	Totalt derivat	7 948	4 200	3 953	3 953
Totalt	105 156	3 100	102 926	102 926	Totalt	395 479	4 200	391 483	391 483

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

Fortsättning Not 29.

Förfallna fordringar

Osäkra fordringar överensstämmer och är liktydiga med fallerande tillgångar i stadiet 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 motsvarande 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.

Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Förfalla fordringar							Totalt	31 dec 2019
	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		
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser m.m.	237 069	-	-	-	-	-	-	-	237 069
Utlåning till kreditinstitut	303 641	-	-	-	-	-	-	-	303 641
- Hushåll, brutto	3 084 419	11 158	30 264	6 803	-	18	266	-	3 132 927
- Hushåll, förlustreserv ⁽¹⁾	-31 920	-3 428	-3 437	-1 016	0	-4	-253	-	-40 058
Netto hushåll	3 052 499	7 730	26 827	5 786	0	14	13	-	3 092 869
- Företag, brutto	51 012	-	-	-	-	-	-	-	51 012
- Företag, förlustreserv ⁽¹⁾	-9 992	-	-	-	-	-	-	-	-9 992
Netto företag	41 020	-	-	-	-	-	-	-	41 020
Netto Utlåning till allmänheten	3 093 519	7 730	26 827	5 786	0	14	13	-	3 133 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	205 407	-	-	-	-	-	-	-	205 407
Övriga tillgångar, brutto	294 319	20 881	-927	-	-	-	-	-	314 273
Förlustreservering	-	-36	-5	-	-	-	-	-	-41
Netto Övriga tillgångar	294 319	20 846	-932	-	-	-	-	-	314 233
Summa	4 133 955	28 575	25 896	5 786	0	14	13	-	4 194 239

Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Ej förfallna fordringar	Förfalla fordringar						Totalt	31 dec 2018
		>1 dgr <30 dgr	>30 dgr <60 dgr	>60 dgr <90 dgr	>90 dgr <180 dgr	>180 dgr <360 dgr	>360 dgr		
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser 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	-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

⁽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.

Portföljansly 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 sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikter i enlighet med Tillsynsförordningen. För att bestämma vilken riskvikt en exponering ska erhålla får extern kreditvärdering tillämpas. Per den 31 december 2019 uppgick bankens totala riskvägda exponeringsbelopp för kreditrisker till 2 800 mkr (2 715). Detta fördelade sig enligt tabell nedan:

Exponeringar samt genomsnittligt exponeringsbelopp under året

31 dec 2019	Exponering*	Riskvägda tillgångar	Kapitalbaskrav	Genomsnitt exponering*
Kreditrisk enl schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	247 524	–	–	255 979
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 821	–	–	1 787
Exponeringar mot institut	318 300	63 694	5 096	281 400
Exponeringar mot företag	354 362	354 362	28 349	222 951
Exponeringar mot hushåll	3 031 125	2 273 344	181 868	2 876 863
Fallerande exponeringar	161	161	13	1 090
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	205 407	20 541	1 643	320 936
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	–	27 389
Övriga poster	87 963	87 963	7 037	81 138
Summa kreditrisker	4 246 663	2 800 065	224 005	4 069 534

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

*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 2019.

Extern kreditvärdering

31 dec 2019	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 %		247 524	247 524
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1		20 %		
Exponeringar mot institut	AAA till AA-	1	20 %		318 300	318 300
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2		50 %		
Exponeringar mot institut	A+ till A-	2	20 %			
Exponeringar mot institut	Utan rating	1	20 %			
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1		10 %	205 407	205 407
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	AAA	1	10 %		0	0
Summa					771 232	771 232

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

Fortsättning Not 29.

Exponeringars återstående löptid

31 dec 2019	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	utan löptid	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	5 333	4 305	237 069	–	817	–	247 524
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 821	–	–	–	–	–	1 821
Exponeringar mot institut	318 171	129	–	–	–	–	318 300
Exponeringar mot företag	318 247	4 147	–	32 000	-31	–	354 362
Exponeringar mot hushåll	188 517	171 883	102 311	1 442 564	1 125 850	–	3 031 125
Fallerande exponeringar	161	–	–	–	–	–	161
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	–	164 548	–	40 859	–	–	205 407
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	–	–	–	–	–
Övriga poster	549	1 938	1 163	19 596	64 717	–	87 963
Summa kreditrisker	832 798	346 951	340 542	1 535 019	1 191 353	–	4 246 663
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

