

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering

Pelare 3 2019



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 2019.

Innehållsförteckning

1	Marginalens verksamhet	- 2 -
1.1	Konsoliderad situation	- 2 -
1.2	Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.)	- 3 -
1.3	Baltikum och övrig verksamhet.....	- 4 -
2	Mål och riktlinjer för riskhantering	- 4 -
2.1	Strategier och processer för att hantera riskerna	- 4 -
2.2	Riskorganisation och styrning.....	- 5 -
2.3	De tre försvarslinjerna	- 5 -
3	Riskidentifiering	- 6 -
3.1	Strategisk risk	- 6 -
3.2	Kredit- och motpartsrisk	- 6 -
3.3	Marknadsrisk	- 7 -
3.4	Operativ risk	- 7 -
3.5	Likviditetsrisk	- 7 -
4	Kapitaltäckning	- 8 -
4.1	Målsättning för kapitalstrukturen.....	- 8 -
4.2	Kapitaltäckningsregelverkets tre Pelare	- 8 -
4.3	Regelverksförändringar	- 8 -
4.4	Kapitaltäckningsanalys.....	- 9 -
4.5	Enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9	- 12 -
4.6	Bruttosoliditet.....	- 14 -
4.7	Kapitalinstrument.....	- 15 -
5	Likviditet och finansiering	- 16 -
5.1	Regelverk för likviditet	- 16 -
6	Intecknade tillgångar	- 18 -
7	Ersättningssystem	- 18 -
7.1	Ersättningsstrategi.....	- 19 -
7.2	Ersättningsstruktur.....	- 19 -
7.3	Kontantbaserad rörlig ersättning.....	- 19 -
7.4	Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy	- 19 -
7.5	Särskilt reglerad personal.....	- 19 -
7.6	Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen.....	- 19 -
8	Definitioner	- 20 -
9	Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert	- 21 -
10	Bilaga 2 Figur och tabellförteckning.....	- 25 -
10.1	Tabellförteckning.....	- 25 -
10.2	Figurförteckning	- 25 -

1 Marginalens verksamhet

Marginalen bedriver i huvudsak verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Estland, Lettland och Litauen. 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 och förvärv av tidigare förfallna krediter i Sverige, Norge och Finland genom Marginalen Bank och dess dotterbolag samt i Baltikum genom SIA GelvoraSergel, UAB Gelvora, UAB Sergel och Gelvora MG OU.

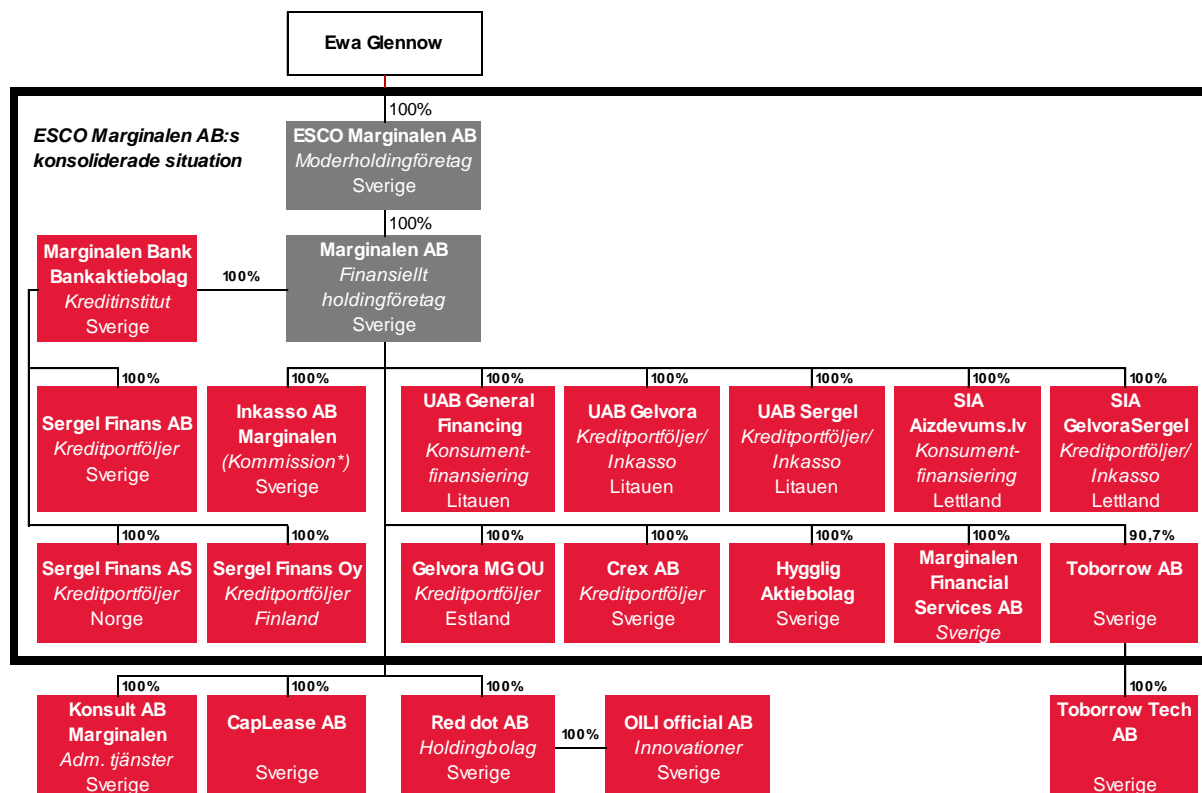
1.1 Konsoliderad situation

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.

De flesta bolag inom ESCO Marginalen AB-koncernen ingår i den konsoliderade situationen, vilket framgår av nedan figur.

Figur 1 ESCO Marginalen AB-koncernen 31 december 2019



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

Tabell 1 Konsoliderad situation 31 december 2019

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/inkasso
Sergel Finans AS	993245887	100,0%	Norge	Oslo	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
Sergel Finans OY	27678567	100,0%	Finland	Helsingfors	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
Hygglig Aktiebolag	556687-9945	100,0%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Betaltjänster
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 GelvoraSergel	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/inkasso
Toborrow AB	556942-6736	90,7%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Finansiella stödtjänster

1.2 Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.)

