

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering

Pelare 3 2018



Marginalen redovisar i denna rapport information om kapitaltäckning och riskhantering utifrån Europaparlamentets och rådets förordning om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag nr 575/2013 (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Rapporten omfattar Marginalen Bank samt den konsoliderade situationen och avser förhållandena per den 31 december 2018.

Innehållsförteckning

1	Marginalens verksamhet	- 2 -
1.1	Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.)	- 2 -
1.2	Baltikum och övrig verksamhet	- 2 -
2	Konsoliderad situation	- 3 -
3	Mål och riktlinjer för riskhantering	- 4 -
3.1	Riskorganisation och styrning	- 4 -
3.2	De tre försvarslinjerna	- 4 -
3.3	Strategier och processer för att hantera riskerna	- 5 -
4	Riskidentifiering	- 5 -
4.1	Strategisk risk	- 5 -
4.2	Kredit- och motpartsrisk	- 5 -
4.3	Marknadsrisk	- 6 -
4.4	Operativ risk	- 6 -
4.5	Likviditetsrisk	- 7 -
5	Kapitaltäckning	- 7 -
5.1	Målsättning för kapitalstrukturen	- 7 -
5.2	Kapitaltäckningsregelverkets tre Pelare	- 7 -
5.3	Regelverksförändringar	- 7 -
5.4	Kapitaltäckningsanalys	- 8 -
5.5	Enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9	- 10 -
5.6	Bruttosoliditet	- 11 -
5.7	Kapitalinstrument	- 11 -
6	Likviditet och finansiering	- 13 -
7	Intecknade tillgångar	- 15 -
8	Ersättningssystem	- 15 -
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	- 16 -
9	Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert	- 18 -

1 Marginalens verksamhet

Marginalen bedriver verksamhet i Sverige, Lettland, Litauen, Norge och Finland. 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. Marginalen lämnar konsumentkrediter i Lettland och Litauen genom dotterbolagen SIA Aizdevums.lv och UAB General Financing.

Marginalen bedriver även inkassoverksamhet. Genom Marginalen Banks dotterbolag Sergel Finans-bolagen görs förvärv av tidigare förfallna krediter i Sverige, Norge och Finland. Inkassoverksamhet och köp av förfallna fordringar bedrivs i Lettland genom SIA Gelvora samt i Litauen genom UAB Gelvora och UAB Sergel. Gelvora MG OU är ett nystartat bolag i Estland som kommer att förvärva förfallna fordringar.

1.1 Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.)

Marginalen Bank-koncernen utgörs av Marginalen Bank Bankaktiebolag, org. nr 516406-0807, ("Marginalen Bank" eller "Banken") och dotterbolagen Sergel Finans AB, Sergel Finans Oy (Finland) och Sergel Finans AS (Norge). De belopp som presenteras för koncernen avser således Marginalen Bank-koncernen om inget annat anges.

Marginalen Bank-koncernen och dess ägarbolag Marginalen AB, org.nr. 556128-4349, ingår sedan april 2012 i en konsoliderad situation, i vilken ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag. Marginalen Bank liksom den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Regelverken omfattar bland annat styrning, riskhantering, likviditetshandling, kapitaltäckning och stora exponeringar. Den svenska insättningsgarantin gäller för kunder hos Marginalen Bank. Marginalen Bank är också certifierad enligt ISO 9001:2015.

Verksamheterna i den konsoliderade situationen omfattar även Inkasso AB Marginalen, Marginalen Financial Services AB, Crex AB, Hygglig Aktiebolag, UAB General Financing (Litauen), UAB Gelvora (Litauen), UAB Sergel (Litauen), SIA Aizdevums.lv (Lettland), SIA Gelvora (Lettland), Gelvora MG OU (Estland) samt intressebolaget Toborrow AB.

1.2 Baltikum och övrig verksamhet

Marginalen AB har per 31 december 2018 sex helägda dotterbolag i Baltikum:

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

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

Gelvora MG OU är ett nystartat bolag i Estland som kommer att förvärva förfallna fordringar.

Utöver verksamheten i Baltikum äger Marginalen AB även Crex AB, ett svenskt bolag som investerar i fordringsportföljer i Benelux-området.

