

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering – Pelare 3 2017



I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR), Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7 och FFFS 2014:21) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör ESCO Marginalen AB årlig information om kapitaltäckning och likviditetsrisker. Alla belopp anges i miljoner SEK om inget annat anges.

Innehållsförteckning

1	Information om ESCO Marginalen AB – Konsoliderad situation.....	- 2 -
2	Marginalens verksamhet	- 3 -
2.1	Marginalen Bank Bankaktiebolag	- 3 -
2.2	Baltikum (Lettland och Litauen)	- 4 -
3	Mål och riktlinjer för riskhantering	- 4 -
3.1	Riskorganisation och styrning.....	- 4 -
3.2	De tre försvarslinjerna	- 5 -
3.3	Strategier och processer för att hantera riskerna	- 5 -
4	Riskidentifiering	- 6 -
4.1	Strategisk risk.....	- 6 -
4.2	Kredit- och motpartsrisk.....	- 6 -
4.3	Marknadsrisk	- 6 -
4.4	Operativ risk	- 7 -
4.5	Likviditetsrisk	- 7 -
5	Kapitaltäckning	- 7 -
5.1	Målsättning för kapitalstrukturen.....	- 7 -
5.2	Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare.....	- 7 -
5.3	Regelverksförändringar	- 8 -
5.4	Kapitaltäckningsanalys	- 8 -
5.5	Kapitalinstrument.....	- 10 -
5.6	Bruttosoliditet.....	- 11 -
6	Likviditet och finansiering	- 13 -
7	Intecknade tillgångar	- 15 -
8	Ersättningsystem	- 16 -
8.1	Ersättningsstrategi.....	- 16 -
8.2	Ersättningsstruktur.....	- 16 -
8.3	Kontantbaserad rörlig ersättning.....	- 16 -
8.4	Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy	- 16 -
8.5	Särskilt reglerad personal.....	- 16 -
8.6	Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen.....	- 17 -
	Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert	- 18 -

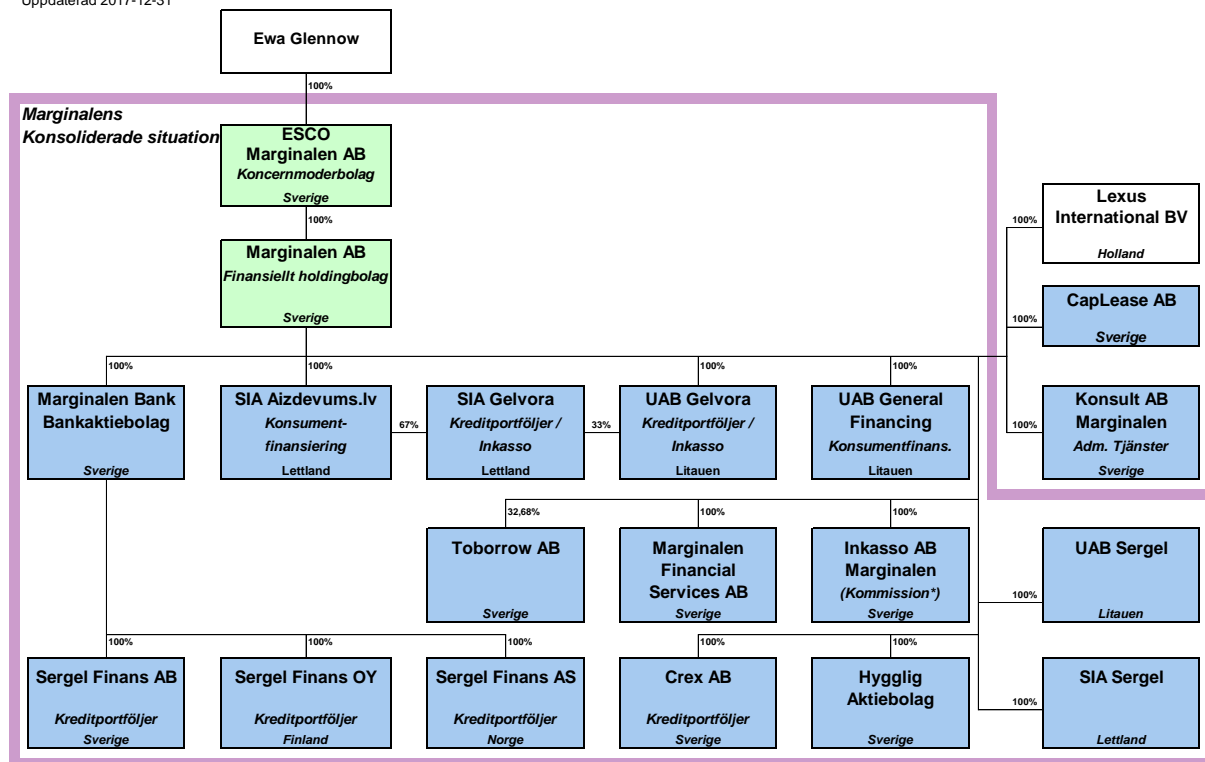
1 Information om ESCO Marginalen AB – Konsoliderad situation

ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag i en finansiell koncern (nedan kallad "Marginalen") i vilken bl.a. Marginalen Bank Bankaktiebolag ("Marginalen Bank"), org. nr. 516406-0807, ingår. Marginalen AB, org. nr. 556128-4349, dotterbolag till ESCO Marginalen AB, är moderbolag till Marginalen Bank och till övriga bolag i koncernen.

Marginalen Bank är huvudansvarigt institut i den konsoliderade situationen. Marginalen Bank och den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Regelverken omfattar bland annat styrning, riskhantering, likviditetshantering, kapitaltäckning och stora exponeringar. Marginalen Bank är också certifierad enligt ISO 9001:2015.

ESCO Marginalen AB - Koncernen

Uppdaterad 2017-12-31



Blåmarkerade bolag bedriver verksamhet och vitmarkerade är vilande.

*) Inkasso AB Marginalens verksamhet redovisas i kommission i Marginalen Bank Bankaktiebolag.

ESCO Marginalen AB – konsoliderad situation består per den 31 december 2017 av ESCO Marginalen AB (koncernmoderbolag), Marginalen AB (holdingbolag), Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ), Hygglig Aktiebolag, Marginalen Financial Services AB, Inkasso AB Marginalen, Crex AB, Sergel Finans AB, UAB Gelvora (Litauen), SIA Gelvora (Lettland), SIA Aizdevums.lv (Lettland), UAB General Financing (Litauen), Sergel Finans AS (Norge), Sergel Finans OY (Finland), SIA Sergel (Lettland), UAB Sergel (Litauen) samt Toborrow AB (intressebolag, konsoliderat enligt kapitalandelsmetoden). Alla bolag utom Toborrow AB är fullständigt konsoliderade.

Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd (SCC1), som tidigare ingick i den konsoliderade situationen, är under avveckling. I maj 2017 löstes samtliga obligationslån emitterade av bolaget och all utlåning flyttades över till Marginalen Bank. I och med detta upphörde konsolideringen av SCC1.