Bankens verksamhet bedrivs inom fyra erbjudandeområden; Spara, Låna, Betala och Inkassera. Bankens affärsidé är att erbjuda enkla och tydliga produkter och tjänster som förenklar kundernas ekonomiska vardag. De tjänster som erbjuds är främst inlåningsprodukter, krediter med eller utan säkerhet, kreditkort och företagsanpassade finansieringslösningar såsom företagslån, factoring, fakturaköp, leasing och inkassotjänster (genom Inkasso AB Marginalen), samt förvärv av kreditportföljer. Förvärv av kreditportföljer sker även i Bankens dotterbolag Sergel Finans AB, Sergel Finans Oy (Finland) och Sergel Finans AS (Norge).

1.2.1 Spara

Banken erbjuder spartjänster för privatkunder, företag och organisationer i Sverige. Inlåning omfattar sparkonton, transaktionskonton och fasträntekonton där samtliga spartjänster omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Inlåning från allmänheten utgör i allt väsentligt finansieringsbas för Bankens verksamhet.

1.2.2 Låna

Banken erbjuder tjänster för privat och företagskunder i hela Sverige som tillhandahålls bland annat via låneförmedlare och via internet. Erbjudandeområde Låna är uppdelat mellan utlåning till privatpersoner, Privatmarknad och utlåning till företag, Företagsmarknad.

Privatmarknads utlåning sker främst genom privatlån utan säkerhet. En stor del av lånevolymen kommer via låneförmedlare. Privatmarknad erbjuder även så kallade Omstartslån till i huvudsak privatpersoner. Omstartslånet ges med säkerhet i bostad.

Företagsmarknad tillhandahåller finansiella tjänster anpassade för företag. De största utlåningsprodukterna är objektsfinansiering (leasing) och företagslån. Factoringverksamheten sker genom erbjudande av fakturaköp och fakturabelåning. Lånevolymen kommer främst genom egna kanaler.

Banken strävar mot en marknadspositionering som ett lyhört alternativ till storbankerna för små och medelstora verksamheter, med en relevant portfölj av banktjänster. Fokus på ligger på entreprenörs- och ägarledda företag, franchiseföretag, och mot nystartade företag. Målet att bygga en unik position bland nischbankerna med det bredaste finansieringserbjudandet.

1.2.3 Betala

Banken erbjuder kreditkort och kontokopplade bankkort som betal- och kreditkortsprodukter med försäkringslösningar och poängsystem. Banken erbjuder vidare betallösningar för e-handel genom checkout-tjänsten Hygglig.

1.2.4 Inkassera

Erbjudandeområde Inkassera omfattar ett samarbete mellan Marginalen Bank Bankaktiebolag och Inkasso AB Marginalen. Kunder är i första hand företag, kommuner och statliga verk.

Inkassera hanterar även de egengenererade samt förvärvade förfallna kreditportföljerna i Bankens och dess dotterbolag, Sergel Finans AB, Sergel Finans AS och Sergel Finans Oy.

1.3 Baltikum och övrig verksamhet

Marginalen AB har per 31 december 2019 sex helägda dotterbolag i Baltikum:

- Lettland
 - SIA Aizdevums.lv
 - SIA GelvoraSergel
- 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. Företaget 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. Företaget erhöll under 2019 tillstånd att bli "specialised bank" och kommer att inleda bankverksamheten under 2020, initialt genom att erbjuda sparkonton.

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

Gelvora MG OU är verksam i Estland och förvärvar förfallna fordringar.

Utöver verksamheten i Baltikum äger Marginalen AB även Crex AB, ett svenskt bolag som förvärvar förfallna fordringar i Benelux-området.

2 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 policys. 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 riskkaptit, det vill säga den nivå och inriktning för risk som Marginalen Bank är villig att ta för att uppnå affärs målen. Riskkaptiten 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 riskkaptit 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 riskkaptitsdokument. 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.

2.1 Strategier och processer för att hantera riskerna

Styrelsen har fastställt Marginalen Bank-koncernens riskkaptit och riskstrategier i de interna styrdokumenterna Riskkaptit och Riskpolicy. Strategierna innebär att inom ramen för riskkaptiten fastställa risklimiter/risktoleransnivåer för relevanta nyckeltal att utgöra indikatorer för begränsningar i den risk som koncernen får exponeras mot.

Dessa limiter följs upp med ett trafikljussystem där grönt visar att risken väl ligger inom fastställd riskkaptit, 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 riskkaptiten upprätthålls. Funktionen för Riskkontroll utför även oberoende kontroll av att exponeringar är inom fastställda limiter.

Vidare specificeras risktoleransnivåer avseende finansiella risker i finanspolicy, placeringspolicy samt avseende kreditrisker i kreditpolicy. I riskpolicyn beskrivs riskstrategin samt generella krav på riskhantering.

2.2 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 koncernens affärsplaner och kapital och likviditetsplanering lägger regelverket grunden för hur styrelsen bedömer och utvecklar bolagets verksamhet.

Koncernen har en funktion för Internrevision samt en Revisions-, Risk- och Compliancekommitté som bereder direkt till styrelsen.

Direkt underställd verkställande direktören finns en riskchef med ansvar för att bedöma och säkerställa effektivitet och ändamålsenlighet i koncernens ramverk för riskhantering samt kritiskt granska och ifrågasätta beslut som påverkar koncernens riskexponeringar. Direkt underställd riskchefen finns funktionen för Riskkontroll som har till uppgift att kontrollera och säkerställa att verksamheten identifierar, värderar och hanterar dess risker samt följer upp och analyserar verksamheten. Rapportering av risker sker löpande till både ledning och styrelse. För den löpande hanteringen, identifieringen och kontrollen av risker använder sig Marginalen Bank av ett kvalitets- och ledningssystem som är certifierat enligt ISO 9001:2015 standarden.

Direkt underställd verkställande direktören finns funktionen för Regelefterlevnad som bevakar att förändringar i externa regelverk implementeras, att verksamheten löpande utbildas och kontrollerar att policys och instruktioner följs.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Marginalen Bank-koncernens kreditgivningsverksamhet. Styrelsen har i särskilda instruktioner delegerat ansvar och mandat till olika kreditinstanser. Kreditprövning och kreditriskhantering utgår från individuell prövning av motpartens betalningsförmåga och värdet på ställda säkerheter. Kreditengagemang omprövas och beslutas minst årligen. För att säkerställa styrning och hantering av kreditrisken tillämpas riskklassificering. Riskklassificering innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risk för obestånd (rating av betalningsförmågan hos motparten) samt risken för förlust vid ett eventuellt obestånd.