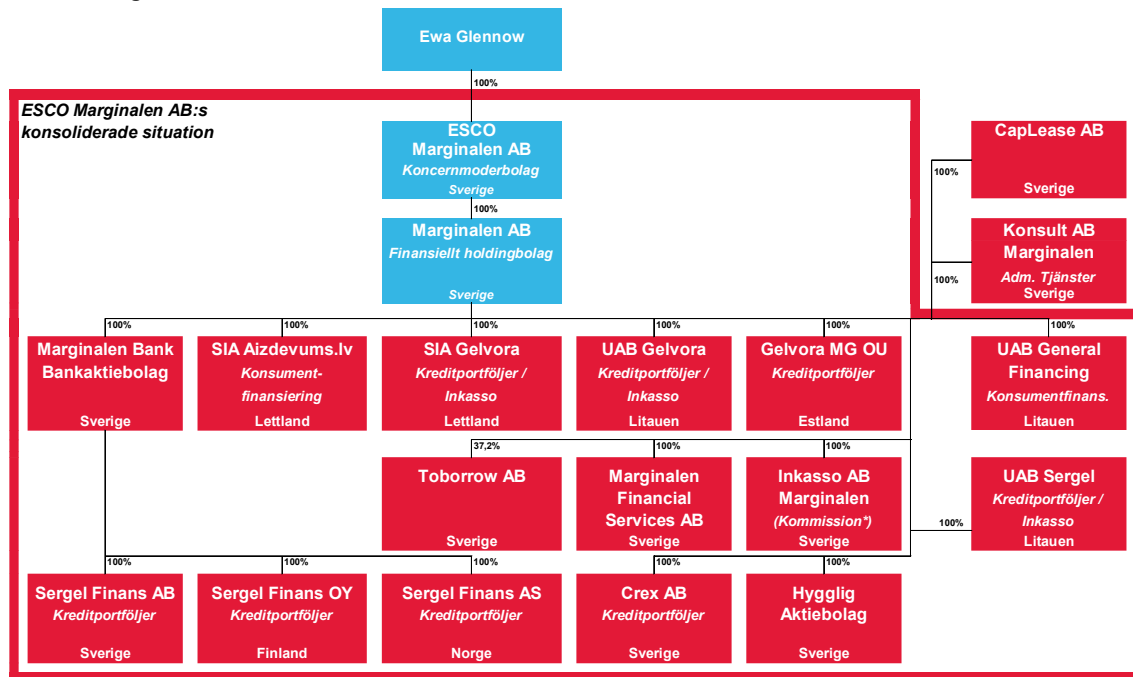
2 Konsoliderad situation

ESCO Marginalen AB, org.nr 556096-5765 är moderbolag i en finansiell koncern i vilken bland annat 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.

Konsoliderad situation för ESCO Marginalen AB består per den 31 december 2018 av nedanstående bolag.

ESCO Marginalen AB - Koncernen



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

Bolag	Org.nr	Ägarandel	Land	Säte	Konsolideringsmetod för redovisning	Konsolideringsmetod för kapitaltäckning	Beskrivning av bolag
ESCO Marginalen AB	556096-5765	Koncernmoder	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Koncernmoderbolag
Marginalen AB	556128-4349	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Finansiellt holdingbolag
Marginalen Bank Bankaktiebolag	516406-0807	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Kreditinstitut
Sergel Finans AB	559067-6416	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer
Sergel Finans AS	993245887	100,0%	Norge	Oslo	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer
Sergel Finans OY	27678567	100,0%	Finland	Helsingfors	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer
Hygglig Aktiebolag	556687-9945	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Betal tjänster
Marginalen Financial Services AB	556672-8043	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Finansiella stödtjänster
Inkasso AB Marginalen	556199-4285	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Inkasso
Crex AB	556518-2986	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer
UAB General Financing	300515252	100,0%	Litauen	Vilnius	Fullständig	Fullständig	Konsumentfinansiering
UAB Sergel	125026242	100,0%	Litauen	Vilnius	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
UAB Gelvora	125164834	100,0%	Litauen	Vilnius	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
SIA Gelvora	40103837691	100,0%	Lettland	Riga	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
SIA Aizdevums.lv	40003468776	100,0%	Lettland	Riga	Fullständig	Fullständig	Konsumentfinansiering
Gelvora MG OU	14550827	100,0%	Estland	Tallinn	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer
Toborrow AB	556942-6736	37,2%	Sverige	Stockholm	Kapitalandelsmetod	Partiell	Finansiella stödtjänster

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 grupp nivå och som fastställer det grupp gemensamma interna regelverket i grupp policy. Marginalen Bank har som ansvarigt institut ett ansvar för att de grupp baserade 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 grupp baserade 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. Riskaptiten 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 riskaptitsdokument. 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.

Ansvaret 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 scenarioanalyser. 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 policy 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 intäktsströmmar 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 Rating	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Aaa	3 235	3 393	3 235	3 393
AA1	0	0	0	0
Aa2	107	2	351	4
Aa3	6	92	13	213
A1	0	145	0	146
A2	106	0	106	0
Total exponering	3 454	3 632	3 705	3 756

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 rutinemässigt 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 exponerad 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. 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.

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 Kapitalkäckning

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 kapitalkäckningsrelationerna.

5.2 Kapitalkäckningsregelverkets tre Pelare

Pelare 1 – Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkravet enligt Pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsyns krav 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 kapitalkäckningsregelverket 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. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga riskerna som Marginalen är exponerad för inom ramen för sin 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 – Uppläsningskrav

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

5.3 Regelverksförändringar

5.3.1 150 % riskvikt på förvärvade förfallna portföljer

I september 2018 publicerade Europeiska Bankmyndigheten (EBA) ett förtydligande gällande riskvikter avseende förvärvade portföljer med fallerade exponeringar (Single Rulebook Q&A, 2017_3270). Finansinspektionen kommenterade detta förtydligande 18 december 2018 varpå Marginalen Bank och dess konsoliderade situation justerat riskvikterna till 150 % för de portföljer som omfattas av EBA:s förtydligande.

