

# Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering

## Pelare 3 2020



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), Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag 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 2020.

## Innehållsförteckning

1	Mål och riktlinjer för riskhantering .....	- 2 -
1.1	Risklärning .....	- 2 -
1.2	Strategier och processer för att hantera riskerna .....	- 2 -
1.3	De tre försvarslinjerna .....	- 3 -
2	Tillämpningsområde .....	- 3 -
2.1	Konsoliderad situation .....	- 3 -
2.2	Marginalen Bank .....	- 5 -
2.3	Baltikum och övrig verksamhet .....	- 5 -
3	Kapitalbas och kapitalkrav .....	- 5 -
3.1	Målsättning för kapitalstrukturen .....	- 5 -
3.2	Kapitalkrav .....	- 5 -
3.3	Kapitaltäckningsregelverkets tre Pelare .....	- 6 -
3.4	Kapitalplanering .....	- 6 -
3.5	Kapitaltäckningsanalys .....	- 6 -
3.6	Enhetliga upplysningar om övergångsbestämmelser enligt IFRS 9 .....	- 9 -
3.7	Kapitalinstrument .....	- 10 -
3.8	Regelverksförändringar .....	- 12 -
4	Exponering för motparts kreditrisk .....	- 13 -
5	Kapitalbuffertar .....	- 13 -
6	Kreditriskjusteringar .....	- 13 -
7	Icke intecknade tillgångar .....	- 13 -
8	Användning av externa ratinginstitut .....	- 14 -
9	Exponering för marknadsrisk .....	- 15 -
10	Operativ risk .....	- 15 -
11	Exponeringar i aktier som inte ingår i handelslagret .....	- 15 -
12	Exponeringar för ränterisk i positioner som inte ingår i handelslagret .....	- 15 -
13	Ersättningspolitik .....	- 15 -
13.1	Ersättningsstrategi .....	- 15 -
13.2	Ersättningsstruktur .....	- 15 -
13.3	Kontantbaserad rörlig ersättning .....	- 16 -
13.4	Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy .....	- 16 -
13.5	Särskilt reglerad personal .....	- 16 -
13.6	Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen .....	- 16 -
14	Bruttosoliditet .....	- 16 -
15	Likviditet och finansiering .....	- 17 -
15.1	Regelverk för likviditet .....	- 18 -
	Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert .....	- 20 -
	Bilaga 2 - Definitioner .....	- 23 -
	Bilaga 3 – Tabell- och figurförteckning .....	- 24 -

# 1 Mål och riktlinjer för riskhantering

## 1.1 Riskförklaring

Marginalen strävar efter ett högt riskmedvetande och att endast ta nödvändiga och kalkylerade risker för att uppnå sina affärs mål. Marginalen genomför minst årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som beskriver 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 riskapitidsdokument. I riskpolicyen beskrivs riskstrategin samt generella krav på riskhantering.

Tabell 1: Riskaptit per riskkategori

Riskkategori	Önskad / Nödvändig	Riskaptit
Kreditrisk relaterad till affärsverksamheten	Önskad	Ska tas men kontrolleras
Koncentrationsrisk relaterad till affärsverksamhetens kreditgivning	Önskad	Ska tas men kontrolleras
Motpartsrisk relaterad till finansverksamheten	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart
Likviditets- och finansieringsrisk	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart
Kapitaltäckningsrisk	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart
Marknadsrisk / Ränterisk	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart
Operativa risker	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart
Övriga risker	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart

Tabell 2: Kapitalbehov per risktyp

2020-12-31	Marginalen Bank	Konsoliderad situation
Kreditrisk – Pelare 1	58,2%	60,1%
Marknadsrisk – Pelare 1	0,0%	0,0%
Operativ risk – Pelare 1	6,2%	5,5%
Koncentrationsrisk – Pelare 2	9,0%	8,8%
Marknadsrisk/ränterisk – Pelare 2	6,3%	4,9%
Övriga risker – Pelare 2	0,0%	0,0%
Buffertkrav	20,2%	20,6%

Kreditrisk och koncentrationsrisk är direkt kopplade till Marginalens affärsmodell och klassificeras därmed som önskvärda risker.