Bolag	Org. nr	Antal aktier	Ägarandel
Marginalen AB	556128-4349	2 000 000	100,0%
Marginalen Bank Bankaktiebolag	516406-0807	525 000	100,0%
Sergel Finans AB	559067-6416	50 000	100,0%
Sergel Finans AS, Norge	993245887	10 000 000	100,0%
Sergel Finans OY, Finland	27678567	2 500	100,0%
Hygglig Aktiebolag	556687-9945	31 000	100,0%
Marginalen Financial Services AB	556672-8043	1 000	100,0%
Inkasso AB Marginalen	556199-4285	5 000	100,0%
Crex AB	556518-2986	2 000	100,0%
UAB Gelvora, Litauen	125164834	103 592	100,0%
SIA Gelvora, Lettland	40103837691	40 500	67,0%
SIA Aizdevums.lv, Lettland	40003468776	226 535	100,0%
SIA Gelvora, Lettland	40103837691	20 000	33,0%
UAB General Financing, Litauen	300515252	3 293 100	100,0%
SIA Sergel, Lettland	40103183181	3 507	100,0%
UAB Sergel, Litauen	125026242	10 850	100,0%
Toborrow AB	556942-6736	31 103	32,7%

- Samtliga svenska bolag har styrelse med säte i Stockholm.
- UAB Gelvora, UAB General Financing och UAB Sergel har styrelse med säte i Vilnius, Litauen.
- SIA Aizdevums.lv, SIA Gelvora och SIA Sergel har styrelse med säte i Riga, Lettland.
- Sergel Finans AS har styrelse med säte i Oslo, Norge.
- Sergel Finans OY har styrelse med säte i Helsingfors, Finland.

2 Marginalens verksamhet

Marginalen bedriver verksamhet i Sverige, Lettland och Litauen samt Norge och Finland via förvärvet av Sergel. Huvuddelen av Marginalens verksamhet i Sverige bedrivs i dotterbolaget Marginalen Bank och dess dotterbolag. Utöver bank- och finansieringsverksamhet erbjuder Marginalen genom sitt dotterbolag Konsult AB Marginalen även konsulttjänster inom redovisning och HR. Konsult AB Marginalen är en del av verksamhetsområdet Marginalen Core. Marginalen lämnar konsumentkrediter i Lettland och Litauen genom dotterbolagen SIA Aizdevums.lv och UAB General Financing. Marginalen bedriver även inkassoverksamhet och förvärv av tidigare förfallna krediter i Sverige genom Banken samt både i Lettland och i Litauen genom SIA Gelvora och UAB Gelvora. Efter förvärvet av Sergel även genom SIA Sergel och UAB Sergel.

2.1 Marginalen Bank Bankaktiebolag

Marginalen Banks största verksamhet är finansiella tjänster och inkasso. Övriga tjänster utgörs av ekonomiadministration, juridik och personaltjänster. Vår affärsidé är att skapa tid och möjligheter för människor och företag att utvecklas genom att vi förenklar deras ekonomiska vardag. Det gör vi genom att lyssna på våra kunder samt genom att erbjuda okomplicerade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster.

Verksamheten i Marginalen Bank bedrivs i tre divisioner: Privatbanken, Företagsbanken och Marginalen Core. Den finansiella och operativa uppföljningen av verksamheten följer divisionsstrukturen, varför resultatutveckling, nyckeltal och affärsvolymerna mäts och analyseras per division.

2.1.1 Privatbanken

Privatbanken erbjuder ett grundutbud av enkla och transparenta tjänster inom områdena spara, låna, betala och försäkra. Marginalen Bank har alltså en stark position inom inlåningssegmentet med några av marknadens mest konkurrenskraftiga sparkonton med såväl fasta som rörliga räntor. Privatbanken erbjuder även kreditkort med konkurrenskraftiga villkor och utlåningsprodukter. Blancolån står för den enskilt största delen av Privatbankens utlåning.

2.1.2 Företagsbanken

Företagsbanken erbjuder olika typer av finansieringslösningar som inlåning, lån, leasing, fakturaköp och fakturabelåning. Framförallt finansieras maskiner och utrustning inom skog, jordbruk, verkstad, bygg, IT, sjukvård samt inventarier till butikskedjor.

2.1.3 Marginalen Core

Marginalen Core vänder sig till små och medelstora företag samt myndigheter och kommuner i hela Sverige med erbjudanden inom inkasso, juridik och personaltjänster. I Marginalen Core ingår även tjänsten ekonomiadministration, vilken legalt rapporteras i systerbolaget Konsult AB Marginalen. Inkassoverksamheten erbjuder

sedan 30 år tillbaka tjänster som svensk och utländsk inkasso, bostadsinkasso, efterbevakning samt förvärv av kreditportföljer.

2.2 Baltikum (Lettland och Litauen)

Marginalen AB har per 31 december 2017 sex helägda dotterbolag i Baltikum:

- Lettland
 - SIA Aizdevums.lv
 - SIA Gelvora
 - SIA Sergel
- Litauen
 - UAB General Financing
 - UAB Gelvora
 - UAB Sergel

SIA Aizdevums.lv är verksam i Lettland och har en licens från det lettiska konsumentverket att lämna konsumentkrediter. SIA Aizdevums.lv lämnar privatlån, konsumtionsvarufinansiering och lån avsedda för bilköp.

UAB General Financing tillhandahåller konsumentkrediter såsom privatlån, kontantlån, varufinansiering och bilfinansiering. Lånen förmedlas via internet, egna försäljningskontor och partners. Företaget har huvudkontor i Vilnius och det finns därtill filialkontor.

SIA Gelvora, SIA Sergel, UAB Gelvora och UAB Sergel är verksamma i Lettland och Litauen och bedriver inkassoverksamhet samt förvärvar och hanterar tidigare förfallna krediter. Säljare av krediter är till exempel banker och finansiella institut.

3 Mål och riktlinjer för riskhantering

ESCO Marginalen AB har som övergripande koncernmoderbolag till Marginalen Bank ett ansvar för styrningen av koncernen anpassad till dess struktur, verksamheter och därmed förenliga risker. I enlighet med ägardirektiv är det styrelsen i Marginalen AB som ska besluta om koncernens affärsplan, riskstrategi och struktur på gruppnivå och som fastställer det gruppgemensamma interna regelverket i gruppolicy. Marginalen Bank har som ansvarigt institut ett ansvar för att de gruppbaseade kraven enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR) samt lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag uppfylls. Således måste Marginalen Bank säkerställa att den konsoliderade situationen som helhet uppfyller de gruppbaseade kraven gällande t.ex. kapitaltäckning, riskhantering samt intern styrning och kontroll.

Marginalen Bank strävar efter ett högt riskmedvetande och att endast ta nödvändiga och kalkylerade risker för att uppnå sina affärs mål. Styrelsen fastställer årligen en riskaptit, det vill säga den nivå och inriktning för risk som Marginalen Bank är villig att ta för att uppnå affärs målen. Riskkapiten framgår kvalitativt och kvantitativt i affärs- och riskstrategin. Styrelsen genomför minst årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som beskriver Marginalen Banks bedömning av vilket kapital och vilken likviditet som krävs för att täcka verksamhetens risker i olika scenarion. IKLU:n integreras med affärs- och riskstrategin och används som ett styrmedel i den dagliga verksamheten. Styrelsen har härutöver antagit en riskaptit och riskpolicy för metoder, övergripande limiter samt rapporteringsordning avseende risk.