5.3.2 Förhöjd konverteringsfaktor avseende forward flow avtal

Från och med första kvartalet 2019 överväger Marginalen att tillämpa en konverteringsfaktor om 100 % på outnyttjade åtaganden i de Forward Flow-avtal som ingåtts inom den konsoliderade situationen. Marginalens bedömning är att den konsoliderade situationen uppfyller gällande kapitalkrav efter denna justering.

5.3.3 Medräkning av primärkapitaltillskott och supplementärkapital

Marginalen Bank och dess konsoliderade situation har uppmärksammat att EBA har gjort ett förtydligande gällande i vilken utsträckning man på konsoliderad nivå får räkna med primärkapital- och supplementärkapitalinstrument emitterade av en bank som är dotterföretag i en konsoliderad situation i det fall moderbolaget i den konsoliderade situationen är ett holdingföretag. Marginalens bedömning är att primärkapital- och supplementärkapitalinstrument emitterat av Marginalen Bank till fullo får räknas in i kapitalbasen i konsoliderad situation. Om primärkapital- och supplementärkapitalinstrument ej till fullo får räknas in, givet en alternativtolkning av CRR, är Marginalens bedömning att den konsoliderade situationen uppfyller gällande kapitalkrav.

5.3.4 Kapitaltäckningsbackstop för förfallna fordringar (NPL-backstop)

Den 14 mars 2019 antog EU-parlamentet den slutliga texten avseende kapitaltäckningsbackstoppen för förfallna fordringar. Marginalen följer utvecklingen av detta regelverk.

5.4 Kapitaltäckningsanalys

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

Marginalens internt bedömda kapitalbehov överensstämmer med de belopp som visas i tabellerna nedan.

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas, mkr

2018-12-31	Marginalen Bank		Konsoliderad situation		
	M SEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)		585,2	4,5%	874,7	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)		129,3	1,0%	168,5	0,9%
Kombinerat buffertkrav		573,8	4,4%	831,2	4,3%
Totalt kärnprimärkapitalbehov		1 288,3	9,9%	1 874,4	9,6%
Kärnprimärkapital		1 531,6	11,8%	2 109,3	10,9%

2018-12-31	Marginalen Bank		Konsoliderad situation		
	M SEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)		780,2	6,0%	1 166,2	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)		157,0	1,2%	204,6	1,1%
Kombinerat buffertkrav		573,8	4,4%	831,2	4,3%
Totalt primärkapitalbehov		1 511,1	11,6%	2 202,1	11,3%
Primärkapital		1 829,2	14,1%	2 406,9	12,4%

2018-12-31	Marginalen Bank		Konsoliderad situation		
	M SEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)		1 040,3	8,0%	1 555,0	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)		194,0	1,5%	252,8	1,3%
Kombinerat buffertkrav		573,8	4,4%	831,2	4,3%
Totalt kapitalbehov		1 808,1	13,9%	2 639,0	13,6%
Kapitalbas		2 422,6	18,6%	2 970,3	15,3%

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

Kapitalbas	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	1 318,2	1 376,7	1 844,6	1 672,4
Minoritetsintressen	0,0	0,0	-7,5	-2,0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	92,3	186,9	259,6	366,0
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 462,9	1 616,1	2 096,9	2 036,6
Avgår ytterligare värdejustering	-2,1	-25,7	-2,1	-25,8
Avgår immateriella tillgångar	-118,3	-76,6	-167,5	-124,6
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	-38,1
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	0,0	0,0	-9,2	-8,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	189,0	0,0	191,2	0,0
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	68,7	-102,3	12,4	-196,4
Kärnprimärkapital	1 531,6	1 513,8	2 109,3	1 840,2
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evtigt förlagslån	297,6	296,3	297,6	296,3
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	297,6	296,3	297,6	296,3
Primärkapitaltillskott	297,6	296,3	297,6	296,3
Primärkapital	1 829,2	1 810,1	2 406,9	2 136,4
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	593,4	297,4	563,4	297,4
Supplementärkapital	593,4	297,4	563,4	297,4
Summa kapitalbas	2 422,6	2 107,5	2 970,3	2 433,9

Riskvägt exponeringsbelopp	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0,0	0,0	0,0	0,0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	175,9	0,0	201,0	0,0
Exponeringar mot institut	48,8	51,9	93,8	86,1
Exponeringar mot företag	1 034,6	805,9	374,6	481,9
Exponeringar mot hushåll	8 176,1	7 717,0	8 889,4	8 360,6
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	355,2	353,4	355,2	353,4
Fallerande exponeringar	1 541,1	1 214,7	7 230,5	4 366,9
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	10,1	39,7	10,1	39,7
Aktieexponeringar	132,0	132,0	86,9	54,5
Övriga poster	64,7	74,4	52,0	221,1
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 538,5	10 388,9	17 293,4	13 964,2
Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk	0,2	0,0	0,9	0,1
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,0	0,0	0,0	57,5
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	1 465,2	1 375,1	2 143,0	1 958,8
Summa riskvägt exponeringsbelopp	13 004,0	11 764,0	19 437,3	15 980,6