Övriga risker ses som nödvändiga för att uppfylla affärsmodellen och ska hållas på en låg nivå.

Styrelsen beslutar om riskaptit och anser att arrangemang för riskhantering är tillfredsställande, samt att de riskhanteringsystem som införts är ändamålsenliga i förhållande till Marginalens profil och strategi.

## 1.2 Strategier och processer för att hantera riskerna

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker samt andra risker såsom strategiska risker och operationella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har styrelserna i Marginalen AB samt Marginalen Bank har fastställt riskaptit och riskstrategier i interna styrdokument. Strategierna innebär att inom ramen för riskapititen fastställa risklimiter 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 riskaptit, gult visar att risken är förhöjd risk och att risken är utanför fastställd målnivå, men inom fastställda limiter. Detta innebär förhöjd bevakning och upprättande av analys för fastställande av åtgärdsplan för återgång till målnivå och för att förhindra brott mot riskapititlimit. Rött innebär brott mot fastställd riskapititlimit och en ej accepterad risknivå. Omedelbara åtgärder ska vidtas för en återgång till accepterad risknivå. 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 riskapititen upprätthålls. Funktionen för Riskkontroll utför även oberoende kontroll av att exponeringar är inom fastställda limiter.

Ytterligare information om strategier och processer för att hantera risker återfinns i årsredovisningar för ESCO Marginalen AB, Marginalen AB samt Marginalen Bank Bankaktiebolag.

### 1.3 De tre försvarslinjerna

Riskhanteringen 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. Årliga aktivitetsplaner upprättas och fastställs för respektive kontrollfunktion.

Ytterligare information om riskhanteringsfunktioners struktur och organisation återfinns i årsredovisningar för ESCO Marginalen AB, Marginalen AB sam Marginalen Bank Bankaktiebolag.

## 2 Tillämpningsområde

Marginalen bedriver verksamhet i Sverige, Norge, Finland, Estland, Lettland, Litauen och Benelux. 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 GF bankas.

Marginalen bedriver även via Inkasso AB Marginalen<sup>1</sup> inkassoverksamhet. Genom Marginalen Banks dotterbolag Sergel Finans-bolagen görs förvärv av förfallna fordringar i Sverige, Norge och Finland. Inkassoverksamhet och köp av förfallna fordringar bedrivs i Estland genom GelvoraSergel OU, i Lettland genom SIA GelvoraSergel samt i Litauen genom UAB Gelvora och UAB Sergel.