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 2019	Positivt marknadsvärde	Möjlig framtida kreditexponering	Totalt exponeringsbelopp	Riskvägt belopp	Kapitalbaskrav
Exponeringar mot institut	2 420	6 303	7 739	1 581	127
Exponeringar mot företag	9 235	6 454	15 359	15 359	1 229
Summa	11 655	12 757	23 098	16 941	1 355

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

Koncentrationsrisk

Banken använder 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 2019	Sverige	Schweiz	Finland	Övrigt	Totalt
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	247 524	–	–	–	247 524
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	1 821	–	–	–	1 821
Exponeringar mot institut	318 300	–	–	–	318 300
Exponeringar mot företag	313 345	41 017	–	–	354 362
Exponeringar mot hushåll	3 031 125	–	–	–	3 031 125
Fallerande exponeringar	161	–	–	–	161
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	205 407	–	–	–	205 407
Exponering i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar	–	–	–	–	–
Övriga poster	87 963	–	–	–	87 963
Summa kreditrisker	4 205 646	41 017	–	–	4 246 663

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	150 530
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

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/Riskapitit

Banken har en låg likviditetsrisk tack vare stora innehav av likvida värdepapperstillgångar och stor volym av inlåning från hushåll. Banken 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 400 msek eller 10 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 VD. Banken ska använda sig av ett antal lämpligt utformade likviditetsriskmått som speglar olika former av likviditetsrisk, inklusive den strukturella likviditetsrisken. Bland sådana mått finns de mått som ska rapporteras till Finansinspektionen. Chefen för treasuryavdelningen ansvarar för att banken regelbundet mäter sina likviditetsrisker. Likviditetsrapporteringen ska innehålla en lämpligt utformad stresstest. Resultat av mätningarna ska delges styrelsen åtminstone kvartalsvis, eller oftare vid behov. Styrelserapporteringen ska göras av treasuryavdelningen och granskas av oberoende riskkontroll.

Bankens mål för likviditetsriskhanteringen är att identifiera, mäta och övervaka likviditetsriskerna i verksamheten. Banken ska eftersträva att tillgångarna och skulderna är sammansatta på ett sådant sätt att banken inte utsätts för onödig likviditetsrisk. Det innebär att en betydande del av 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 2019	31 dec 2018
Totalt tillgängliga medel	785 466	997 891
Likviditetsreserv	441 904	610 388
-varav värdepapper emitterade av stat	236 898	250 462
-varav säkerställda obligationer emitterade av andra institut	205 007	359 926
Inlåning	2 840 934	3 292 261
Utlåning	3 028 695	3 174 934
Andel utlåning av inlåning	107%	96%

	31 dec 2019 Totalt vägt värde	31 dec 2018 Totalt vägt värde
EU Liq1: Likviditetstäckningskvot		
21 Likviditetsbuffert	427 554	585 193
22 Summa nettokassautflöden	189 095	175 528
23 Likviditetstäckningskvot (%)	226%	333%

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 2019 till 226 % (333). 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 2019	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.	–	–	236 250	–	–	236 250
Utlåning till kreditinstitut	303 641	–	–	–	–	303 641
Utlåning till allmänheten	–	155 556	399 895	1 881 578	1 377 536	3 814 564
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	400	247 800	50 600	–	298 800
Övriga tillgångar	–	329 186	–	–	–	332 065
Totalt	303 641	485 142	883 945	1 932 178	1 377 536	4 985 320
Finansiella skulder						
Inlåning från allmänheten	2 661 029	29 059	41 400	35 736	–	2 767 224
Övriga skulder	–	876 668	–	–	–	876 668
Totalt	2 661 029	905 727	41 400	35 736	–	3 643 892
Derivatinstrument						
Kassainflöde	–	1 078 706	215 029	–	–	1 293 735
Kassautflöde	–	1 071 347	214 459	–	–	1 285 806
Netto	–	7 359	570	–	–	7 929
Nettoexponering	-2 357 387	-427 944	841 975	1 896 442	1 377 536	1 333 500

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	–	197 589	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

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 i huvudsak 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 750 mkr (1,5 miljarder kr), varav 0 mkr (86) utnyttjades. Utlåningsvolymen uppgick per 31 dec till 117 % (107) av inlåningsvolymen.