Kapitalkrav	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	14,1	0,0	16,1	0,0
Exponeringar mot institut	3,9	4,1	7,5	6,9
Exponeringar mot företag	82,8	64,5	30,0	38,6
Exponeringar mot hushåll	654,1	617,4	711,1	668,8
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	28,4	28,3	28,4	28,3
Fallerande exponeringar	123,3	97,2	578,4	349,4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,8	3,2	0,8	3,2
Aktieexponeringar	10,6	10,6	7,0	4,4
Övriga poster	5,2	6,0	4,2	17,7
Summa kapitalkrav för kreditrisk	923,1	831,1	1 383,5	1 117,1
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,0	0,1	0,0
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,0	0,0	0,0	4,6
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	117,2	110,0	171,4	156,7
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 040,3	941,1	1 555,0	1 278,5
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	143,6	128,4	201,9	188,0
Ränterisk i bankboken	50,2	9,8	50,8	10,0
Pensionsrisk	0	0	0	0
Summa kapitalkrav - Pelare 2	194,0	139,8	252,8	198,0
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	325,1	294,1	485,9	399,5
Kontracyklisk buffert	248,7	233,6	345,3	284,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	573,8	527,7	831,2	683,8
Totalt kapitalkrav	1 808,1	1 608,7	2 639,0	2 160,3

Kapitalrelationer och buffertar	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	11,8%	12,9%	10,9%	11,5%
Primärkapitalrelation	14,1%	15,4%	12,4%	13,4%
Total kapitalrelation	18,6%	17,9%	15,3%	15,2%
Institutspecifika buffertkrav	8,9%	9,0%	8,8%	8,8%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,9%	2,0%	1,8%	1,8%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,3%	8,4%	6,4%	7,0%

Kontracyklisk kapitalbuffert	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 004	11 764	19 437	15 981
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,91%	1,99%	1,78%	1,78%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, mkr	249	234	345	284

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 kapitalkravet är lika med 15 % av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn, vilken för Marginalen är desamma 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 Enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9

Marginalen har meddelat Finansinspektionen att övergångsbestämmelserna enligt artikel 473a i (EU) 575/2013, införd genom (EU) 2017/2395, tillämpas på Marginalen Bank och dess konsoliderade situation. Effekterna av övergångsbestämmelserna redovisas i tabellerna IFRS 9-FL enligt EBA/GL/2018/01 nedan.

Marginalen Bank 2018-12-31		a	b	c	d	e
Tillgängligt kapital (belopp)		T	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Kärnprimärkapital	1 532				
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 343				
3	Primärkapital	1 829				
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 640				
5	Totalt kapital	2 423				
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 234				
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	13 004				
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 870				
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,8%				
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,4%				
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,1%				
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,7%				
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	18,6%				
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,4%				
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	21 183				
16	Bruttosoliditetsgrad	8,6%				
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	7,8%				

Konsoliderad situation 2018-12-31		a	b	c	d	e
Tillgängligt kapital (belopp)		T	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Kärnprimärkapital	2 109				
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 918				
3	Primärkapital	2 407				
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	2 216				
5	Totalt kapital	2 970				
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 779				
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	19 437				
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	19 303				
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	10,9%				
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,9%				
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	12,4%				
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	11,5%				
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,3%				
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,4%				
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	22 345				
16	Bruttosoliditetsgrad	10,8%				
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,0%				

5.6 Bruttosoliditet

Europeiska kommissionen har föreslagit att en bruttosoliditetsgrad på 3,0 % ska träda ikraft som ett bindande mått med start tidigast 2021. Bruttosoliditetsgraden beräknas enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR) artikel 429, som kvoten mellan primärkapital och totala exponeringar inklusive poster utanför balansräkningen. Bruttosoliditetsgraden för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen redovisas i tabellen nedan.

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad				
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	20 930	19 725	21 775	20 562
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	0	0	4	2
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-5	-13	-10	-24
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	0	0	0	0
Justering för poster utanför balansräkningen	189	224	554	376
Andra justeringar ¹	69	-102	12	-188
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	21 183	19 833	22 336	20 727
¹ Inkluderar justering avseende IFRS9 återläggning				
Bruttosoliditetsgrad - gemensam upplysning				
Exponeringar i balansräkningen				
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	21 114	19 712	21 960	20 540
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-120	-102	-179	-188
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)	20 994	19 609	21 781	20 352
Derivatexponeringar				
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner	5	11	8	20
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbunden med samtliga derivattransaktioner	19	19	33	29
Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	0	0	0	0
Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen	0	0	0	0
(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	0	-11	0	-20
(Undantagen central motpartsdel i handlexponeringar som är clearade med denna motpart)				
Sammanlagda derivatexponeringar	24	19	41	29
Andra poster utanför balansräkningen				
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	828	1 024	1 489	1 734
(Justeringar för konvertering till kreditekvivalent)	-663	-820	-976	-1 387
Övriga exponeringar utanför balansräkningen	166	205	513	347
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14	0	0	0	0
Kapital- och sammanlagda exponeringar				
Primärkapital	1 829	1 810	2 407	2 136
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	21 183	19 833	22 336	20 727
Bruttosoliditetsgrad	8,6%	9,1%	10,8%	10,3%