2.3 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 policys 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 följer upp riskindikatorer på bas av 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. Funktionen för Riskkontroll utför även oberoende kontroll av att exponeringar är inom fastställda limiter. Funktionen för Riskkontroll rapporterar regelbundet till styrelsen.

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, Revisions-, Risk och Compliancekommittén (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 Riskidentifiering

De väsentliga risker som Marginalen Bank och koncernen har identifierat som relevanta för sin verksamhet är kredit- och motpartsrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk.

3.1 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 koncernens varumärke.

Den makroekonomiska utvecklingen i omvärlden påverkas av olika händelser och scenarier. En försämrad konjunktur kan uppstå genom t.ex. en fördjupad ekonomisk kris i eurozonen, ytterligare global inbromsning eller en boprisbubbla. I ett stressat scenario får de makroekonomiska faktorerna olika påverkan på koncernens verksamhet:

Faktor	Påverkan
BNP	Sjunkande BNP kan medföra en lägre efterfrågan på krediter vilket ger lägre utlåningstillväxt för koncernen.
Arbetslöshet	Ökad arbetslöshet kan medföra sämre betalningsförmåga hos koncernens lånekunder och därmed ökade framtida kreditförluster.
Reporänta	Då följsamheten är god mellan in- och utlåningsräntorna bedöms räntenettet vara oförändrat.
KPI	Påverkar allmänna kostnadsutvecklingen.
Bostadspriser	Lägre bostadspriser kan ge ökade reserveringsbehov.

3.2 Kredit- och motpartsrisk

Med kreditrisk avses risken att motparten inte fullgör sina betalningsförpliktelser mot Banken. Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att motparten/kunden inte kan erlagga räntebetalningar eller amorteringar eller i övrigt fullfölja avtalet. Kreditrisk uppstår även vid värdeförändringar av ställda säkerheter. I kreditrisk ingår även koncentrationsrisk. Med koncentrationsrisk avses den ökning av kreditrisk som uppstår vid stora exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Kreditrisk utgör Bankens största risk.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens kreditverksamhet. Styrelsen har i särskild instruktion delegerat ansvaret för kreditbeslut enligt särskild beslutsordning. Kreditchef Bank rapporterar regelbundet till styrelse och VD.

Banken ska vid var tid bedriva sund kreditverksamhet i enlighet med god kreditgivningssed. Den grundläggande principen för Bankens kreditverksamhet är att kredit endast får beviljas om låntagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sina förpliktelser gentemot Banken. Kreditbeslut och attestering ska alltid ske i dualitet, dvs av minst två personer. För mindre krediter kan beslut fattas av en person med stöd av en bedömningsmall. För vissa produkter kan automatiserade systemgenererade beslut tillämpas. En förutsättning för systemgenererade beslut är att modellen beslutats enligt dualitetsprincipen. Banken ska sträva efter att ha en väl diversifierad kreditportfölj med god kreditkvalitet. All kreditgivning utgår ifrån låntagarens/låntagarnas återbetalningsförmåga.

Ställande av säkerheter är den vanligaste metoden för riskbegränsning, och säkerheter begärs alltid, när det är rimligt och möjligt, i syfte för att minimera risken för kreditförlust.

Kreditengagemang omprövas och beslutas minst årligen. Systemet för klassificering av risk innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för fallissemang.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Fordringar anses förfallna när betalningar inte sker tidsmässigt enligt avtal. Nivån på reservering eller nedskrivning fastställs utifrån bedömning av kundens framtida betalningsförmåga samt värdet på aktuella säkerheter.

3.2.1 Användning av externa ratinginstitut

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

Tabell 2 Fördelning per rating för exponeringar där extern rating används för riskvägning

mkr Rating	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Aaa	3 715	3 235	3 715	3 235
AA1	0	0	0	0
Aa2	80	104	335	255
Aa3	14	6	118	52
A1	0	0	0	0
A2	0	110	0	110
A3	57	0	57	0
-	12	11	27	0
Total exponering	3 877	3 466	4 252	3 651

3.3 Marknadsrisk

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

Genom att rutinmässigt fastställa samtliga exponeringar kan nettopositioner avseende såväl ränta som valutor kontrolleras och minimeras. Beskrivning av faktiska risker återfinns i känslighetsanalysen nedan avseende räntor samt valutakursförändringar..

3.4 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 sedan 2019-12-31 av schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav i Pelare 1. Den beräknade nivån valideras genom bedömning av Marginalens mest väsentliga operativa risker avseende sannolikhet och möjlig konsekvens.

3.5 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att inte kunna fullgöra de betalningar Marginalen Bank-koncernen åtagit sig att göra inom ramen för utlåning och inlåning. Styrelsen i Marginalen Bank har det övergripande ansvaret för hanteringen av koncernens likviditetsrisker. I särskilda instruktioner har styrelsen inom vissa ramar delegerat ansvar till olika funktioner.

Marginalen Bank-koncernen följer löpande upp sin likviditetsposition, samt analyserar likviditetsrisken. Prognoser upprättas för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med kassamedel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Riskrapportering omfattar både daglig monitorering av likviditetsflöden och riskmåt (limiter). Riskmätningssystemen är integrerade med system för transaktionshantering och system för kapitalförvaltning.

Koncernen 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.

Riskerna i likviditetsförsörjningen utgörs främst av risken att inte attrahera tillräcklig volym till planerad kostnad. Risken kan uppstå i en situation då nettouttagen 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 Marginalen Banks stresstester.

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

Målet för Marginalen Banks likviditetshandling är att placera likviditetsreserven på ett säkert sätt utan spekulativa inslag. Marginalen Bank delar in likviditeten i olika kategorier beroende på tillgänglighetsgrad. Likviditeten hanteras av bankens treasuryfunktion.

Mer information om Marginalens likviditet och finansiering återfinns i kapitel 5 Likviditet och finansiering.

4 Kapitaltäckning

4.1 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.