Koncernens affärsverksamhet är i likhet med all affärsverksamhet riskexponerad och koncernen har som mål och policy att begränsa dessa riskers negativa resultatpåverkan. Verksamheten bedrivs utifrån accepterade risknivåer. Den konsoliderade situationen har uttryckt accepterade risktoleransnivåer i sitt riskapititsdokument. Vidare specificeras risktoleransnivåer avseende finansiella risker i gruppens finanspolicy, placeringspolicy samt avseende kreditrisker i sin kreditpolicy. I riskpolicyen beskrivs riskstrategin samt generella krav på riskhantering.

3.1 Riskorganisation och styrning

Styrelsen ansvarar för att sätta tydliga mål beträffande långsiktig riskaptit, risktolerans, sammansättning och hantering avseende verksamhetens risker. Styrelsens instruktioner avseende styrning och intern kontroll är grundläggande för verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Tillsammans med Marginalen Banks affärsplaner lägger regelverket grunden för hur styrelsen bedömer och vill utveckla bolagets verksamhet.

För den löpande hanteringen, identifieringen och kontrollen av risker använder sig Marginalen av ett kvalitets- och ledningssystem som är certifierat enligt ISO 9001:2015-standard. Underlag från den löpande riskhanteringen samt affärsplaneringen ligger till grund för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen.

Ansaret för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen, vilken omfattar att begränsa och följa upp Marginalen Banks och den konsoliderade situationens risker, ligger hos styrelsen. I utvärderingen ingår en riskbedömning i vilken Marginalen Bank och den konsoliderade situationens risker analyseras och sedan stresstestas i olika scenarion. Dessa tester och analyser utgår från förhållandena under ett stressat scenario. Det är resultatet av riskbedömningen som ligger till grund för kapitalplaneringen.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Marginalens kreditexponering. Styrelsen har i särskilda instruktioner inom vissa ramar delegerat ansvar till olika kreditinstanser. Huvudsakligen sker kredit- och riskhanteringen genom individuell prövning av motpartens betalningsförmåga och dess säkerheter. Större kreditengagemang omprövas minst en gång per år i kreditkommittén. För att underlätta styrningen och hanteringen av kreditriskerna tillämpas riskklassificering som även omfattar storleken på individuella exponeringar och portföljens sammansättning.

3.2 De tre försvarslinjerna

Riskhanteringen för Marginalen Bank, och för alla bolag i den konsoliderade situationen, baseras på principen om tre så kallade försvarslinjer. Den operativa delen av verksamheten utgör första försvarslinjen och ansvarar för riskhanteringen. Oberoende riskkontroll och regelefterlevnadsfunktioner, dels i Marginalen Bank, dels på koncernnivå, utgör andra försvarslinjen. Funktioner för internrevision både på bank- och koncernnivå utgör tredje försvarslinjen.

För att säkerställa en adekvat riskhantering och att det interna regelverket upprätthålls och fungerar i den dagliga verksamheten har oberoende kontrollfunktioner inrättats, dels på koncernnivå, dels i Marginalen Bank.

- Funktion för riskkontroll – kontrollfunktion som ansvarar för att kontrollera att verksamheten identifierar, värderar och hanterar sina väsentliga risker samt följer upp och analyserar verksamhetens utveckling utifrån ett riskperspektiv.
- Funktion för regelefterlevnad – kontrollfunktion som bevakar att förändringar i externa regelverk implementeras, att verksamheten löpande utbildas och kontrollerar att policies och instruktioner följs.
- Funktion för internrevision – granskar och bedömer på styrelsens uppdrag om system, interna kontroller och rutiner är lämpliga och effektiva samt utfärdar rekommendationer och kontrollerar att rekommendationerna följs.

För kontrollfunktionernas arbete har den styrelse till vilken funktionen rapporterar fastställt instruktioner. I enlighet med riktlinjerna i Marginalen Banks kvalitets- och ledningssystem upprättas årligen aktivitetsplaner för respektive kontrollfunktion i Marginalen Bank.

Funktionen för riskkontroll i Marginalen Bank är underställd riskchefen och granskar den månadsvis upprättade rapporten om utvecklingen av kapitalbasen och kapitaltäckning. Granskningarna utgör en del av underlagen till den löpande verksamhetsstyrningen och kommande beslut. Funktionen för riskkontroll rapporterar månadsvis iakttagelser till riskchef, verkställande direktör och ledning samt upprättar kvartalsvis en riskkontrollrapport som lämnas till riskchef, verkställande direktör, Risk-, revision- och compliance-kommittén (RRC) och styrelse. Funktionens kvartalsrapporter redovisas muntligen till styrelsen av riskchefen samt delområdesansvariga inom funktionen för riskkontroll.

Funktionen för regelefterlevnad i Marginalen Bank är underställd verkställande direktör och rapporterar månadsvis förändringar i regelverken till verkställande direktör och ledning samt lämnar en mer omfattande rapport avseende regelverk och regelefterlevnad kvartalsvis till verkställande direktör, RRC och styrelse. Chefen för regelefterlevnad presenterar muntligen sina kvartalsrapporter för RRC och minst årligen för styrelsen.

Funktionen för internrevision i Marginalen Bank rapporterar till styrelsen i Marginalen Bank och kallas regelmässigt till RRC:s och styrelsens möten.

3.3 Strategier och processer för att hantera riskerna

Styrelsen i Marginalen Bank har fastställt riskstrategier i dess Riskpolicy. Strategierna innebär att inom ramen för riskaptiten fastställa risklimiter/ risktoleransnivåer för relevanta nyckeltal att utgöra indikatorer på begränsningar i den risk som Marginalen får exponeras för.

Exempel på indikatorer är:

Kreditrisk: Begränsning i andel av kreditportföljen med högre riskklass eller i enskild bransch, utveckling kreditförluster

Marknadsrisk: Begränsningar i valutakursrisk och ränterisk exponering

Strategisk risk: Begränsningar i geografiska marknader

Likviditetsrisk: Likviditetsreserv i relation till inlåning från allmänheten

Operativ risk: Nivå på personalomsättning och vakanser

Dessa nivåer indikeras med ett trafikljussystem där grönt visar att risken väl ligger inom fastställd riskaptit, gult visar att risken kräver förhöjd bevakning/monitorering och/eller åtgärder samt rött indikerar behov av åtgärder för att reducera risken. Processen innebär att ansvarig funktion inom första linjen löpande följer upp indikatorn och rapporterar resultatet till funktionen för Riskkontroll. Funktionen för Riskkontroll sammanställer mätresultaten och bedömer de eventuella åtgärder som första linjen vidtar för att säkerställa att riskaptiten upprätthålls.

4 Riskidentifiering

Följande risker har Marginalen identifierat som relevanta för sin verksamhet.

4.1 Strategisk risk

Strategisk risk definieras som risk för förlust av nuvarande intäktströmmar eller missade framtida intäktsmöjligheter på grund av förändrade marknadsförutsättningar genom försämrad konjunktur, ökad konkurrens, affärshämmande lagar/regler eller andra externa faktorer som negativt påverkar bolagets affärsmodell. Strategisk risk omfattar även risken för att externa parter negativt påverkar Marginalens varumärke.