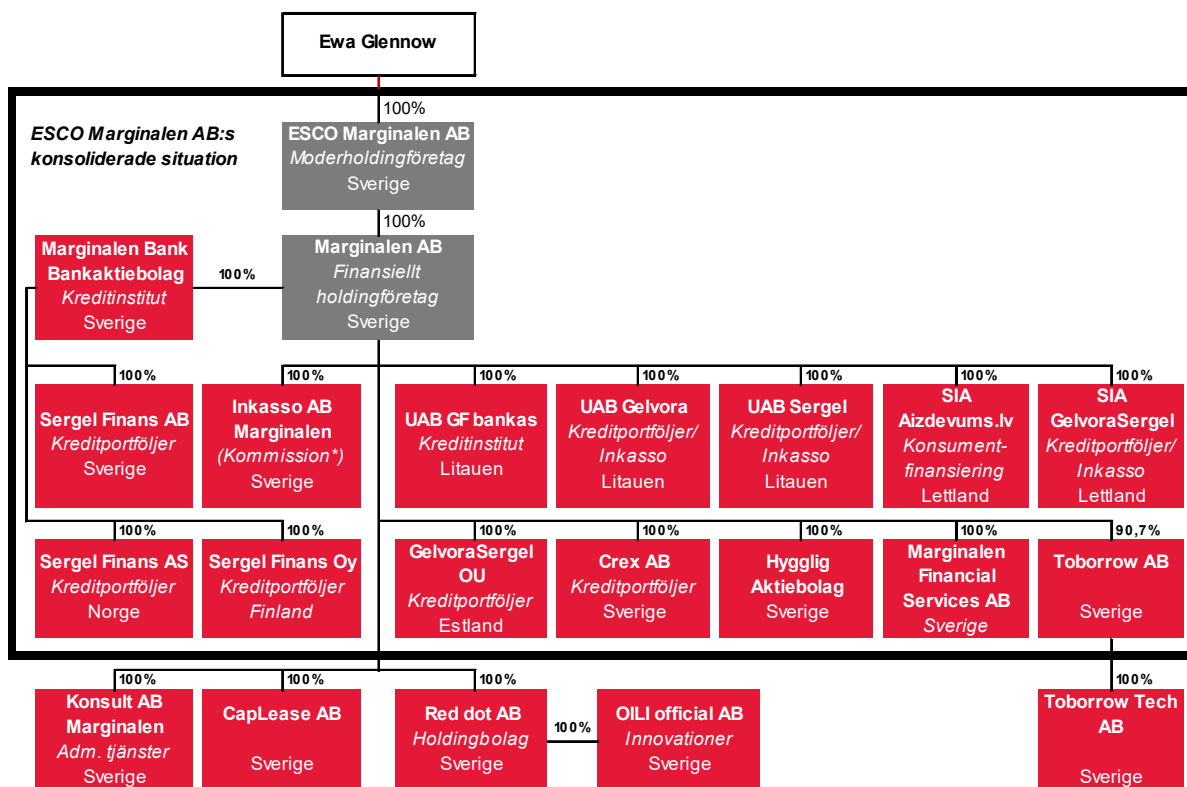
### 2.1 Konsoliderad situation

De flesta av bolagen i koncernen ingår i ESCO Marginalen AB:s konsoliderade situation, vilken står under Finansinspektionens tillsyn. Några mindre bolag i koncernen, vilka är vilande eller inte bedriver någon finansiell eller anknuten verksamhet i enlighet med Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, ingår ej i den konsoliderade situationen.

Tre av bolagen i koncernen står under tillsyn individuellt, Marginalen Bank som står under Finansinspektionens tillsyn, Sergel Finans AS som står under tillsyn av norska Finanstilsynet och UAB GF bankas som står under tillsyn av Bank of Lithuania samt ECB.

<sup>1</sup> Inkasso AB Marginalens verksamhet redovisas i kommission i Marginalen Bank

Figur 1: ESCO Marginalen AB-koncernen 31 december 2020



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

Marginalen Bank är ansvarigt företag inom den konsoliderade situationen.

Nedan information om bolagen inom ESCO Marginalen AB:s konsoliderade situation per 2020-12-31.

Tabell 3: Konsoliderad situation 31 december 2020

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	Finansiellt moderholdingföretag
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	Vilande
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 GF bankas	300515252	100,0%	Litauen	Vilnius	Fullständig	Fullständig	Kreditinstitut
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
GelvoraSergel OÜ	14550827	100,0%	Estland	Tallinn	Fullständig	Fullständig	Kreditportföljer/inkasso
Toborrow AB	556942-6736	90,7%	Sverige	Stockholm	Fullständig	Fullständig	Låneförmedling

Den finansiella strukturen är uppbyggd på så sätt att Marginalenkonserten huvudsakligen finansieras genom inlåning från allmänheten, eget kapital samt upplåning via emitterade obligationsinstrument.

Marginalen Bank och UAB GF bankas tar emot inlåning från allmänheten. Marginalen Banks dotterbolag, Sergel Finans AB, Sergel Finans AS och Sergel Finans Oy, finansieras genom marknadsmässig upplåning från Marginalen Bank. Övriga bolag inom konserten finansieras främst genom marknadsmässig upplåning från Marginalen Bank via Marginalen AB.

Det finns inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dess dotterföretag.

## 2.2 Marginalen Bank

Marginalen Banks 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).