4.2 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, marknadsrisk och 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. Finansinspektionen granskar och utvärderar att tillräckligt kapital hålls för de väsentliga risker 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 – Upplyningskrav

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/>

4.3 Regelverksförändringar

De kommande och nya regelverksverk som är av betydelse för Marginalens verksamhet beskrivs kortfattat nedan

4.3.1 Kontracyklisk buffert

Flera länder, däribland Sverige och Norge, sänkte i mars 2020 sina kontracykliska buffertar. Detta medför en väsentlig förstärkning av kapitaliseringen för både Marginalen Bank och den konsoliderade situationen.

4.3.2 Riktlinjer för beräkning av ränterisk i bankboken

EBA:s riktlinjer för beräkning av ränterisk i bankboken (IRRBB) trädde i kraft 30 juni 2019. Under sommaren 2020 förväntas FI publicera en reviderad metod. FI presenterade i oktober 2019 ett förslag på en uppdaterad metod för tillämpning av svenska banker, och utgår från EBAs extremvärdestest (Supervisory Outlier Test (SOT)). Metodförslaget innebar bland annat att icke tidsbunden inlåning får fördelas ut upp till två månader, så till vida att modelleringen är sund och robust. Förfallna fordringar diskonteras med den i bokföringen använda räntan i beräkningen för upplupet anskaffningsvärde, vilket tillämpas redan idag. Vidare behandlar FI inte någon planerad löptidsprofil på utbetalning till aktieägare (modellering av eget kapital). FI belyser att metodförslaget kommer att ligga till grund för den kapitalbedömning som FI gör, men att bankers interna riskmätning skall följa EBA:s riktlinjer.

4.3.3 Ändrade regler för kapitaltäckning icke fungerande fordringar

Europeiska kommissionen ändrade regelverk för kapitaltäckning av icke fungerande fordringar i banker (EU 2019/630) trädde i kraft per 26 april 2019 och omfattar krediter utgivna från och med det datumet. Det nya regelverket implementeras över en infasningsperiod med första påverkan på enskild osäkrad kredit tre år efter att den klassificerats som nödlidande. Alla exponeringar som uppkommit efter ikraftträdandet omfattas av reglerna som innebär att om ej tillräcklig reservering gjorts för nödlidande exponeringar ska avdrag göras från kapitalbasen.

4.3.4 Medräkning av primärkapitaltillskott och supplementärkapital

Marginalen Bank och dess konsoliderade situation beräknar sedan december 2019 medräkningen av primärkapitaltillskott och supplementärkapital baserat på Marginalen Bank individuellt.

4.3.5 CRR2 och CRD5

De slutliga rättsakterna i Bankpaketet avseende CRR2 och CRD5 har publicerades 7 juni i Official Journal (EU:s officiella tidning). CRR2 trädde ikraft den 27 juni 2019 och huvudregeln är att bestämmelserna ska tillämpas från och med den 28 juni 2021, dock ska vissa bestämmelser tillämpas från andra datum (se art. 3 i förordningen). CRD5 trädde ikraft den 27 juni 2019. Bestämmelserna ska vara genomförda i nationell rätt den 28 december 2020 och huvudregeln är att bestämmelserna ska tillämpas från och med 29 december 2020, dock ska vissa bestämmelser tillämpas från andra datum (se art. 2 i direktivet). Ett betänkande (SOU 2019:60) angående ändringar i regelverket om kapitaltäckning och hantering av banker i kris har lämnats i december 2019. Huvudpunkter i respektive regelverk som berör Marginalen är;

CRR2;

- Leverage ratio krav införs (3%)
- NSFR krav införs (100%)
- Ändrade metoder för beräkning motpartsrisk (främst avseende derivatinstrument)
- Beräkningsmetodik för gräns för stora exponeringar ändras från 25% av godtagbar kapitalbas till 25% av primärkapitalet
- Avdragsposter från kärnprimärkapitalets storlek vid beräkning av godkänd kapitalbas ändras vad gäller immateriella tillgångar. I CRR2 undantas från avdraget försiktigt värderade programvarutilgångar vilkas värde inte påverkas negativt av ett instituts resolution, insolvens eller likvidation. EBA ska senast 28 juni 2020 utveckla ett förslag på tekniska standarder kring detta senast
- Ändrade rapporteringskrav
- Nya krav på offentliggörande av information
- Ny klassificering av institut införs
- Krav på att holdingföretag ska kunna hållas direkt ansvariga för efterlevnaden av tillsynskraven på gruppnivå
- Tillsynsmyndigheten ges möjlighet att meddela riktlinjer för särskild kapitalbas, även kallade pelare 2-guidance, som avser att ge vägledning om den kapitalbas som ett institut förväntas inneha i tillägg till relevant minimikrav, relevant särskilt kapitalbaskrav och relevant buffertkrav. Det särskilda kapitalbaskravet ska vara skriftligt

CRD5;

- Moderholdingbolag i konsoliderade situationer ska vara licensierat. Finns ett undantagsregelverk som ev kan vara tillämbart för marginalen. Ytterligare analys av detta krävs.

4.3.6 CRR3 och CRD6

Under perioden 2022-2024 kommer Bankpaketets tredje fas att implementeras. Fokus kommer att vara en ökad standardisering av interna metoder för beräkning av kapitalbaskrav. Påverkan på Marginalen bedöms i dagsläget som ringa. Detta eftersom Marginalen inte tillämpar några interna metoder vid beräkning av kapitalbaskraven.

4.3.7 EBA/GL/2019/04 – Guidelines on ICT and Security Risk Management

EBA publicerade i november 2019 riktlinjer avseende hantering av IKT-risker (EBA Guidelines on ICT and Security Risk Management (EBA GL 2019/04)) som träder i kraft 30 juni 2020. De slutliga riktlinjerna innebar en uppluckring av utkastets mycket detaljerade krav på hur arbetet med IT-säkerhet ska bedrivas inom banker. Ett intern arbete med att analysera innebörden av det nya ramverket pågår.