4.2 Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk definieras som risken att Marginalen drabbas av förluster till följd av att en gäldenär inte förmår infria sina förpliktelser. Denna uppstår i första hand i samband med utlåning och vid utförande av tjänster, men kan även omfatta motpartsförhållanden i den finansiella förvaltningen. Kreditriskerna kan främst härledas till utlåning/finansiering till kund, medan en motpartsrisk uppkommer då Marginalens prestation är av annat slag än ren utlåning/finansiering. Säkerheter i utlåningen är främst objekt eller bostäder. Andra säkerheter, inklusive finansiella säkerheter används i en mycket begränsad omfattning. Marginalens större engagemang omprövas årligen i relevanta kreditinstanser inom Marginalen. I samband med den årliga prövningen riskklassificeras kunden och engagemangets säkerheter utvärderas.

Marginalen har rutiner för övervakning och uppföljning av krediter med förfallna betalningar i syfte att tidigt minimera kreditförlusterna. Uppföljningen sker främst med standardiserade processer för påminnelser och kravrutiner samt påföljande inkassoprocess. I den finansiella förvaltningen består risken främst i att motparten (andra kreditinstitut eller bolag som ställt ut ett finansiellt instrument) inte förmår infria sina förpliktelser.

Marginalens riskklassificeringssystem klassificerar krediterna i olika riskklasser beroende på risken för fallissemang. Initialt används främst en extern kreditrating avseende både privatpersoner och företag. Den externa ratingen ger en bedömd risk för obestånd. Vid utlåning med säkerhet vägs även värdet på säkerheten in för att fullt ut bedöma risken vid ett eventuellt obestånd. Marginalen arbetar med individuell scoring för privat- och företagskunder som baseras på intern och extern information samt UC rating. Risknivåerna hög, medel och låg fastställs utifrån dessa parametrar.

4.2.1 Användning av externa ratinginstitut

Marginalen använder extern rating från Moody's för institutexponeringar, val av riskvikt regleras i tillsynsförordningen.

Fördelning per rating för exponeringar där extern rating används för riskvägning

mkr	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Rating				
Aaa	3 393	4 610	3 393	4 610
Aa1	0	0	0	0
Aa2	2	4	4	5
Aa3	92	127	213	235
A1	145	0	146	372
A2	0	197	0	0
Total Exponering	3 632	4 938	3 756	5 222

4.3 Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser eller andra kursrelaterade instrument. Marginalen har inte någon tradingverksamhet och är heller inte exponerad mot någon aktiekursrisk. Marginalen Banks kapitalrisk, risken för förlust av placerat nominellt kapital, är mycket begränsad då placeringar nästan uteslutande sker i räntebärande instrument med låg risk.

Genom att rutinmässigt fastställa samtliga exponeringar kan nettopositioner avseende såväl ränta som valutor kontrolleras och minimeras.

4.3.1 Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att Marginalens nuvarande och framtida räntenetto försämras på grund av en ogynnsam förändring i marknadsräntan. Ränterisken uppstår när räntevillkor inte kan ändras samtidigt avseende tillgångar och finansiering. Marginalen Bank har en låg ränterisk då majoriteten av både utlåning och inlåning sker med korta räntebindingstider. Uppföljning och beräkning av ränterisken sker löpande.

4.3.2 Valutakursrisk

Valutakursrisk definieras som risken för att Marginalen drabbas av förluster på grund av ogynnsamma valutakursförändringar. Som huvudregel gäller att valutakursrisken ska minimeras genom säkring med derivatinstrument. Valutakursrisk uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheterna. Detta innebär att Marginalen är exponerat för omräkningsdifferenser vilka begränsas med valutasäkringsinstrument.

Valutakursrisk innebär vidare att risken för att bedömt verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument, varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Marginalen utsätts för valutakursrisk från Euro (EUR), US dollar (USD), Norsk krona (NOK) och Dansk krona (DKK).

4.4 Operativ risk

Med operativ risk menas risken för direkta eller indirekta förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel eller bristfälliga system. Även externa händelser och brister i den legala hanteringen av ärenden (legal risk) omfattas. Huvudsyftet är i första hand att identifiera samtliga operativa risker i syfte att utveckla rutiner och metoder för att förhindra att de ska påverka verksamhetens ekonomiska utfall negativt. För att motverka operativa risker, samt för att tydliggöra ansvarsfördelningen inom verksamheten, finns ett kvalitets- och ledningssystem. Ledningssystem beskriver på ett strukturerat sätt "vårt arbetssätt" och finns tillgängligt för alla anställda via intranätet. Syftet med ledningssystemet är att skapa mekanismer för styrning, kontroll och rapportering. Via ledningssystemet har alla anställda tillgång till Marginalens styrande dokument, verksamhetsmål, nyckelkontroller, handböcker, processer och rutiner. Målet med ledningssystemet är att säkerställa kvalitet, kundnytta, riskmedvetande och regelefterlevnad. Marginalens ledningssystem bygger på ISO 9001-kraven om kvalitet och kundnytta, samt COSO-principerna kring intern kontroll och styrning. Tillgången till detta är en resurs och trygghet för alla anställda inom Marginalen, vilket i sin tur har en riskreducerande verkan.

Marginalen använder sig av basmetoden för beräkning av kapitalkrav i Pelare 1. Den beräknade nivån valideras genom bedömning av Marginalens mest väsentliga operativa risker avseende sannolikhet och möjlig konsekvens. Resultatet av den interna valideringen utgör mindre än en fjärdedel av kapitalkravet i Pelare 1 vilket visar att den operativa risken är begränsad för Marginalen.

4.5 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Styrelsen i Marginalen Bank har det övergripande ansvaret för hantering av Marginalens likviditetsrisker. I särskilda instruktioner har styrelsen inom vissa ramar delegerat ansvar till olika funktioner. Likviditeten hanteras löpande av Marginalen Banks Treasury-funktion.

Mer information om Marginalens likviditet och finansiering återfinns i kapitel 6 Likviditet och finansiering.

5 Kapitaltäckning

5.1 Målsättning för kapitalstrukturen

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att upprätthålla finansiell stabilitet för att trygga koncernens förmåga att fortsätta utveckla sin verksamhet och att ha en tillräcklig buffert för att kunna hantera oförutsedda händelser. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra upplåningsstrukturen eller förändra eget kapital genom att; utfärda nya aktier, uppta aktieägartillskott, ställa ut förlagslån, förändra den utdelning som betalas till aktieägarna eller återbetala kapital till aktieägarna. Marginalen bedömer kapitalet på basis av kapitaltäckningsrelationerna.

5.2 Kapitaltäckningsregelverkets tre pelare

Pelare 1 – minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkravet enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsmyndighetens och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Kapitalkravet uppgår till 8% av riskexponeringsbeloppet (REA). Marginalen beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt schablonmetoden för kreditrisk och marknadsrisk samt basmetoden för operativ risk.

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) och ligger inom pelare 2. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. I och med

kapitaltäckningsregelverket formaliseras kapitalkravberäkningarna inom pelare 2. 2015 infördes kravet att kvartalsvis offentliggöra det internt bedömda kapitalbehovet. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker som Marginalen är exponerad för inom ramen för sin årliga översyns- och utvärderingsprocess. I Marginalens interna kapital- och likviditetsutvärdering valideras resultatet från stressade scenarier med kapitalkravet i Pelare 1 avseende kreditrisk, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk. IKLU fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens treåriga prognoser avseende Marginalens finansiella utveckling.