Inlåning från allmänheten uppgick per 31 dec till 2 767 msek (3 214).

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 750 tsek.

(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/Riskaptit

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

Marknadsrisken uppstår genom finansiella placeringar som ligger i likviditetsreserven och

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

Riskhantering och riskmätning

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

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

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

Per den 31 december 2019 uppgick bankens exponering för de marknadsrisker som Treasury hanterar i likviditetsförvaltningen till 7,4 mkr (2,9), mätt som VaR, jämfört med limiten som är det lägsta av 3% av kapitalbasen (19,1 mkr) eller 15 mkr.

Utöver den övergripande VaR-limiten, har styrelsen beslutat om ett antal kompletterande riskmått för de marknadsrisker som banken exponeras mot. Banken mäter kontinuerligt kurvrisk, durationen och valutarisken och följer upp dessa mot av styrelsen beslutade limiter. Styrelsen har även beslutat om resultatlimiter för respektive portfölj. Durationen i ränteportföljen ska vara 1 år med en tillåten avvikelse på 0,15 mkr per räntepunkt i enlighet med bankens finanspolicy. Durationen i den totala placeringsportföljen uppgick per 31 december 2019 till 0,60 (0,89).

Fortsättning Not 29.

Per den 31 december 2019 uppgick marknadsvärdet till 101 mkr (389) 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 Primlnova 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 2019 uppgick valutaexponeringen till 0,8 mkr (0,6).

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor

31 dec 2019	SEK	EUR	USD	Övr	Totalt
Tillgångar					
Belåningsbara statsskuld- förbindelser m.m.	237 069	-	-	-	237 069
Utlåning till kreditinstitut	303 641	-	-	-	303 641
Utlåning till allmänheten	3 130 689	3 103	-	97	3 133 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	298 908	-	-	-	298 908
Immateriella anläggningstillgångar	13 860	-	-	-	13 860
Materiella tillgångar	995	-	-	-	995
Övriga tillgångar	341 659	-	-	-	341 659
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 166	-	-	-	5 166
Summa tillgångar	4 331 986	3 103	-	97	4 335 186
Skulder					
In- och upplåning från allmänheten	2 767 224	-	-	-	2 767 224
Övriga skulder	877 632	2 769	75	44	880 520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 412	-	-	-	30 412
Eget kapital	-	-	-	-	-
Summa Skulder och Eget kapital	4 332 299	2 769	75	44	4 335 186

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
Summa 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
Summa Skulder och Eget kapital	4 714 212	2 872	63 133	4 166	4 784 382

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 2019	Absolut risk	Risk % av kapitalbas
100 räntepunkter upp	4 143	0,7%
100 räntepunkter ned	4 247	0,7%

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 parallella förskjutningar på 200 punkter och gör en ytterligare avsättning i Pelare 2 enligt det värsta utfallet. Per 31 december 2019 uppgick avsättningen till 7,1 mkr (8,3) vilket motsvarar 1,1 % (1,4) 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 2019 uppgick avsättningen till 1,8 mkr (5,2) vilket motsvarar 0,3 % (0,9) av kapitalbasen.

Fortsättning Not 29.

Räntebindningstider för finansiella tillgångar och skulder, bokförda värden

31 dec 2019	Utan ränte- bindningstid	0-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-5 år	över 5 år	Totalt
Tillgångar							
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	237 069	-	-	237 069
Utlåning till kreditinstitut	303 641	-	-	-	-	-	303 641
Utlåning till allmänheten	-	3 097 121	-	4 000	4 000	28 768	3 133 889
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	247 812	-	51 096	-	298 908
Immateriella anläggningstillgångar	13 860	-	-	-	-	-	13 860
Materiella tillgångar	995	-	-	-	-	-	995
Övriga tillgångar	330 004	11 226	429	-	-	-	341 659
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 166	-	-	-	-	-	5 166
Summa tillgångar	653 665	3 108 347	248 241	241 069	55 096	28 768	4 335 186
Skulder							
In- och upplåning från allmänheten	-	2 690 088	16 003	25 397	35 736	-	2 767 224
Övriga skulder	876 668	3 828	23	-	-	-	880 520
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 412	-	-	-	-	-	30 412
Eget kapital	657 031	-	-	-	-	-	657 031
Summa Skulder och Eget kapital	1 564 111	2 693 916	16 026	25 397	35 736	-	4 335 186
Differens tillgångar och skulder	-910 446	414 431	232 215	215 671	19 360	28 768	0

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.