4.3.8 EBA/GL/2019/02 – Guidelines on outsourcing arrangements

Den 30 september 2019 inträdde tillämpningen av EBA:s riktlinjer för utkontraktering (EBA GL on outsourcing arrangements (EBA GL 2019/02)). Riktlinjerna innebär en skärpning av regelverket kring hantering av utkontrakterad verksamhet. Marginalen har anpassat hanteringen av utkontrakterad verksamhet i linje med de nya riktlinjerna

4.4 Kapitaltäckningsanalys

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

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

Tabell 3 Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas, mkr

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas

2019-12-31	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
MSEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	578,6	4,5%	895,6	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	177,1	1,4%	221,7	1,1%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	1382,4	10,8%	2024,7	10,2%
Kärnprimärkapital	1499,6	11,7%	2180,1	11,0%

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
MSEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	771,4	6,0%	1194,1	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	215,1	1,7%	269,2	1,4%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt primärkapitalbehov	1613,2	12,5%	2370,7	11,9%
Primärkapital	1993,6	15,5%	2582,4	13,0%

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
MSEK	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	1028,6	8,0%	1592,2	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	265,7	2,1%	332,5	1,7%
Kombinerat buffertkrav	626,7	4,9%	907,4	4,6%
Totalt kapitalbehov	1921,0	14,9%	2832,1	14,2%
Kapitalbas	2584,5	20,1%	2992,1	15,0%

Tabell 4 Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen för ESCO Marginalen AB, mkr

Kapitalbas	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	1 381,2	1 318,2	2 102,7	1 844,6
Minoritetsintressen	0,0	0,0	0,0	-7,5
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	119,0	92,3	181,6	259,6
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	1 552,7	1 462,9	2 284,5	2 096,9
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	-2,1	0,0	-2,1
Avgår immateriella tillgångar	-190,3	-118,3	-244,5	-167,5
Avgår uppskjuten skattefordran	0	0	0	0,0
Avgår innehav i enheter i den finansiella sektor i vilka institutet har en väsentlig investering	0,0	0,0	0,0	-9,2
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	137,2	189,0	140,2	191,2
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-53,1	68,7	-104,4	12,4
Kärnprimärkapital	1 499,6	1 531,6	2 180,1	2 109,3
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	494,1	297,6	0,0	0,0
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	195,1	0,0	0,0	0,0
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	299,0	297,6	0,0	0,0
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0,0	0,0	402,2	297,6
Primärkapitaltillskott	494,1	297,6	402,2	297,6
Primärkapital	1 993,6	1 829,2	2 582,4	2 406,9
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	590,9	593,4	0,0	0,0
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0,0	0,0	409,8	563,4
Supplementärkapital	590,9	593,4	409,8	563,4
Summa kapitalbas	2 584,5	2 422,6	2 992,1	2 970,3

Riskvägt exponeringsbelopp	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
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	0,0	0,0	0,0	0,0
Exponeringar mot offentliga organ	0,0	175,9	0,0	201,0
Exponeringar mot institut	35,9	48,8	113,6	93,8
Exponeringar mot företag	1 549,9	1 034,6	571,5	374,6
Exponeringar mot hushåll	7 794,1	8 176,1	8 518,9	8 889,4
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	244,3	355,2	244,3	355,2
Fallerande exponeringar	1 711,9	1 541,1	8 225,8	7 230,5
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	10,1	0,0	10,1
Aktieexponeringar	160,3	132,0	48,4	86,9
Övriga poster	59,8	64,7	351,8	52,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	11 556,0	11 538,5	18 074,3	17 293,4
Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk	0,0	0,2	0,2	0,9
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	7,0	0,0	19,8	0,0
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (Basmetoden)	1 294,4	1 465,2	1 807,9	2 143,0
Summa riskvägt exponeringsbelopp	12 857,4	13 004,0	19 902,2	19 437,3

Kapitalkrav	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
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	0,0	0,0
Exponeringar mot offentliga organ	0,0	14,1	0,0	16,1
Exponeringar mot institut	2,9	3,9	9,1	7,5
Exponeringar mot företag	124,0	82,8	45,7	30,0
Exponeringar mot hushåll	623,5	654,1	681,5	711,1
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	19,5	28,4	19,5	28,4
Fallerande exponeringar	136,9	123,3	658,1	578,4
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	0,8	0,0	0,8
Aktieexponeringar	12,8	10,6	3,9	7,0
Övriga poster	4,8	5,2	28,1	4,2
Summa kapitalkrav för kreditrisk	924,5	923,1	1 445,9	1 383,5
Kapitalkrav för CVA-risk	0,0	0,0	0,0	0,1
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	0,6	0,0	1,6	0,0
Kapitalkrav för operativ risk (Basmetoden)	103,6	117,2	144,6	171,4
Summa kapitalkrav - Pelare 1	1 028,6	1 040,3	1 592,2	1 555,0
Pelare 2				
Koncentrationsrisk	150,4	143,6	211,5	201,9
Ränterisk i bankboken	114,4	50,2	121,0	50,8
Pensionsrisk	0	0	0	0
Summa kapitalkrav - Pelare 2	265,7	194,0	332,5	252,8
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	321,4	325,1	497,6	485,9
Kontracyklisk buffert	305,3	248,7	409,8	345,3
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	626,7	573,8	907,4	831,2
Totalt kapitalkrav	1 921,0	1 808,1	2 832,1	2 639,0

Kapitalrelationer och buffertar	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation	11,7%	11,8%	11,0%	10,9%
Primärkapitalrelation	15,5%	14,1%	13,0%	12,4%
Total kapitalrelation	20,1%	18,6%	15,0%	15,3%
Institutspecifika buffertkrav	9,4%	8,9%	9,1%	8,8%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,4%	1,9%	2,1%	1,8%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,2%	7,3%	6,5%	6,4%

Kontracyklisk kapitalbuffert	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	12 857	13 004	19 902	19 437
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	2,37%	1,91%	2,06%	1,78%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, mkr	305	249	410	345

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 tillsynskrav 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 9Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert.

Kreditrisk beräknas på samtliga exponeringar som ska kapitaltäckas. Exponeringen riskviktas i enlighet med schablonmetoden till mellan 0 procent och 150 procent. Kapitalkravet för kreditrisken utgör 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Marknadsrisk utgörs av valutakursrisk där kapitalkravet beräknas som 8 procent på netto-position beräknad enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Operativ risk beräknas enligt schablonmetoden där kapitalbaskravet är lika med 12,88 procent för banken respektive 12,06 procent för den konsoliderade situationen av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn, vilken för Marginalen är det samma 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.

4.5 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.