Pelare 3 – upplysningskrav

Tredje pelaren reglerar offentliggörande av information. Information avseende kapitaltäckning, riskhantering och likviditet lämnas årligen och kvartalsvis på Marginalens hemsida: <https://www.marginalen.se/Om-Marginalen/Finansiell-information/>

5.3 Regelverksförändringar

Under de senaste åren har ett flertal regelverk som påverkar kapitalkrav och kapitalbas trätt ikraft. En kontryckisk buffert har införts i Sverige och efter två höjningar är den 2,0 procent av riskexponeringsbelopp per 19 mars 2017. Kontryckisk kapitalbuffert ska täckas av kärnprimärkapital.

Baselkommittén presenterade i början av december ett antal reformer av Basel III-regelverket, vilka även brukar kallas Basel IV. Reformerna innefattar bland annat förändringar i beräkningen av kreditrisk enligt schablonmetoden till en mer riskkänslig metod, och väntas träda i kraft tidigast 2022.

IFRS 9 avseende reserveringsmetodik för befarade kreditförluster kommer träda ikraft den 1 januari 2018. Marginalen Bank har bedömt att förändringen redovisningsmässigt kommer göras direkt mot eget kapital vilket därmed kan påverka kärnprimärkapitalet. Effekterna av IFRS 9 kommer att fasas in över fem (5) år, med start 2018.

IFRS 16 avseende redovisning av operationell leasing väntas träda i kraft 1 januari 2019. Balansomslutningen kommer då utökas med både en tillgångspost och en skuldpost. Tillgångsposten ska enligt förslagen riskviktas till 100 procent.

5.4 Kapitaltäckningsanalys

Marginalen beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt schablonmetoden för kreditrisk och marknadsrisk samt basmetoden för operativ risk.

Summering av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen för ESCO Marginalen AB, mkr

Kapitalbas	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	53	53	0	0
Ej utdelade vinstmedel	1 377	1 168	1 672	1 595
Minoritetsintressen	0	0	-2	0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	187	109	366	114
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 616	1 329	2 037	1 709
Avgår ytterligare värdejustering	-26	-25	-26	-25
Avgår immateriella tillgångar	-77	-45	-125	-90
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	-38	-45
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	0	0	-8	0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-102	-70	-196	-160
Kärnprimärkapital	1 514	1 259	1 840	1 548
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evidt förlagslån	296	295	296	295
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	296	295	296	295
Primärkapitaltillskott	296	295	296	295
Primärkapital	1 810	1 554	2 136	1 843
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	297	346	297	296
Supplementärkapital	297	346	297	296
Summa kapitalbas	2 108	1 900	2 434	2 139

Riskvägt exponeringsbelopp	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
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	52	70	86	127
Exponeringar mot företag	806	426	482	332
Exponeringar mot hushåll	7 717	7 869	8 361	8 687
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	353	414	353	414
Fallerande exponeringar	1 215	1 080	4 367	1 492
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	40	144	40	143
Aktieexponeringar	132	5	55	58
Övriga poster	74	69	221	120
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	10 389	10 076	13 964	11 374
Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk	0	0	0	1
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	0	0	58	0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	1 375	1 303	1 959	1 690
Summa riskvägt exponeringsbelopp	11 764	11 379	15 981	13 065

Kapitalkrav	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
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	4	6	7	10
Exponeringar mot företag	64	34	39	27
Exponeringar mot hushåll	617	630	669	695
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	28	33	28	33
Fallerande exponeringar	97	86	349	119
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	3	12	3	11
Aktieexponeringar	11	0	4	5
Övriga poster	6	6	18	10
Summa kapitalkrav för kreditrisk	831	806	1 117	910
Kapitalkrav för CVA-risk	0	0	0	0
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0	0	5	0
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	110	104	157	135
Summa kapitalkrav - Pelare 1	941	910	1 278	1 045
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	128	152	188	168
Ränterisk i bankboken	11	40	10	47
Summa kapitalkrav - Pelare 2	140	191	198	215
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	294	285	400	327
Kontracyklisk buffert	234	170	284	179
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	528	455	684	506
Totalt kapitalkrav	1 609	1 556	2 160	1 766

Kapitalrelationer och buffertar	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Kärnprimärkapitalrelation	12,9%	11,1%	11,5%	11,9%
Primärkapitalrelation	15,4%	13,7%	13,4%	14,1%
Total kapitalrelation	17,9%	16,7%	15,2%	16,4%
Institutspecifika buffertkrav	9,0%	8,5%	8,8%	8,4%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	1,5%	1,8%	1,4%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	8,4%	6,6%	7,0%	7,4%

Kontracyklisk kapitalbuffert	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Totalt riskexponeringsbelopp	11 764	11 379	15 981	13 065
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,99%	1,49%	1,78%	1,37%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, mkr	234	170	284	179

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk och CVA-

risk samt kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert. En specifikation av den kontracykliska bufferten per land för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen finns i bilaga 1.

Kreditrisk beräknas på samtliga exponeringar som ska kapitaltäckas. Exponeringen riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0% och 150%. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8% av riskvägt exponeringsbelopp. Marknadsrisk utgörs av valutakursrisk där kapitalkravet beräknas som 8% på nettoposition beräknad enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Operativ risk beräknas enligt basmetoden där kapitalbaskravet är lika med 15 % av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn, vilken för Marginalen är detsamma som rörelseintäkter.

Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat.

I Marginalens interna kapital- och likviditetsutvärdering valideras resultatet från stressade scenarier med kapitalkravet i Pelare 1 avseende kreditrisk, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk. IKLU-rapporten fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens treåriga prognoser avseende Marginalens finansiella utveckling.

5.5 Kapitalinstrument

Marginalen Bank har emitterat två obligationer med ett rambelopp om 300 miljoner kronor vardera. Totala rambeloppet om 600 miljoner kronor är utnyttjat till fullo. Obligationerna är inregistrerade för handel på Företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Emissionen har använts till att förstärka kapitalbasen.

De fullständiga obligationsvillkoren återfinns på Marginalens hemsida: <https://www.marginalen.se/Om-Marginalen/Finansiell-information/>

Nedan följer en översikt över de mest väsentliga delarna i kapitalinstrumenten.

Upplysning i enlighet med Artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013

31 Dec 2017			
1	Emittent	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0006338570	SE0006288155
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk lag	Svensk lag
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell och grupp	Individuell och grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Primärkapitaltillskott enligt artikel 52 i förordning (EU) 575/2013	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 296 272 453	SEK 297 442 719
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000
9a	Emissionspris	100%	100%
9b	Inlösenpris	100%	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2014-10-09	2014-10-09
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	2024-10-09
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2020-10-09 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.	2019-10-09 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse

			till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	9 oktober och 9 april varje år efter 9 oktober 2020	9 oktober och 9 april varje år efter 9 oktober 2019
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Fast	Fast
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	9,5% per år till första inlösendagen, därefter summan av den 6-åriga mid swap-räntan och skillnaden mellan den initiala räntesatsen om 9,5% och den 6-åriga mid swap-räntan såsom räntesatsen på denna var vid instrumentets emissionsdatum.	7,5% per år till första inlösendagen, därefter summan av den 5-åriga mid swap-räntan och skillnaden mellan den initiala räntesatsen om 7,5% och den 5-åriga mid swap-räntan såsom räntesatsen på denna var vid instrumentets emissionsdatum.
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Ja	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	Emittentens kärnprimärkapitalrelation <5,125%	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Helt eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Temporär	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	Emittenten kan skönmässigt återuppskriva instrumentet, under förutsättning att regler om maximala utdelningar i relevanta förordningar, direktiv och riktlinjer inom EU efterlevs.	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Supplementärkapital	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A