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
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 värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)	21 114	19 712	21 960	20 540
varav exponeringar i handelslagret	0	0	0	0
varav exponeringar utanför handelslagret	21 114	19 712	21 960	20 540
varav säkerställda obligationer	101	397	101	397
varav exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	2 929	2 796	2 929	2 796
varav exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan m fl	274	206	284	206
varav institut	231	249	438	395
varav säkrade genom panträtt i fastighet	827	797	827	797
varav hushållsexponeringar	10 968	10 255	11 919	11 113
varav företag	3 600	2 971	375	484
varav fallerande exponeringar	1 322	1 185	4 769	3 878
varav övriga exponeringar	864	855	319	474

5.7 Kapitalinstrument

Marginalen Bank har emitterat tre obligationer med ett rambelopp om 300 miljoner kronor vardera. Totala rambeloppet om 900 miljoner kronor är utnyttjat till fullo. Obligationerna är inregistrerade för handel på Företagsobligationslistan vid Nasdaq Stockholm. Emissionerna 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 per 31 december 2018 i enlighet med Artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

1	Emittent	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0006338570	SE0006288155	SE0006288155
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk lag	Svensk lag	Svensk lag
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell och grupp	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	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 297 627 925	SEK 298 904 031	SEK 294 495 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000
9a	Emissionspris	100%	100%	100%
9b	Inlösenpris	100%	100%	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2014-10-09	2014-10-09	2018-10-30
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfalldag	Ingen förfalldag	2024-10-09	2028-10-30
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja	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.	2023-10-30 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	30 oktober, 30 januari, 30 april och 30 september varje år efter 30 oktober 2023
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Fast	Fast	Rörlig
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.	3M Stibor plus 6,0% per år.
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej	Nej	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Kumulativa	Kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A	N/A	N/A

25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A	N/A	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A	N/A	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Ja	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	Emittentens kärnprimärkapitalrelation <5,125 %	N/A	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Helt eller delvis	N/A	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Temporär	N/A	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	Emittenten kan skönsmässigt återuppskriva instrumentet, under förutsättning att regler om maximala utdelningar i relevanta förordningar, direktiv och riktlinjer inom EU efterlevs.	N/A	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Supplementärkapital	Icke-efterställd skuld	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A	N/A	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A	N/A

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 riskmått (limiter). Riskmätningssystemen är integrerade med system för transaktionshantering och system för kapitalförvaltning.

Marginalen finansierar sig främst genom inlåning från allmänheten i Sverige och i svenska kronor (SEK). 2018 erhöles ett EUR lån finansierat av EIF (European Investment Fund), vilket är den enda finansiering som är gjord i utländsk valuta.

Finansieringskällor	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Upplåning från Kreditinstitut	64	0	64	0
In- & Upplåning från Allmänheten	18 019	17 193	18 019	17 192
Emitterade värdepapper	0	0	0	0
Efterställda skulder	891	594	861	594
Summa	18 975	17 787	18 945	17 786

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 ryktes-spridning

Marginalens beredskapsplaner kan på kort sikt förbättra likviditetssituationen genom att minska nyttlåningen 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.

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. Per 31 december 2018 uppgick LCR till 207 procent i den konsoliderade situationen samt 180 procent för Banken vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 100 procent. Marginalen ska också kvartalsvis rapportera mättet nettofinansieringskvot, Net Stable Funding Ratio (NSFR). Per 31 december uppgick NSFR kvoten till 120 % för den konsoliderade situationen samt 125 % för Banken.

Rapporteringskrav för "Additional Liquidity Monitoring Metrics" trädde i kraft den 30 april 2016. Denna rapport visar koncentration av finansiering per motpart, koncentration av finansiering per produkttyp, priser för olika finansieringstider, förlängning av finansiering samt motparts koncentration för placeringar i likviditetsbufferten. Från och med 31 maj 2018 tillkom löptidsredovisning av institutets avtalade kassaflöden avseende inlöden och utflöden som en del av "Additional Liquidity Monitoring Metrics". I denna nya mall redovisas även den utjämningskapacitet som institutet har innefattande icke intecknade tillgångar som finns tillgängliga för att täcka eventuella finansieringsgap.