Tabell 5 Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av institutens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster

Marginalen Bank 2019-12-31		a	b	c	d	e
Tillgängligt kapital (belopp)		T	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Kärnprimärkapital	1 500				1 532
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 362				1 343
3	Primärkapital	1 994				1 829
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 856				1 640
5	Totalt kapital	2 585				2 423
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 447				2 234
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	12 857				13 004
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 750				12 870
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,7%				11,8%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,7%				10,4%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,5%				14,1%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,6%				12,7%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	20,1%				18,6%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	19,2%				17,4%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	21 840				21 183
16	Bruttosoliditetsgrad	9,1%				8,6%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	8,6%				7,8%

Konsoliderad situation		a	b	c	d	e
2019-12-31		T	T-1	T-2	T-3	T-4
Tillgängligt kapital (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	2 109				2 109
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	2 043				1 918
3	Primärkapital	2 582				2 407
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	2 475				2 216
5	Totalt kapital	2 992				2 970
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 905				2 779
Risikvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	19 902				19 437
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	19 795				19 303
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,0%				10,9%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,3%				9,9%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,0%				12,4%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,5%				11,5%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,0%				15,3%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,7%				14,4%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	23 387				22 345
16	Bruttosoliditetsgrad	11,0%				10,8%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,6%				10,0%

4.6 Bruttosoliditet

Europeiska kommissionen har beslutat att en bruttosoliditetsgrad på 3,0 % ska träda ikraft som ett bindande mått med start 28 juni 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.

Tabell 6 Bruttosoliditet

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad				
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	21 671	20 930	22 884	21 776
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolideringen	0	0	4	2
Justeringar för finansiella derivatinstrument	0	-5	-5	-10
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	0	0	0	0
Justering för poster utanför balansräkningen	222	189	608	554
Andra justeringar ¹	-53	69	-104	-170
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	21 840	21 183	23 387	22 154
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)	21 809	21 114	23 023	21 960
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-190	-120	-245	-170
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)	21 618	20 994	22 779	21 790
Derivatexponeringar				
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner	0	5	4	8
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbunden med samtliga derivattransaktioner	24	19	38	33
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	0	0	0
(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)				
Sammanlagda derivatexponeringar	24	24	42	41
Andra poster utanför balansräkningen				
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	991	828	1 253	1 489
(Justeringar för konvertering till kreditequivivalent)	-793	-663	-686	-976
Övriga exponeringar utanför balansräkningen	198	166	567	513
Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14	0	0	0	0
Kapital- och sammanlagda exponeringar				
Primärkapital	1 994	1 829	2 582	2 407
Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad	21 840	21 183	23 387	22 345
Bruttosoliditetsgrad	9,1%	8,6%	11,0%	10,8%

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
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)	21 809	21 114	23 023	21 960
varav exponeringar i handelslagret	0	0	0	0
varav exponeringar utanför handelslagret	21 809	21 114	23 023	21 960
varav säkerställda obligationer	0	101	0	101
varav exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	3 515	2 929	3 533	2 929
varav exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan m fl	252	274	268	284
varav institut	162	231	536	438
varav säkrade genom panträtt i fastighet	642	827	642	827
varav hushållsexponeringar	10 396	10 968	11 362	11 919
varav företag	4 386	3 600	571	375
varav fallerande exponeringar	1 498	1 322	5 470	4 769
varav övriga exponeringar	957	864	642	319

4.7 Kapitalinstrument

Marginalen Bank har emitterat fyra obligationer med totalt rambelopp om 1 100 miljoner kronor vilket 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 2019 i enlighet med Artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

Tabell 7 Upplysning om kapitalinstrument enligt Kommissionens genomförandeförordning (EU nr 1423/2013) - 2019-12-31

1	Emittent	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag	Marginalen Bank Bankaktiebolag
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0012193902	SE0006338570	SE0013016169	SE0006288155
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk lag	Svensk lag	Svensk lag	Svensk lag
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Primärkapitaltillskott	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Primärkapitaltillskott	Primärkapitaltillskott	Supplementärkapital	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell och grupp	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	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 195 070 000	SEK 298 983 400	SEK 294 653 900	SEK 296 240 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 200 000 000	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000
9a	Emissionspris	100%	100%	100%	100%
9b	Inlösenpris	100%	100%	100%	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2019-10-16	2014-10-09	2019-08-28	2018-10-30
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Eviga	Tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	Ingen förfallodag	2029-08-28	2028-10-30
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja	Ja	Ja	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2024-10-16	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.	2024-08-28	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 förkommande fall	16 januari, 16 april, 16 juli och 16 oktober varje år efter 16 oktober 2024.	9 oktober och 9 april varje år efter 9 oktober 2020	28 februari, 28 maj, 28 augusti och 28 november varje år efter 28 augusti 2024	30 oktober, 30 januari, 30 april och 30 september varje år efter 30 oktober 2023
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig	Fast	Rörlig	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	3M Stibor plus 9,0% per år.	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.	3M Stibor plus 5,9% per år.	3M Stibor plus 6,0% per år.
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej	Nej	Nej
20 a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönmässigt	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
20 b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönmässigt	Helt skönmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej	Nej	Nej	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	Icke-kumulativa	Kumulativa	Kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Ja	Ja	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	Emittentens kärnprimärkapitalrelation <5,125 % eller konsoliderad situationens kärnprimärkapitalrelation <7 %	Emittentens kärnprimärkapitalrelation <5,125 %	N/A	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	Helt eller delvis	Helt eller delvis	N/A	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	Temporär	Temporär	N/A	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.	Emittenten kan skönmässigt 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	Supplementärkapital	Icke-efterställd skuld	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A	N/A	N/A	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A	N/A	N/A

5 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.

Tabell 8 Finansieringskällor 2019-12-31

Finansieringskällor (mkr)	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	dec-19	dec-18	dec-19	dec-18
Upplåning från Kreditinstitut	123	64	123	64
In- & Upplåning från Allmänheten	18 454	18 019	18 454	18 019
Seniora obligationer	0	0	0	0
Kapitalinstrument (AT1 + T2)	1 085	891	1 085	861
Summa	19 662	18 975	19 661	18 945

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, vilket också utgör grund för Marginalens stresstester.

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

Målet för Marginalens likviditetsförvaltning är att kunna placera medel med så god avkastning som möjligt givet riskaptiten 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 riskmåttet avseende likviditetsrisk.