5.6 Bruttosoliditet

Europeiska kommissionen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3,0% ska träda ikraft som ett bindande mått med start tidigast 2019. Bruttosoliditetsgraden beräknas enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR) artikel 429, som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför

balansräkningen. Per 31 december 2017 uppgick bruttosoliditetsgraden till 9,1% för Marginalen Bank och 10,3% för den konsoliderade situationen.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad				
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	19 725	18 850	20 562	19 706
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	0	0	2	-3
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-13	-18	-24	-34
Justering för poster utanför balansräkningen	224	218	376	198
Andra justeringar	-102	-70	-188	-160
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	19 833	18 981	20 727	19 706
Bruttosoliditetsgrad - gemensam upplysning				
Exponeringar i balansräkningen				
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	19 712	18 833	20 540	19 669
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-102	-70	-188	-160
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)	19 609	18 763	20 352	19 509
Derivatexponeringar				
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner	11	18	20	34
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbunden med samtliga derivattransaktioner	19	14	29	20
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	-11	-17	-20	-34
Sammanlagda derivatexponeringar	19	14	29	20
Andra poster utanför balansräkningen				
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp (Justeringar för konvertering till kreditekvivalent)	1 025	1 022	1 734	893
Övriga exponeringar utanför balansräkningen	205	204	347	178
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14	0	0	0	0
Kapital- och sammanlagda exponeringar				
Primärkapital	1 810	1 554	2 136	1 894
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	19 833	18 981	20 727	19 706
Bruttosoliditetsgrad	9,1%	8,2%	10,3%	9,6%

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)				
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepapperisering och undantagna exponeringar)	19 712	18 833	20 540	19 669
varav exponeringar i handelslagret	0	0	0	0
varav exponeringar utanför handelslagret	19 712	18 833	20 540	19 669
varav säkerställda obligationer	397	1 434	397	1 434
varav exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	2 796	2 378	2 796	2 378
varav exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan m fl	206	804	206	804
varav institut	249	1 415	395	617
varav säkrade genom panträtt i fastighet	797	798	797	798
varav hushållsexponeringar	10 255	10 347	11 113	11 499
varav företag	2 971	456	484	332
varav fallerande exponeringar	1 185	1 055	3 878	1 467
varav övriga exponeringar	855	144	474	340

6 Likviditet och finansiering

Koncernen följer löpande upp sin likviditet, samt analyserar likviditetsrisken. Prognoser upprättas för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Riskrapportering omfattar både daglig monitorering av likviditetsflöden och riskmätt (limiter). Riskmätningssystemen är integrerade med system för transaktionshantering och system för kapitalförvaltning.

Marginalen har hittills huvudsakligen valt att finansiera sig genom inlåning från allmänheten i Sverige och i svenska kronor (SEK) och är således inte beroende av någon internationell finansiering.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Upplåning från Kreditinstitut	0	0	0	0
In- & Upplåning från Allmänheten	17 193	16 597	17 192	16 746
Emitterade värdepapper	0	0	0	216
Efterställda skulder	594	641	594	591
Summa	17 787	17 238	17 786	17 554

- *Emitterade värdepapper består av obligationer utställda av Swedish Consumer Credits No. 1 Ltd.*

Riskerna i likviditetsförsörjningen utgörs främst av risken att inte attrahera tillräcklig volym till planerad kostnad. Risken kan uppstå i en situation då nettouttag är större än önskat eller då ökad inlåningsvolym önskas för att kunna finansiera ytterligare utlåning. Ökade nettouttag kan uppstå till följd av t.ex. priskonkurrens eller negativ ryktesspridning, vilket också utgör grund för Marginalens stresstester.

Marginalens beredskapsplaner kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Beredskapsplanen innebär även handlingsalternativ för att skapa likviditet genom försäljning av tillgångar.

Målet för Marginalens likviditetsförvaltning är att kunna placera medel med god avkastning och att detta görs på ett sätt som bibehåller Marginalens betalningsförmåga. Grunden för likviditetsreserven utgörs av likviditetsbufferten. Likviditetsbufferten ska vidare placeras på ett säkert sätt utan spekulativa inslag. Likviditeten delas in i olika kategorier beroende på tillgänglighetsgrad. Dessa kvalitetskrav utgör en väsentlig del av riskmåttens avseende likviditetsrisk.

Marginalen ska på solonivå respektive den konsoliderade situationen ha en tillräckligt stor andel likvida tillgångar som täcker nettokassautflöden i en stressad period av 30 dagar. Per 31 december 2017 uppgick LCR till 215 procent i den konsoliderade situationen vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 80 procent. Kravet ökar till 100% 1 januari 2018.

Regelverk för likviditet

Under 2014 införde Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag ett generellt likviditetsmått, likviditetstäckningskvot, (Liquidity Coverage Ratio, LCR) med rapporteringskrav månadsvis. Kravet på likviditetstäckningskvoten innebär att ett företag ska ha tillräckligt mycket likvida tillgångar för att klara verkliga och simulerade kassautflöden under en stressad period på 30 dagar. Marginalen ska också kvartalsvis rapportera måttet nettofinansieringskvot, Net Stable Funding Ratio (NSFR).

Rapporteringskrav för "Additional Liquidity Monitoring Metrics" trädde i kraft den 30 april 2016. De nya rapporterna innehåller bland annat rapportering av koncentration av finansiering med avseende på motparter och produkttyper, priser för finansiering över olika löptider samt motpartskoncentration för placeringar i likviditetsbufferten.

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	575	755	577	758
Tillgodohavande hos andra banker	209	174	361	312
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	2 064	1 381	2 064	1 381
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	103	753	103	753
Andras säkerställda obligationer	397	1 434	397	1 434
Summa	3 347	4 497	3 502	4 638

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor

Marginalen Bank	31 december 2017				31 december 2016			
	SEK	EUR	Övriga	Summa	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	575	0	0	575	755	0	0	755
Tillgodohavande hos andra banker	190	15	4	209	168	1	5	174
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbankern	2 064		0	2 064	1 381	0	0	1 381
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	103	0	0	103	753	0	0	753
Andras säkerställda obligationer	397	0	0	397	1 434	0	0	1 434
Summa	3 328	15	4	3 347	4 491	1	5	4 497

Konsoliderad situation	31 december 2017				31 december 2016			
	SEK	EUR	Övriga	Summa	SEK	EUR	Övriga	Summa
Tillgodohavande centralbanker	577	0	0	577	758	0	0	758
Tillgodohavande hos andra banker	285	72	4	361	252	55	5	312
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbankern	2 064	0	0	2 064	1 381	0	0	1 381
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	103	0	0	103	753	0	0	753
Andras säkerställda obligationer	397	0	0	397	1 434	0	0	1 434
Summa	3 425	72	4	3 502	4 577	55	5	4 638

Övrig information

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 dec 2017	31 dec 2016	31 dec 2017	31 dec 2016
Balansomslutning	19 725	18 850	20 564	19 703
Utlåning till allmänheten	15 097	13 685	16 199	14 048
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	19,5%	27,1%	20,4%	29,9%
Kvot Inlåning/Utlåning, %	113,9%	121,3%	106,1%	119,2%

- Kvoten Likviditetsreserv/Inlåning inkluderar även upplåning från allmänheten.