(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. Kontroller 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 bankens godkännande process säkerställs att flera relevanta funktioner ingår i arbetet att identifiera risker vid väsentliga förändringar i produkter, tjänster processer mm. Utfallet av detta presenteras för bankens chefer och viktiga medarbetare inför en sådan förändring. Arbetet utgår från de riktlinjer som finns i Policy för godkännande av väsentlig förändring (NPA).

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 2019 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 2019 uppgick kapitalbaskravet för operativa risker till 49 mkr (49).

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 2019				
Det rapporterade institutets tillgångar	1 822	1 822	4 333 364	534 155
varav: Räntebärande värdepapper	1 822	1 822	534 155	534 155
varav: Övriga tillgångar	–	–	3 799 209	–

	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	2 821	4 781 562	995 070
varav: Räntebärande värdepapper	2 821	2 821	995 070	995 070
varav: Övriga tillgångar	–	–	3 786 492	–

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 14,3 % (11,8) vid utgången av 2019. 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.

	31 dec 2019 Totalt vägt värde	31 dec 2018 Totalt vägt värde
LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad		
1 Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	4 335 186	4 784 382
4 Justeringar för finansiella derivatinstrument	11 443	11 109
6 Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkvaliteter för exponeringar utanför balansräkningen)	114 147	356 942
7 Andra justeringar	-13 965	-10 048
8 Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	4 446 812	5 142 385

Fortsättning Not 31.

LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		31 dec 2019	31 dec 2018
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)	4 323 531	4 776 434
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-13 965	-10 048
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	4 309 566	4 766 386
Derivatexponeringar			
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	11 655	7 948
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	11 443	11 109
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	23 098	19 057
Andra poster utanför balansräkningen			
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	1 082 319	3 548 772
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	-968 172	-3 191 831
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	114 147	356 942
Kapital- och sammanlagda exponeringar			
20	Primärkapital	636 662	606 579
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	4 446 812	5 142 385
22	Bruttosoliditetsgrad	14,32%	11,80%
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 2019	31 dec 2018
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	4 323 531	4 776 434
EU-2	Exponeringar i handelslagret	93 501	387 530
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	4 230 030	4 388 904
EU-4	Säkerställda obligationer	205 407	360 384
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	249 344	263 222
EU-7	Institut	310 561	373 467
EU-9	Hushållsexponeringar	3 023 731	3 167 555
EU-10	Företag	339 003	140 991
EU-11	Fallerande exponeringar	161	958
EU-12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	101 822	82 327

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

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

Styrelsens underskrifter.

Härmed försäkras att, såvitt vi känner till är årsredovisningen, på sid 20–87 (med undantag av bolagsstyrningsrapporten på sid 24–25, 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 4 mars 2020. Företagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 5 juni 2020.

Solna 2020-03-04

Mats Lagerqvist

Styrelsens ordförande

Tomas Svensson

Styrelseledamot

Anders Stake

Styrelseledamot

Pia Karlsson Törnqvist

Styrelseledamot

Manfred Krieger

Verkställande direktör

Revisorspåteckning

Vår revisionsberättelse har lämnats 2020-03-04

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson

*Auktoriserad revisor
Huvudansvarig 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 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 24–26 respektive 22–23. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 20–88 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 2019 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 24–26 respektive 22–23. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsmetod i Sverige.

Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till MedMera Bank AB enligt god revisorsmetod i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

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

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

Väsentlighet

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

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

tagande 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" och avsnitt (i) Nedskrivningar för kreditförluster samt not 10 "Kreditförluster, netto", 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 dualskat 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 kreditförluster.

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- och transaktionsintäkter kopplade till en transaktion och utlåningsprovisioner. För ytterligare beskrivning av provisionsintäkterna se not 2 Redovisningsprinciper avsnitt (k) "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 1–19. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande 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 2019 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 ersättningsskyldighet mot bolaget

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

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 24–26 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 bolagsstyrnings-

rapporten 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 revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsingar 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 22–23 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 revisionssed 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 7 juni 2019 och har varit bolagets revisor sedan 13 juni 2014.

Stockholm den 4 mars 2020

PricewaterhouseCoopers AB

Peter Nilsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig 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 Jesper Klemmedsson