5.1 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 2019 uppgick LCR till 253 procent i den konsoliderade situationen samt 192 procent för Banken vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 100 procent.

Marginalen ska också kvartalsvis rapportera måttet nettofinansieringskvot, Net Stable Funding Ratio (NSFR).

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) är ett strukturellt finansieringsmått. Syftet med måttet är att mäta och säkerställa en tillräckligt stabil finansiering i förhållande till hur likvida tillgångarna är under ett stressat ett års-scenarior. Målet är att skulder och tillgångar bättre ska balanseras med avseende på deras löptider och för att motverka finansieringsproblem.

I november 2016 utkom den Europeiska kommissionen med ett förslag att införa ett bindande minimikrav på NSFR om 100 procent. Under 2019 antogs Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/876 där NSFR ingår som ett legalt krav. NSFR-kravet på 100 procent träder ikraft i juni 2021. Per 31 december 2019 uppgick NSFR till 127 % i den konsoliderade situationen samt 132 % för Banken vilket väl överstiger det kommande kvantitativa kravet om 100 procent.

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 finansierings-tider, förlängning av finansiering samt motparts-koncentration för placeringar i likviditetsbufferten. Från och med 31 maj 2018 tillkom löptidsredovisning av institutets avtalade kassaflöden avseende inflöden 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.

Tabell 9 Likviditetsreserv 2019-12-31

Likviditetsreserv (mkr)	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar på nivå 1	3 608	3 134	3 610	3 136
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 586	1 118	2 588	1 119
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	821	1 812	821	1 812
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201	102	201	102
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0	103	0	103
Tillgångar på nivå 2A	0	0	0	0
Tillgångar på nivå 2B	0	0	0	0
Likviditetsbuffert	3 608	3 134	3 610	3 136
Tillgodohavanden hos andra banker	162	230	536	439
Likviditetsreserv	3 770	3 365	4 146	3 574

Specifikation av likviditetsreserv i valutor	2019-12-31					2018-12-31				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Marginalen Bank										
Tillgångar på nivå 1	3 608	3 608	0	0	0	3 134	3 134	0	0	0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 586	2 586	0	0	0	1 118	1 118	0	0	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	821	821	0	0	0	1 812	1 812	0	0	0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201	201	0	0	0	102	102	0	0	0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0	0	0	0	0	103	103	0	0	0
Tillgångar på nivå 2A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tillgångar på nivå 2B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likviditetsbuffert	3 608	3 608	0	0	0	3 134	3 134	0	0	0
Tillgodohavanden hos andra banker	162	135	7	12	8	230	191	16	11	13
Likviditetsreserv	3 770	3 744	7	12	8	3 365	3 325	16	11	13

Konsoliderad situation	2019-12-31					2018-12-31				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Tillgångar på nivå 1	3 610	3 608	1	0	0	3 136	3 134	1	0	0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	2 588	2 586	1	0	0	1 119	1 118	1	0	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	821	821	0	0	0	1 812	1 812	0	0	0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	201	201	0	0	0	102	102	0	0	0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0	0	0	0	0	103	103	0	0	0
Tillgångar på nivå 2A	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tillgångar på nivå 2B	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Likviditetsbuffert	3 610	3 608	1	0	0	3 136	3 134	1	0	0
Tillgodohavanden hos andra banker	537	266	209	13	49	439	248	139	12	39
Likviditetsreserv	4 146	3 874	211	13	49	3 574	3 383	140	12	39

Övrig information	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Likviditetstäckningskvot	192%	180%	253%	207%
Stabil Nettofinansieringskvot	132%	125%	127%	120%
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	20%	19%	22%	20%
Kvot Inlåning/Utlåning %	112%	111%	104%	103%

6 Intecknade tillgångar

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

Tabell 10 Intecknade och icke intecknade tillgångar

	Marginalen Bank						Konsoliderad situation					
	2019-12-31		2018-12-31		2019-12-31		2018-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	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 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
Tillgångar	163	21 509	198	20 732	181	22 706	198	21 581	107	1 023	101	2 017
Egetkapitalinstrument		2	2	6	6	2	2	6				6
Räntebärande värdepapper	107	1 022	101	2 017	107	1 023	101	2 017	107	1 023	101	2 017
varav säkerställda obligationer		201	201	103	103	201	201	103				103
varav värdepapper som säkras av andra tillgångar												
varav emitterade av nationell offentlig sektor	107	821	101	1 913	107	821	101	1 913				1 913
varav emitterade av finansiella företag						1		104				
varav emitterade av icke-finansiella företag												
Andra tillgångar	56	20 485	97	18 710	74	21 682	97	19 558				

	Marginalen Bank				Konsoliderad situation			
	2019-12-31		2018-12-31		2019-12-31		2018-12-31	
	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	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			74				74	
Beviljade kreditlimiter								
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 kreditlimiter								
Övriga erhållna säkerheter			74				74	
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			74				74	

7 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). 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 ersättningsystem. De särskilda ledamöterna bereder styrelsebeslut avseende ersättningar inom Marginalen Banks konsoliderade situation respektive Marginalen Bank.

7.1 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 ersättningsstrukturen och dess konkurrenskraft.

7.2 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 bedöms 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.

7.3 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.

7.4 Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy

Varje bolag inom den konsoliderade situationen gör årligen en översyn av sin lokal ersättningspolicy och sina ersättningsystem. 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.

7.5 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.

7.6 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 2019 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.

8 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.