7 Intecknade tillgångar

Nedan upplysningar om intecknade och icke intecknade tillgångar i enlighet med Artikel 443 i Tillsynsförordningen samt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2017/2295.

Intecknade tillgångar och icke intecknade tillgångar

	Marginalen Bank				Konsoliderad situation			
	31 december 2017		31 december 2016		31 december 2017		31 december 2016	
	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av icke-intecknade tillgångar	Verkligt värde av icke-intecknade tillgångar	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av icke-intecknade tillgångar	Verkligt värde av icke-intecknade tillgångar
Tillgångar	142	19 583	75	18 776	146	20 418	367	19 335
Egetkapitalinstrument		678	678			6	6	
Räntebärande värdepapper	103	2 715	2 715	51	3 804	3 804	103	2 716
varav säkerställda obligationer		397	397		1 434	1 434		397
varav värdepapper som säkras av andra tillgångar								
varav emitterade av nationell offentlig sektor	103	2 318	2 318	51	2 370	2 370	103	2 318
varav emitterade av finansiella företag		397			1 434			397
varav emitterade av icke-finansiella företag								1
Andra tillgångar	40	16 189	23	14 966	44	17 697	316	15 525

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	31 december 2017	31 december 2016	31 december 2017	31 december 2016
	Det verkliga värdet av intecknade erhållna säkerheter eller egna räntebärande värdepapper	Ikke-intecknat: Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna räntebärande värdepapper som kan intecknas	Det verkliga värdet av intecknade erhållna säkerheter eller egna räntebärande värdepapper	Ikke-intecknat: Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna räntebärande värdepapper som kan intecknas
Erhållna säkerheter	108	50	108	210
Beviljade kreditlimer		37		197
Egetkapitalinstrument				
Räntebärande värdepapper				
varav säkerställda obligationer				
varav tillgångssäkrade värdepapper				
varav emitterade av nationella regeringar				
varav emitterade av finansiella företag				
varav emitterade av icke-finansiella företag				
Lån och förskott som inte är beviljade kreditlimer	12	13	12	13
Övriga erhållna säkerheter	96		96	
Andra egna räntebärande värdepapper än säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper				
Egna säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper som har emitterats men ännu inte pantsatts				
TOTALA TILLGÅNGAR, ERHÅLLNA SÄKERHETER OCH EMITTERADE EGNA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	108	50	108	210

8 Ersättningsystem

Marginalens ersättningsystem är utformat för att attrahera, behålla och motivera duktiga medarbetare för att säkerställa Marginalens långsiktiga framgång. Ersättningsystemet ska också stödja Marginalens vision om att vara en osjälvisk, modern, målmedveten och professionell samarbetspartner.

Löner och andra ersättningar, mkr	2017	2016
Löner, andra ersättningar		
- till styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	18,9	21,5
Övriga anställda	213,1	208,9
Pension		
- till styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	3,9	3,4
- till övriga anställda	21	22,7
Totala löner och ersättningar inklusive pension	256,9	256,5
Sociala kostnader	79,3	76,8
Totala löner och ersättningar, pensionskostnader och sociala avgifter	336,2	333,3

8.1 Ersättningsstrategi

Marginalens ersättningsstrategi är utarbetad för att främja en god värdegrund och balanserat risktagande samt uppmuntra till korrekt beteende såväl internt som externt. Huvudregel i de svenska bolagen är att de anställda enbart erhåller en fast ersättning då det bedöms bäst gynna en effektiv riskhantering och stödja de långsiktiga affärsmålen. Medarbetarnas ersättning ska vara konkurrenskraftig på den marknad där koncernen verkar. Koncernen arbetar aktivt för lika lön för likvärdigt arbete för att attrahera mångfald och utvärderar löpande ersättningsstrukturen och dess konkurrenskraft.

8.2 Ersättningsstruktur

Den svenska ersättningsstrukturen består av två huvudkomponenter, fast lön samt pensioner och andra förmåner. Som ett komplement används även kontantbaserad rörlig ersättning, främst riktad till säljande befattningar. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och det ledarskap som behövs för respektive befattning liksom individens prestation i förhållande till Koncernens mål och värderingar. Utbetalning av rörliga ersättningar är anpassad till risktagandet i respektive befattning.

8.3 Kontantbaserad rörlig ersättning

Inom de svenska bolagen är kontantbaserad rörlig ersättning baserad på riskjusterat resultat och medarbetarens prestation utifrån mål och värderingar. Resultat för affärsenheten och för Koncernen vägs också in. Garanterad kontantbaserad rörlig ersättning kan utgå till medarbetare inom säljande befattningar under den anställdes första 6 månader inom företaget. Rörligt baserad lön sker endast till enstaka säljare.

8.4 Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy

Personalchefen genomför minst en gång per år en genomgång av de svenska bolagens ersättningspolicy, och kan föreslå förändringar i policy efter att synpunkter har hämtats in från bland annat riskchef, chef för regelefterlevnad och Särskild ledamot av styrelsen med ansvar för ersättningsfrågor. Efter beredandet i verkställande ledningen ger verkställande direktören sedan förslag till ändrad policy till särskild ledamot i styrelsen. Efter beredande hos särskild ledamot i styrelsen diskuteras och fastställs ersättningspolicyn av styrelsen.

8.5 Särskilt reglerad personal

Marginalen följer Finansinspektionens regler. Enligt bestämmelserna ska Marginalen identifiera och definiera medarbetare vars befattning kan ha en väsentlig inverkan på Marginalens riskexponering, Särskilt reglerad personal.

Marginalen har definierat Särskilt reglerad personal enligt regelverkets elva kategorier:

1. Anställda i verkställande ledning,
2. Anställda i ledningsorgan,
3. Anställda med ansvar för kontrollfunktioner,
4. Anställda som leder en väsentlig affärsenhet,

5. Anställd som leder funktion som ansvarar för i) rättsliga frågor, ii) finansfrågor och ekonomisk analys,iii) personal, iv) ersättningspolicy samt v) informationsteknik
6. Anställd ska ingå, som vid kreditriskexponering till ett nominellt värde per transaktion som representerar min 0,5% av Bankens eget kapital/kärnprimärkapital och som är minst 5 miljoner euro, som:
 - a. har ansvar att föreslå kredit, strukturera kreditprodukter eller
 - b. har befogenhet att fatta, godkänna eller inge veto mot beslut eller
 - c. är medlem i en kommitté som har befogenhet att fatta sådana beslut
7. Anställd som har rätt att fatta beslut om att godkänna eller lägga in veto mot införande av nya produkter,
8. Anställd som har ledningsansvar för en anställd definierad i a) – g), ovan.
9. Anställd som erhållit en total ersättning under föregående räkenskapsår uppgående till minst 500 000 Euro.
10. Anställd som är bland de 0.3% av anställda som erhållit den högsta totala ersättningen under föregående verksamhetsår.
11. Anställd vars totala ersättning under föregående verksamhetsår varit lika stor eller högre än anställd i den verkställande ledningen

För Särskilt reglerad personal ska minst 40 till 60 procent av den rörliga ersättningen skjutas upp minst 3 år, om den årliga rörliga ersättningen är mer än 100 000 kronor. Det uppskjutna beloppet riskjusteras före utbetalning.