## 2.3 Baltikum och övrig verksamhet

Marginalen AB har per 31 december 2020 sex helägda dotterbolag i Baltikum:

- Lettland
  - SIA Aizdevums.lv
  - SIA GelvoraSergel
- Litauen
  - UAB GF bankas
  - UAB Gelvora
  - UAB Sergel
- Estland
  - GelvoraSergel OU

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

UAB GF bankas är ett kreditinstitut i Litauen som tillhandahåller konsumentkrediter såsom privatlån, kontantlån, varufinansiering och bilfinansiering. UAB GF bankas erbjuder även privatpersoner sparkonton i form av fasträntekonton. Utlåning och inlåning förmedlas via internet, egna försäljningskontor och partners. Företaget har huvudkontor i Vilnius och det finns därtill filialkontor.

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

GelvoraSergel OU förvärvar förfallna fordringar i Estland.

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

## 3 Kapitalbas och kapitalkrav

### 3.1 Målsättning för kapitalstrukturen

Konsertens mål avseende kapitalstrukturen är att upprätthålla finansiell stabilitet för att trygga konsertens 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 konserten 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.

### 3.2 Kapitalkrav

Marginalen ska uppfylla två parallella kapitalkrav i form av riskbaserade krav och krav på bruttosoliditet

Det riskbaserade kapitalkravet består av fyra huvudkomponenter

- Minimikravet; 8 procent av de riskvägda tillgångarna. Marginalen Bank beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

- Det särskilda kapitalbaskravet, pelare 2-kravet; I Marginalens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas kapitalkravet inom Pelare 2 i linje med de regulatoriska riktlinjerna. Dessutom valideras resultatet från stressade scenarier med kapitalkravet i Pelare 1 avseende kreditrisk, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk. IKLU:n fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens treåriga prognoser avseende Marginalens finansiella utveckling.
- Det kombinerade buffertkravet, Marginalen omfattas av kraven på kontracyklisk buffert och kapitalkonserveringsbuffert och håller kapital för dessa
- Vägledning i pelare 2. Med vägledningen kan FI underrätta en bank om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de andra huvudkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. FI har inte underrättat Marginalen om vägledning i pelare 2.

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

### 3.3 Kapitaltäckningsregelverkets tre Pelare

#### Pelare 1 – Minimikrav på kapital

Beräkning av minimikapitalkravet enligt Pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Kapitalkrav beräknas för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Kapitalkravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. 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.

#### Pelare 3 – Upplyningskrav

Pelare 3 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/>

### 3.4 Kapitalplanering

Underlag från affärsplaneringen samt den löpande riskhanteringen ligger till grund för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Ansvar för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen ligger hos styrelsen. I utvärderingen ingår en riskbedömning i vilken Marginalens risker analyseras och sedan stresstestas i olika scenarioanalyser. Det är resultatet av detta arbete som ligger till grund för kapitalplaneringen.

### 3.5 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med kapitel 3.2 Kapitalkrav. En specifikation av den kontracykliska bufferten per land för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen finns i Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert.

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

Tabell 4: Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas, mkr

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas				
2020-12-31	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
Riskbaserat kapitalbaskrav	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	589,2	4,5%	912,1	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav (Pelare 2-krav) <sup>1</sup>	139,6	1,1%	190,8	0,9%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning <sup>2</sup>	E/T	E/T	,0	0,0%
<b>Total lämplig kärnprimärkapitalnivå</b>	<b>1 057,4</b>	<b>8,1%</b>	<b>1 612,6</b>	<b>8,0%</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 464,7</b>	<b>11,2%</b>	<b>2 218,7</b>	<b>10,9%</b>

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	785,5	6,0%	1 216,1	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav (Pelare 2-krav) <sup>1</sup>	186,1	1,4%	254,5	1,3%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning <sup>2</sup>	E/T	E/T	,0	0,0%
<b>Total lämplig primärkapitalnivå</b>	<b>1 300,3</b>	<b>9,9%</b>	<b>1 980,3</b>	<b>9,8%</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 660,8</b>	<b>12,7%</b>	<b>2 373,1</b>	<b>11,7%</b>

	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c CRR (Pelare 1)	1 047,4	8,0%	1 621,5	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav (Pelare 2-krav) <sup>1</sup>	248,1	1,9%	339,3	1,7%
Kombinerat buffertkrav	328,6	2,5%	509,7	2,5%
Pelare 2-vägledning <sup>2</sup>	E/T	E/T	,0	0,0%
<b>Total lämplig kapitalbasnivå</b>	<b>1 624,2</b>	<b>12,4%</b>	<b>2 470,5</b>	<b>12,2%</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>2 253,9</b>	<b>17,2%</b>	<b>2 790,9</b>	<b>13,8%</b>