9 Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert

Tabell 11 Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert

	Marginalen Bank					Marginalen Bank				
	31 december 2019					31 december 2018				
Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav				Kontracyklisk kapitalbuffert	Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav			
	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter			Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter
Afghanistan	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Australien	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Bangladesh	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	13,3	1,1	1,1	0,12%	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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Brasilien	9,9	0,8	0,8	0,09%	0,00%	0,6	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Bulgarien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Burundi	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Chile	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Colombia	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Cypern	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Danmark	12,7	0,9	0,9	0,10%	1,00%	19,3	1,4	1,4	0,15%	0,00%
Ecuador	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Egypten	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Estland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	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	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	4,2	0,3	0,3	0,04%	0,00%
Finland	653,6	39,3	39,3	4,27%	0,00%	484,2	29,3	29,3	3,23%	0,00%
Frankrike	12,8	1,0	1,0	0,11%	0,25%	8,9	0,7	0,7	0,08%	0,00%
Förenade Arabemiraten	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Gambia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Georgien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	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	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Indien	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	2,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Irak	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	3,0	0,2	0,2	0,03%	0,00%
Iran	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Irland	0,8	0,1	0,1	0,01%	1,00%	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Island	1,0	0,1	0,1	0,01%	1,75%	1,0	0,1	0,1	0,01%	1,25%
Israel	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	1,6	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	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	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Jordanien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	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	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%
Kroatien	0,4	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%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Libanon	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Litauen	0,5	0,0	0,0	0,00%	1,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,50%
Luxemburg	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malaysia	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malta	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Marocko	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	10,8	0,9	0,9	0,10%	0,00%
Mexiko	0,2	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%	0,1	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	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Nederländerna	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Nepal	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	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	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Norge	170,0	10,4	10,4	1,13%	2,50%	112,1	7,1	7,1	0,79%	2,00%

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	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Paraguay	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Peru	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	2,1	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Polen	1,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	3,1	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Portugal	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%	3,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Rumänien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Ryssland	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%
Saudi arabien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schweiz	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Singapore	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Slovakien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	9,4	0,7	0,7	0,07%	0,00%	11,9	0,9	0,9	0,10%	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	7,1	0,5	0,5	0,06%	1,00%	9,6	0,7	0,7	0,08%	1,00%
Sverige	21 705,3	864,1	864,1	93,75%	2,50%	21 105,5	858,0	858,0	94,80%	2,00%
Sydafrika	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Syd korea	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Syrien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	7,9	0,6	0,6	0,07%	0,00%	10,1	0,8	0,8	0,09%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Tunisien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Turkiet	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Tyskland	2,5	0,2	0,2	0,02%	0,00%	3,9	0,3	0,3	0,03%	0,00%
Uganda	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Uruguay	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
USA	4,6	0,3	0,3	0,04%	0,00%	5,9	0,4	0,4	0,05%	0,00%
Vietnam	0,0	0,0	0,0	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%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Österrike	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%

	Konsoliderad situation									
	31 december 2019					31 december 2018				
	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	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	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%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Australien	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Bangladesh	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Belgien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	13,1	1,0	1,0	0,08%	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%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Brasilien	3,1	0,3	0,3	0,02%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Bulgarien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Burundi	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Chile	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Colombia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Cypern	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Danmark	7,4	0,5	0,5	0,03%	1,00%	18,9	1,4	1,4	0,10%	0,00%
Ecuador	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Egypten	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Estland	0,2	4,4	4,4	0,31%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Etiopien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Filippinerna	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	4,2	0,3	0,3	0,02%	0,00%
Finland	1 000,5	110,3	110,3	7,67%	0,00%	855,3	54,2	54,2	3,98%	0,00%
Frankrike	4,2	0,3	0,3	0,02%	0,25%	8,8	0,7	0,7	0,05%	0,00%
Förenade Arabemiraten	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Gambia	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Georgien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ghana	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Grekland	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Indien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	2,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Indonesien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Irak	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%	3,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Iran	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Irland	0,3	0,0	0,0	0,00%	1,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Island	0,6	0,0	0,0	0,00%	1,75%	0,8	0,1	0,1	0,00%	1,25%
Israel	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Japan	1,0	0,1	0,1	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Jordanien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kambodja	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kanada	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	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	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kroatien	0,4	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	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	822,2	75,3	75,3	5,24%	0,00%	580,6	48,3	48,3	3,55%	0,00%
Libanon	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Litauen	1 172,9	97,8	97,8	6,81%	1,00%	836,6	53,2	53,2	3,91%	0,50%
Luxemburg	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malaysia	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Malta	1,0	0,1	0,1	0,00%	0,00%	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Marocko	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	10,6	0,8	0,8	0,06%	0,00%
Mexiko	0,1	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%	0,1	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	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Nederländerna	31,4	1,6	1,6	0,11%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Nepal	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	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	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Norge	249,4	24,4	24,4	1,70%	2,50%	138,7	9,8	9,8	0,72%	2,00%
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	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Peru	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	2,1	0,2	0,2	0,01%	0,00%
Polen	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	3,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Portugal	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%	2,9	0,2	0,2	0,02%	0,00%

Qatar	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Rumänien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Ryssland	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Saudi arabien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Schweiz	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Singapore	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Slovakien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	6,0	0,4	0,4	0,03%	0,00%	11,5	0,8	0,8	0,06%	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	3,4	0,2	0,2	0,02%	1,00%	9,3	0,7	0,7	0,05%	1,00%
		1	1					1		
Sverige	20 749,4	119,7	119,7	77,93%	2,50%	20 764,3	1 184,3	184,3	87,09%	2,00%
Sydafrika	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Sydkorea	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Syrien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	3,3	0,2	0,2	0,02%	0,00%	10,0	0,8	0,8	0,06%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,25%
Togo	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tunisien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Turkiet	0,7	0,0	0,0	0,00%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Tyskland	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%	3,9	0,3	0,3	0,02%	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%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,8	0,1	0,1	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	2,2	0,2	0,2	0,01%	0,00%	1,3	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Vietnam	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Vitryssland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	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%

10 Bilaga 2 Figur och tabellförteckning

10.1 Tabellförteckning

Tabell 1 Konsoliderad situation 31 december 2019.....	- 3 -
Tabell 2 Fördelning per rating för exponeringar där extern rating används för riskvägning	- 7 -
Tabell 3 Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas, mkr	- 10 -
Tabell 4 Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen för ESCO Marginalen AB, mkr.....	- 10 -
Tabell 5 Mall IFRS 9-FL: Jämförelse av institutens kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster	- 12 -
Tabell 6 Bruttosoliditet.....	- 14 -
Tabell 7 Upplysning om kapitalinstrument enligt Kommissionens genomförandeförordning (EU nr 1423/2013) - 2019-12-31	- 15 -
Tabell 8 Finansieringskällor 2019-12-31.....	- 16 -
Tabell 9 Likviditetsreserv 2019-12-31	- 17 -
Tabell 10 Intecknade och icke intecknade tillgångar	- 18 -
Tabell 11 Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert.....	- 21 -

10.2 Figurförteckning

Figur 1 ESCO Marginalen AB-koncernen 31 december 2019	- 2 -
---	-------