Likviditetsreserv	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	1 118	575	1 119	577
Tillgodohavande hos andra banker	230	209	439	361
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	1 812	2 064	1 812	2 064
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	102	103	102	103
Andra säkerställda obligationer	103	397	103	397
Summa	3 365	3 347	3 574	3 502

Specifikation av Likviditetsreserv i valutor	2018-12-31				2017-12-31			
	SEK	EUR	Övriga	Summa	SEK	EUR	Övriga	Summa
Marginalen Bank								
Tillgodohavande centralbanker	1 118	0	0	1 118	575	0	0	575
Tillgodohavande hos andra banker	191	16	24	230	190	15	4	209
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 812	0	0	1 812	2 064	0	0	2 064
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	102	0	0	102	103	0	0	103
Andra säkerställda obligationer	103	0	0	103	397	0	0	397
Summa	3 325	16	24	3 365	3 328	15	4	3 347

Konsoliderad situation	2018-12-31				2017-12-31			
	SEK	EUR	Övriga	Summa	SEK	EUR	Övriga	Summa
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	1 118	1	0	1 119	577	0	0	577
Tillgodohavande hos andra banker	248	139	51	439	285	72	4	361
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	1 812	0	0	1 812	2 064	0	0	2 064
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	102	0	0	102	103	0	0	103
Andra säkerställda obligationer	103	0	0	103	397	0	0	397
Summa	3 383	140	51	3 574	3 425	72	4	3 502

Övrig information	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2018-12-31	2017-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Likviditetsbuffert	2 017	2 563	2 017	2 563
Likviditetstäckningskvot	180%	176%	207%	215%
Stabil Nettofinansieringskvot	125%	133%	120%	129%
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, % ¹	19%	19%	20%	20%
Kvot Inlåning/Utlåning, %	111%	114%	103%	106%

¹Kvoten 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

	Marginalen Bank						Konsoliderad situation					
	2018-12-31		2017-12-31		2018-12-31		2017-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av icke-intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av icke-intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar	Redovisat värde av icke-intecknade tillgångar	Verkligt värde av intecknade tillgångar
Tillgångar	198	20 732	142	19 583	198	21 581	146	20 418	198	21 581	146	20 418
Egetkapitalinstrument		6	6	678	678	6	6	6	6	6	6	6
Räntebärande värdepapper	101	2 017	103	2 715	2 715	2 017	2 017	2 716	2 017	2 017	2 716	2 716
varav säkerställda obligationer		103	103	397	397	103	103	397	103	103	397	397
varav värdepapper som säkras av andra tillgångar												
varav emitterade av nationell offentlig sektor	101	1 913	1 913	2 318	2 318	1 913	1 913	2 318	1 913	1 913	2 318	2 318
varav emitterade av finansiella företag				397	397			397			397	397
varav emitterade av icke-finansiella företag								1			1	1
Andra tillgångar	97	18 710	40	16 189	97	19 558	44	17 697	97	19 558	44	17 697

	Marginalen Bank				Konsoliderad situation			
	2018-12-31		2017-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	Det verkliga värdet av intecknade erhållna säkerheter eller egna räntebärande värdepapper	Icke-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	Icke-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	Icke-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	Icke-intecknat: Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna räntebärande värdepapper som kan intecknas
Erhållna säkerheter	74		108		74		108	
Beviljade kreditlänningar								
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								
Län och förskott som inte är beviljade kreditlänningar			12				12	
Övriga erhållna säkerheter	74		96		74		96	
Andra egna räntebärande värdepapper än säkerställda obligationer och egna säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper som har emitterats men ännu inte pantsatts								
TOTALA TILLGÅNGAR, ERHÅLLNA SÄKERHETER OCH EMITTERADE EGNA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	74		108		74		108	

8 Ersättningsystem

Styrelsen i Marginalen AB har beslutat om en ersättningspolicy som är tillämplig för alla bolag i Marginalen Banks konsoliderade situation. Ersättningspolicyen är baserad på Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1, FFFS 2014:12 och EBA:s riktlinjer för ersättningsystem (EBA/GL/2015/22) och FFFS 2014:12. Marginalens ersättningsystem är utformat för att attrahera, behålla och motivera duktiga medarbetare för att på så sätt säkerställa Marginalens långsiktiga framgång. Ersättningsystemet ska också stödja Marginalens vision om att vara en osjälvisk, modern, målmedveten och professionell samarbetspartner.

Löner och andra ersättningar redovisas i årsredovisningen för Marginalen AB.

Styrelsen i Marginalen AB respektive Marginalen Bank har utsett en särskild ledamot i styrelsen för att oberoende bedömning av företagets ersättningspolicy och ersättningssystem. De särskilda ledamöterna bereder styrelsebeslut avseende ersättningar inom Marginalen Banks konsoliderade situation respektive Marginalen Bank.

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. För de anställda i de Baltiska verksamheterna utgår normalt en viss del av ersättningen i rörlig form. Medarbetarnas ersättningar ska vara konkurrenskraftiga på de marknader där Marginalen verkar. Marginalen arbetar aktivt för lika lön för likvärdigt arbete för att attrahera mångfald. Marginalen utvärderar löpande ersättningsstrukturerna 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 riktat till säljande befattningar. I de baltiska verksamheterna utgår normalt en del av ersättningen i rörlig form, vilket innebär att de anställda bär en del av risken. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och det ledarskap som behövs för respektive befattning liksom individens prestation i förhållande till Marginalen mål och värderingar. Storleken på rörliga ersättningar är riskjusterad. Inga rörliga ersättningar överstiger 100 procent av fast ersättning och alla ersättningar utbetalas i kontant form.