<sup>1</sup> Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov

<sup>2</sup> Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av hålla kapital under Vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr

Kapitalbas	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	52,5	52,5	0,2	0,2
Ej utdelade vinstmedel	1 455,4	1 381,2	2 268,4	2 102,7
Minoritetsintressen	0,0	0,0	0,0	0,0
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-6,1	119,0	54,5	181,6
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 501,8</b>	<b>1 552,7</b>	<b>2 323,2</b>	<b>2 284,5</b>
Avgår ytterligare värdejustering	0,0	0,0	0,0	0,0
Avgår immateriella tillgångar	-150,1	-190,3	-221,4	-244,5
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	0,0
Återläggning enligt övergångsregler till IFRS9	113,0	137,2	117,0	140,2
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-37,1</b>	<b>-53,1</b>	<b>-104,5</b>	<b>-104,4</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 464,7</b>	<b>1 499,6</b>	<b>2 218,7</b>	<b>2 180,1</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	196,1	494,1	0,0	0,0
varav klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	196,1	195,1	0,0	0,0
varav klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0,0	299,0	0,0	0,0
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0,0	0,0	154,5	402,2
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>196,1</b>	<b>494,1</b>	<b>154,5</b>	<b>402,2</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 660,8</b>	<b>1 993,6</b>	<b>2 373,1</b>	<b>2 582,4</b>
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	593,1	590,9	0,0	0,0
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0,0	0,0	417,8	409,8
<b>Supplementärkapital</b>	<b>593,1</b>	<b>590,9</b>	<b>417,8</b>	<b>409,8</b>
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>2 253,9</b>	<b>2 584,5</b>	<b>2 790,9</b>	<b>2 992,1</b>



Riskvägt exponeringsbelopp	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
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	0,0	23,2	0,0
Exponeringar mot institut	44,9	35,9	139,7	113,6
Exponeringar mot företag	1 260,3	1 549,9	513,6	571,5
Exponeringar mot hushåll	7 871,5	7 794,1	8 584,6	8 518,9
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	225,4	244,3	225,4	244,3
Fallerande exponeringar	1 888,3	1 711,9	8 522,1	8 225,8
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	158,7	160,3	36,4	48,4
Övriga poster	372,5	59,8	512,1	351,8
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>11 821,6</b>	<b>11 556,0</b>	<b>18 557,1</b>	<b>18 074,3</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för CVA-risk</b>	<b>2,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,7</b>	<b>0,2</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)</b>	<b>5,2</b>	<b>7,0</b>	<b>11,2</b>	<b>19,8</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk (schablonmetoden)</b>	<b>1 263,6</b>	<b>1 294,4</b>	<b>1 697,0</b>	<b>1 807,9</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>13 092,4</b>	<b>12 857,4</b>	<b>20 269,0</b>	<b>19 902,2</b>

Kapitalkrav	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
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	0,0	1,9	0,0
Exponeringar mot institut	3,6	2,9	11,2	9,1
Exponeringar mot företag	100,8	124,0	41,1	45,7
Exponeringar mot hushåll	629,7	623,5	686,8	681,5
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	18,0	19,5	18,0	19,5
Fallerande exponeringar	151,1	136,9	681,8	658,1
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	0,0	0,0	0,0	0,0
Aktieexponeringar	12,7	12,8	2,9	3,9
Övriga poster	29,8	4,8	41,0	28,1
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>945,7</b>	<b>924,5</b>	<b>1 484,6</b>	<b>1 445,9</b>
<b>Kapitalkrav för CVA-risk</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,0</b>
<b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)</b>	<b>0,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,9</b>	<b>1,6</b>
<b>Kapitalkrav för operativ risk (schablonmetoden)</b>	<b>101,1</b>	<b>103,6</b>	<b>135,8</b>	<b>144,6</b>
<b>Summa kapitalkrav - Pelare 1</b>	<b>1 047,4</b>	<b>1 028,6</b>	<b>1 621,5</b>	<b>1 592,2</b>
<b>Pelare 2</b>				
Koncentrationsrisk	146,3	150,4	218,3	211,5
Ränterisk i bankboken	101,9	114,4	121,0	121,0
Pensionsrisk	0	0	0	0
<b>Summa kapitalkrav - Pelare 2</b>	<b>248,1</b>	<b>265,7</b>	<b>339,3</b>	<b>332,5</b>
<b>Kapitalbuffertar</b>				
Kapitalkonserveringsbuffert	327,3	321,4	506,7	497,6
Kontracyklisk buffert	1,3	305,3	3,0	409,8
<b>Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar</b>	<b>328,6</b>	<b>626,7</b>	<b>509,7</b>	<b>907,4</b>
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>1 624,2</b>	<b>1 921,0</b>	<b>2 470,5</b>	<b>2 832,1</b>