Under 2017 identifierades 30 personer inom Marginalen Bank som Särskilt reglerad personal varav 4 personer med rörlig ersättning.

8.6 Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen

Styrelsen i Marginalen Bank beslutar om ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter i den verkställande ledningen i Marginalen Bank samt till riskchef och chef för regelefterlevnad efter förslag från styrelsens särskilda ledamot. Den totala ersättningen till verkställande direktören och ledamöterna i verkställande ledningen under 2017 baserades på två huvudkomponenter, fast lön samt pension och andra förmåner. Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen följer Marginalens pensions- och försäkringspolicy.

Nedanstående tabell anger löner, andra ersättningar samt pensionskostnader till de anställda i koncernen exklusive styrelsearvoden.

Personalkostnader	2017		2016	
	mkr	Antal	mkr	Antal
Samtliga anställda				
Personalkostnader	244	746	243,8	641
Kontant rörlig ersättning	11,3	266	11,6	239
Varav Avgångsvederlag				
varav särskilt reglerad personal				
Personalkostnader	40,1	30	51,6	37
Kontant rörlig ersättning	1,2	4	1,4	5
varav uppskjuten ersättning	-	-	0,5	3

Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert

Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert.

Marginalen Bank										
	31 december 2017					31 december 2016				
	Allmänna kredit-exponeringar		Kapitalbaskrav			Allmänna kredit-exponeringar		Kapitalbaskrav		
	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
Afghanistan	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Albanien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Algeriet	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Argentina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Australien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bangladesh	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Benin	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bosnien-Hercegovina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Brasilien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bulgarien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Burundi	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Chile	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Colombia	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Cypern	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Danmark	13,0	0,9	0,9	0,11%	0,00%	7,6	0,6	0,6	0,04%	0,00%
Ecuador	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Egypten	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Estland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Etiopien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Filippinerna	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Finland	9,1	0,6	0,6	0,08%	0,00%	6,2	0,5	0,5	0,03%	0,00%
Frankrike	6,1	0,5	0,5	0,06%	0,00%	9,9	0,8	0,8	0,05%	0,00%
Förenade Arabemiraten	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Gambia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Georgien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ghana	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Grekland	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Indien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Irak	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Iran	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Irland	0,7	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Island	18,2	1,5	1,5	0,18%	1,25%	16,3	1,3	1,3	0,08%	0,00%
Israel	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Japan	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Jordanien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kambodja	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kanada	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kazakstan	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kenya	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kroatien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuba	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuwait	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Libanon	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Litauen	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Luxemburg	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Makedonien, f.d. Jug. Rep.	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malaysia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malta	0,8	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Marocko	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mexiko	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Moldavien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Monaco	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mongoliet	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nederländerna	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nepal	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Nicaragua	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nigeria	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Norge	34,7	2,2	2,2	0,27%	2,00%	34,6	2,8	2,8	0,17%	1,50%

Nya Zeeland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Oman	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Pakistan	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Paraguay	--	--	--	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Peru	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Polen	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Portugal	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Rumänien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ryssland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Saudi arabien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schweiz	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Singapore	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Slovakien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	6,1	0,4	0,4	0,05%	0,00%	3,2	0,3	0,3	0,02%	0,00%
Sri Lanka	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Storbritannien	3,7	0,3	0,3	0,04%	0,00%	6,0	0,5	0,5	0,03%	0,00%
Sverige	20 528,2	818,0	818,0	98,91%	2,00%	19 691,8	1 575,3	1 575,3	99,46%	1,50%
Sydafrika	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Sydkorea	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Syrien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	5,7	0,5	0,5	0,06%	0,00%	5,1	0,4	0,4	0,03%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tunisien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Turkiet	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tyskland	2,3	0,2	0,2	0,02%	0,00%	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Uganda	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Uruguay	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
USA	2,5	0,2	0,2	0,02%	0,00%	2,2	0,2	0,2	0,01%	0,00%
Vietnam	--	--	--	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Vitryssland	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Osterrike	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%

	Konsoliderad situation									
	31 december 2017					31 december 2016				
	Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav				Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav			
Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert	
Afghanistan	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Albanien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Algeriet	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Argentina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Australien	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Bangladesh	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Benin	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bosnien-Hercegovina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Brasilien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bulgarien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Burundi	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Chile	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Colombia	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Cypern	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Danmark	12,8	0,9	0,9	0,08%	0,00%	8,8	0,7	0,7	0,04%	0,00%
Ecuador	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Egypten	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Estland	13,3	0,8	0,8	0,07%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Etiopien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Filippinerna	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Finland	528,0	30,8	30,8	2,78%	0,00%	7,9	0,6	0,6	0,04%	0,00%
Frankrike	6,0	0,5	0,5	0,04%	0,00%	10,4	0,8	0,8	0,05%	0,00%
Förenade Arabemiraten	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Gambia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Georgien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ghana	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Grekland	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%

Indien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Indonesien	--	--	--	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Irak	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Iran	0,8	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Irland	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Island	17,7	1,4	1,4	0,13%	1,25%	16,6	1,3	1,3	0,08%	0,00%
Israel	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Japan	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Jordanien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kambodja	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kanada	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kazakstan	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kenya	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kroatien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuba	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuwait	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	754,2	38,5	38,5	3,47%	0,00%	402,1	32,2	32,2	1,97%	0,00%
Libanon	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Litauen	1 322,8	47,4	47,4	4,27%	0,00%	692,6	55,4	55,4	3,39%	0,00%
Luxemburg	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Makedonien, f.d. Jug. Rep.	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malaysia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malta	0,8	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Marocko	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mexiko	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Moldavien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Monaco	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mongoliet	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nederländerna	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Nepal	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Nicaragua	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nigeria	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Norge	75,7	5,0	5,0	0,45%	2,00%	38,7	3,1	3,1	0,19%	1,50%
Nya Zeeland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Oman	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Pakistan	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Peru	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Polen	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Portugal	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Qatar	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Rumänien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ryssland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Saudiarabien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schw eiz	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Singapore	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Slovakien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	5,8	0,4	0,4	0,04%	0,00%	4,1	0,3	0,3	0,02%	0,00%
Sri Lanka	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Storbritannien	3,5	0,3	0,3	0,03%	0,00%	6,7	0,5	0,5	0,03%	0,00%
Sverige	19 334,1	981,9	981,9	88,44%	2,00%	19 185,8	1 534,9	1 534,9	94,03%	1,50%
Sydafrika	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Sydkorea	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Syrien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	5,6	0,4	0,4	0,04%	0,00%	6,0	0,5	0,5	0,03%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Togo	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Tunisien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Turkiet	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tyskland	2,3	0,2	0,2	0,01%	0,00%	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Uganda	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Uruguay	--	--	--	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
USA	2,5	0,2	0,2	0,02%	0,00%	2,6	0,2	0,2	0,01%	0,00%
Vietnam	--	--	--	0,00%	0,00%	--	--	--	0,00%	0,00%
Vitryssland	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Österrike	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%