När någon anställd bedömts kunna påverka Marginalen Bank eller Marginalen AB:s totala risktagande, så skjuts utbetalning av rörlig ersättning upp i minst tre år. Utbetalning av uppskjuten ersättning beslutas av respektive styrelse.

Marginalen kan besluta att inte lämna några utlovade rörliga ersättningar om befattningshavare har brutit mot externa eller interna regelverk, skyldigheter som följer av anställning, inte följt de regler kring etik och värderingar som Marginalen står för, eller vilselett Marginalen avseende sin prestation.

Inga rörliga ersättningar utgår till befattningshavare i kontrollfunktioner.

8.3 Kontantbaserad rörlig ersättning

Inom Marginalen är rörlig ersättning baserad på riskjusterat resultat och medarbetarens prestation utifrån mål och värderingar. Resultat för affärsenheten och för Marginalen vägs också in. Garanterad kontantbaserad rörlig ersättning kan utgå till medarbetare inom säljande befattningar under den anställdes första sex månader inom Marginalen Bank. Garanterade rörliga ersättningar kan utgå under det första året i övriga företag inom Marginalen.

8.4 Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy

Varje bolag inom den konsoliderade situationen gör årligen en översyn av sin lokal ersättningspolicy och sina ersättningssystem. Verkställande direktören lämnar förslag till ändrad policy till särskild ledamot i styrelsen. Efter beredande hos särskild ledamot i styrelsen diskuteras och fastställs ersättningspolicy av styrelsen.

8.5 Särskilt reglerad personal

Marginalen identifierar medarbetare vars befattning kan ha en väsentlig inverkan på Marginalens riskexponering, så kallad Särskilt reglerad personal. Som utgångspunkt för identifikationen använder Marginalen kvalitativa och kvantitativa kriterier.

8.6 Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen

Styrelsen i Marginalen respektive Marginalen Bank beslutar om ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter i den verkställande ledningen 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 2018 baserades på två huvudkomponenter, fast lön samt pension och andra förmåner. Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen följer Marginalens pensions- och försäkringspolicy.

Ersättningen publiceras i årsredovisningen för Marginalen Bank respektive Marginalen AB.

9 Definitioner

KAPITALBAS

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 50.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT (LCR)

Likviditetsbuffert i relation till nettolikviditetsutflöden under en stressperiod på 30 kalenderdagar.

PRIMÄRKAPITAL

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 25.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Det riskvägda beloppet för en exponering bestäms av exponeringens värde multiplicerad med dess riskvikt.

STABIL NETTOFINANSIERINGSKVOT (NSFR)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering.

SUPPLEMENTÄRKAPITAL

Supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 71.

TOTAL KAPITALRELATION

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp.

TOTALT RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Summan av riskvägd exponering för kreditrisker och utspädningsrisker samt övriga kapitalbaskrav multiplicerade med 12,5 i enlighet med tillsynsförordning (EU) nr 575/2013 artikel 92.

ÖVRIGT PRIMÄRKAPITAL FÖR KAPITALTÄCKNINGÄNDAMÅL

Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 61.

10 Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert

Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert.

Marginalen Bank					
31 december 2017			31 december 2017		
Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav		Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav	
	Exponeringar enligt schablonbestäm (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar		Exponeringar enligt schablonbestäm (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar
		Totalt			Totalt
		Kapitalbasvikt			Kapitalbasvikt
		Kontracyklisk kapitalbuffert			Kontracyklisk kapitalbuffert
Afghanistan	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Albanien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Algeriet	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Argentina	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Australien	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Bangladesh	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	13,3	1,1	1,1	0,12%	0,00%
Benin	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bosnien-Hercegovina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Braasilien	0,6	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Bulgarien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Burundi	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Chile	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Colombia	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Cypern	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Danmark	19,3	1,4	1,4	0,15%	0,00%
Ecuador	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Egypten	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Estland	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Etiopien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Filippinerna	4,2	0,3	0,3	0,04%	0,00%
Finland	484,2	29,3	29,3	3,23%	0,00%
Frankrike	8,9	0,7	0,7	0,08%	0,00%
Förenade Arabemiraten	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Gambia	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Georgien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ghana	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Grekland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Indien	2,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Irak	3,0	0,2	0,2	0,03%	0,00%
Iran	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Irland	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Island	1,0	0,1	0,1	0,01%	1,25%
Israel	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Japan	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Jordanien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kambodja	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kanada	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kazakstan	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kenya	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%
Kroatien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuba	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kuwait	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Libanon	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Litauen	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,50%
Luxemburg	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Rep. Moldova	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malaysia	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malta	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Morocko	10,8	0,9	0,9	0,10%	0,00%
Mexiko	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Moldavien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Monaco	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mongoliet	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Nederländerna	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Nepal	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nicaragua	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nigeria	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Norge	112,1	7,1	7,1	0,79%	2,00%
Nya Zeeland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Oman	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Pakistan	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Paraguay	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Peru	2,1	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Polen	3,1	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Portugal	3,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Rumänien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Ryssland	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%
Saudiarabien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schweiz	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Singapore	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Slovakien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	11,9	0,9	0,9	0,10%	0,00%
Sri Lanka	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Storbritannien	9,6	0,7	0,7	0,08%	1,00%
Sverige	21 105,5	858,0	858,0	94,80%	2,00%
Sydafrika	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Sydkorea	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Syrien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	10,1	0,8	0,8	0,09%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Turkiet	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Turkiet	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Tyskland	3,9	0,3	0,3	0,03%	0,00%
Uganda	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Uruguay	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
USA	5,9	0,4	0,4	0,05%	0,00%
Vietnam	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Vitryskland	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Österrike	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%