Kapitalrelationer och buffertar	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kämprimärkapitalrelation	11,2%	11,7%	10,9%	11,0%
Primärkapitalrelation	12,7%	15,5%	11,7%	13,0%
Total kapitalrelation	17,2%	20,1%	13,8%	15,0%
Institutspecifika buffertkrav	7,0%	9,4%	7,0%	9,1%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,0%	2,4%	0,0%	2,1%
Kämprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	6,7%	7,2%	6,4%	6,5%

Kontracyklisk kapitalbuffert	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 092	12 857	20 269	19 902
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	0,01%	2,37%	0,01%	2,06%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, mkr	1	305	3	410

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 nettoposition beräknad enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR).

Operativ risk beräknas enligt schablonmetoden där kapitalbaskravet utgörs av en viktad betafaktor av det treåriga genomsnittet av den relevanta indikatorn, vilken för Marginalen är detsamma som rörelseintäkter. Kapitalbehovet för operativ risk redovisas i Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapital situationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr respektive Tabell 6: Operativ risk - Kapitalbaskrav.

Tabell 6: Operativ risk - Kapitalbaskrav

Marginalen Bank	2018	2019	2020	Total	Vikt
Retail	588 688	517 797	492 518	1 599 004	12%
Commercial	290 629	274 131	176 930	741 691	15%
Payment	172	274	263	709	18%
<b>Totalt</b>	<b>879 490</b>	<b>792 202</b>	<b>669 712</b>	<b>2 341 404</b>	

Viktad Betafaktor 12,95%

Konsoliderad situation	2018	2019	2020	Total	Vikt
Retail	1 204 211	1 098 864	968 541	3 271 616	12%
Commercial	20 716	30 037	46 324	97 077	15%
Payment	172	274	263	709	18%
<b>Totalt</b>	<b>1 225 100</b>	<b>1 129 174</b>	<b>1 015 129</b>	<b>3 369 403</b>	

Viktad Betafaktor 12,09%

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

### 3.6 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 7: 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 2020-12-31		a	b	c	d	e
Tillgängligt kapital (belopp)		T	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Kärnprimärkapital	1 465				1 500
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 352				1 362
3	Primärkapital	1 661				1 994
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	1 548				1 856
5	Totalt kapital	2 254				2 585
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 141				2 447
<b>Ris kvägda tillgångar (belopp)</b>						
7	Totala riskvägda tillgångar	13 092				12 857
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12 984				12 750
<b>Kapitalkvoter</b>						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,2%				11,7%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	0,0%				10,7%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	12,7%				15,5%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	0,0%				14,6%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	17,2%				20,1%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,4%				19,2%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	22 841				21 840
16	Bruttosoliditetsgrad	7,3%				9,1%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	6,8%				8,6%

Konsoliderad situation 2020-12-31		a	b	c	d	e
Tillgängligt kapital (belopp)		T	T-1	T-2	T-3	T-4
1	Kärnprimärkapital	2 219				2 109
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	2 102				2 043
3	Primärkapital	2 373				2 582
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	2 256				2 475
5	Totalt kapital	2 791				2 992
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	2 674				2 905
<b>Risikvägda tillgångar (belopp)</b>						
7	Totala riskvägda tillgångar	20 269				19 902
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	20 156				19 795
<b>Kapitalkvoter</b>						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,0%				11,0%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,4%				10,3%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	11,7%				13,0%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	11,2%				12,5%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,8%				15,0%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13,3%				14,7%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	24 842				23 387
16	Bruttosoliditetsgrad	9,6%				11,0%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,1%				10,6%

### 3.7 Kapitalinstrument

Marginalen Bank har emitterat tre obligationer med totalt rambelopp om 800 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 2020 i enlighet med Artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

**Tabell 8: Upplysning om kapitalinstrument enligt Kommissionens genomförandeförordning (EU nr 1423/2013) - 2020-12-31**

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)	SE0012193902	SE0013016169	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 196 090 000	SEK 295 799 473	SEK 297 260 000
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 200 000 000	SEK 300 000 000	SEK 300 000 000
9a	Emissionspris	100%	100%	100%

9b	Inlösenpris	100%	100%	100%
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld - upplupet anskaffningsvärde	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2019-10-16	2019-08-28	2018-10-30
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	2029-08-28	2028-10-30
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja	Ja	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2024-10-16	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 förekommande fall	16 januari, 16 april, 16 juli och 16 oktober varje år efter 16 oktober 2024.	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	Rörlig	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	3M Stibor plus 9,0% per år.	3M Stibor plus 5,9% per år.	3M Stibor plus 6,0% per år.
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej	Nej	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönsmässigt	Obligatoriskt	Obligatoriskt
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönsmässigt	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 % eller konsoliderad situationens kärnprimärkapitalrelation <7 %	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 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	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

### 3.8 Regelverksförändringar

De regelverksförändringar som är av väsentlig betydelse för Marginalens kapitaltäckning beskrivs kortfattat nedan.

#### 3.8.1 Nya kapitalkrav för svenska banker

FI presenterade 20 november 2020 "Nya kapitalkrav för svenska banker" (FI dnr 20-20990). Orsaken är att kapitaltäckningsreglerna ändras genom EU:s så kallade bankpaket. De väsentliga förändringarna i kapitalkraven är

- Bankerna ska uppfylla två parallella kapitalkrav i form av riskbaserade krav och krav på bruttosoliditet
- Det riskbaserade kapitalkravet består av fyra huvudkomponenter
  - Minimikravet, Fortsatt 8 procent av de riskvägda tillgångarna
  - Det särskilda kapitalbaskravet, pelare 2-kravet. Nytt är att det särskilda kapitalbaskravet alltid kommer att formellt beslutas för varje bank. Detta kapitalkrav ska till 75% täckas med primärkapital, varav 75% kärnprimärkapital. Detta innebär att pelare 2-kravet ska täckas med en lägre andel kärnprimärkapital än under nuvarande regelverk.
  - Det kombinerade buffertkravet, för Marginalens vidkommande är detta krav oförändrat
  - Vägledning i pelare 2. Med vägledningen kan FI underrätta en bank om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de andra huvudkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. Vägledningen ersätter den kapitalplaneringsbuffert som FI tillämpar idag. I nuläget bedömer FI att vägledningen för de flesta banker kan komma att uppgå till cirka 1–1,5 procent av de riskvägda tillgångarna. Nivån kan dock komma att variera mellan olika banker och för vissa, vanligen mindre och mer specialiserade banker, vara betydligt högre än så. FI föreslår också att vägledningen, liksom den nuvarande kapitalplaneringsbufferten, ska uppfyllas med kärnprimärkapital
- Bruttosoliditetskravet, Det totala bruttosoliditetskravet är uppbyggt av motsvarandehuvudkomponenter som det riskbaserade kapitalkravet. Minimikravet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Utöver detta kan FI besluta om ett institutspecifikt särskilt bruttosoliditetskrav inom ramen för pelare 2. FI avser att endast besluta om ett institutspecifikt särskilt bruttosoliditetskrav om det finns särskilda skäl. De flesta bankerna kommer därför inte omfattas av ett sådant krav. FI får också rätt att underrätta en bank hur mycket kapital som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de andra komponenterna för att täcka risker och hantera finansiella påfrestningar, s.k. bruttosoliditetsvägledning, och som ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

Det riskbaserade kapitalkravet tillämpas från och med den 29 december 2020 och Bruttosoliditetskravet från den 28 juni 2021.