		Konsoliderad situation			
		31 december 2018		31 december 2017	
Allmänna		Allmänna		Allmänna	
kredit-		kredit-		kredit-	
exponeringar	Kapitalbaskrav	exponeringar	Kapitalbaskrav	exponeringar	Kapitalbaskrav
	Exponeringsvärdet enligt Standardregler (B)		Exponeringsvärdet enligt Standardregler (B)		Exponeringsvärdet enligt Standardregler (B)
	Av av. Allmänna kreditexponeringar		Av av. Allmänna kreditexponeringar		Av av. Allmänna kreditexponeringar
	stat		stat		stat
	Kapitalbasvikt		Kapitalbasvikt		Kapitalbasvikt
	Kontrakt/Miljard, kapitalbuffert		Kontrakt/Miljard, kapitalbuffert		Kontrakt/Miljard, kapitalbuffert
Afghanistan	0.3	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Albanien	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Algeriet	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Argentina	0.3	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Australien	0.8	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Bangladesh	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Belgien	13.1	1.0	1.0	0.08%	0.00%
Benin	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Bosnien-Hercegovina	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Brasilien	0.6	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Bulgarien	0.7	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Burundi	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Chile	1.4	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Colombia	0.3	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Cypern	0.3	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Danmark	18.9	1.4	1.4	0.10%	0.00%
Ecuador	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Egypten	0.7	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Estland	0.5	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Etiopien	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Filippinerna	4.2	0.3	0.3	0.02%	0.00%
Finland	855.3	54.2	54.2	3.98%	0.00%
Frankrike	8.8	0.7	0.7	0.05%	0.00%
Förenade Arabemiraten	1.0	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Gambia	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Georgien	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Ghana	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Grönland	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Indien	2.0	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Indonesien	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Irak	3.0	0.2	0.2	0.02%	0.00%
Iran	0.8	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Island	1.0	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Island	0.8	0.1	0.1	0.00%	1.25%
Israel	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Italien	0.8	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Jamaica	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Japan	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Jordanien	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kambodja	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kanada	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kazakstan	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kenya	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kina	0.6	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kroatien	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kuba	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Kuwait	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Lettland	580.6	48.3	48.3	3.55%	0.00%
Libanon	1.7	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Litauen	836.6	63.2	63.2	3.91%	0.50%
Luxemburg	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Makedonien, f.d. Jug.					
Rep.	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Malaysia	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Malta	1.1	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Marocko	10.6	0.8	0.8	0.06%	0.00%
Mexiko	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Midtvidern	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Monaco	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Mongoliet	0.7	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Nederländerna	1.3	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Nepal	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Nicaragua	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Nigeria	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Norge	138.7	9.8	9.8	0.72%	2.00%
Nya Zeeland	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Oman	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Pakistan	0.3	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Panama	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Peru	2.1	0.2	0.2	0.01%	0.00%
Polen	3.0	0.2	0.2	0.02%	0.00%
Portugal	2.9	0.2	0.2	0.02%	0.00%
Qatar	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Rumänien	0.6	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Ryssland	0.6	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Saudiarabien	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Schweiz	1.0	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Senegal	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Serbien	0.7	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Singapore	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Slovenien	0.0	0.0	0.0	0.00%	1.25%
Slovenien	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Spanien	11.5	0.8	0.8	0.06%	0.00%
Sri Lanka	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Storbritannien	9.3	0.7	0.7	0.05%	1.00%
Sverige	20 764.3	1 184.3	1 184.3	87.09%	2.00%
Sydafrika	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Sydkorea	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Syrien	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Tanzania	0.4	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Thailand	10.0	0.8	0.8	0.06%	0.00%
Tjeckien	0.0	0.0	0.0	0.00%	1.25%
Togo	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Tunisien	0.8	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Turkiet	1.3	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Tyskland	3.9	0.3	0.3	0.02%	0.00%
Uganda	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Ukraina	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Ungern	0.8	0.1	0.1	0.00%	0.00%
Uruguay	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
USA	1.3	0.1	0.1	0.01%	0.00%
Vietnam	0.0	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Vitryssland	0.1	0.0	0.0	0.00%	0.00%
Österrike	0.2	0.0	0.0	0.00%	0.00%