#### 3.8.2 Riktlinjer för beräkning av ränterisk i bankboken

FI publicerade 17 december 2020 ny metod för att bedöma kapitalpåslag för IRRBB under pelare-2 (FI dnr 19-4434). Denna metod kommer att ersätta den nuvarande metoden, som finns beskriven i promemorian "FI:s metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2" (FI dnr 14-14414). Metoden kommer att träda i kraft under 2021 och tillämpas i FI:s ÖUP 2021 (baserat på värden per 2020-12-31) för att beräkna kapitalpåslaget under pelare 2 för IRRBB. Enligt metoden kommer kapitalpåslaget för ränterisk att grunda sig på det extremvärdestest (SOT) som

beskrivs i EBA:s riktlinjer för hantering av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret (EBA/GL/2018/02) med möjlighet till vissa modelleringar.

### 3.8.3 Ändrade regler för kapitaltäckning icke fungerande fordringar

Europeiska kommissionens 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 två 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 Exponering för motpartskreditrisk

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.

Kapitalkrav avseende motpartsrisk beräknas enligt marknadsvärderingsmetoden och redovisas i Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapital situationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr.

## 5 Kapitalbuffertar

Det institutspecifika kontryckliga buffertkravet uppgår till 0–2,5 procent. Beräkningen ska göras på både solo- och konsolideringsnivå och det ska bestå av kärmpärkapital. Buffertkravet fastställs specifikt för varje kreditinstitut enligt den geografiska fördelningen av kreditinstitutets exponeringar och på basis av de kontryckliga buffertkraven i det land där exponeringarna finns.

Kapitalkonserveringsbufferten ska kunna användas som tillfälliga stötdämpare för att täcka förluster vid dåliga tider och därmed förhindra att företag bryter mot kapitalbaskraven i tillsynsförordningen. Kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgår till 2,5 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp och ska täckas av kärmpärkapital.

Tabell 9: Kapitalbuffertar

Kapitalrelationer och buffertar	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Kärmpärkapitalrelation	11,2%	11,7%	10,9%	11,0%
Primärkapitalrelation	12,7%	15,5%	11,7%	13,0%
Total kapitalrelation	17,2%	20,1%	13,8%	15,0%
Institutspecifika buffertkrav	7,0%	9,4%	7,0%	9,1%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontrycklig kapitalbuffert	0,0%	2,4%	0,0%	2,1%
Kärmpärkapital tillgängligt att användas som buffert	6,7%	7,2%	6,4%	6,5%

Kontrycklig kapitalbuffert	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 092	12 857	20 269	19 902
Institutspecifik kontrycklig kapitalbuffert, %	0,01%	2,37%	0,01%	2,06%
Institutspecifik kontrycklig kapitalbuffert, mkr	1	305	3	410

## 6 Kreditriskjusteringar

Marginalen upprättar kreditförlustreserveringar i enlighet med IFRS 9. Mer information om detta samt om andra typer av kreditriskjusteringar publiceras i årsredovisningarna för Marginalen Bank, Marginalen AB och ESCO Marginalen AB.

## 7 Icke 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			
	2020-12-31		2019-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	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
<b>Tillgångar</b>	163	0	22 457	0	163	0	21 509	0
Egetkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	2	2
Räntebärande värdepapper	105	0	158	158	107	0	1 022	1 022
varav säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	201	201
varav värdepapper som säkras av andra tillgångar	0	0	0	0	0	0	0	0
varav emitterade av nationell offentlig sektor	105	0	158	158	107	0	821	821
varav emitterade av finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
varav emitterade av icke-finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
Andra tillgångar	58	0	4 417	0	56	0	2 692	0
	176	0	24 196	0	181	0	22 706	0
	0	0	0	0	0	0	2	2
	105	0	158	158	107	0	1 023	1 023
	0	0	0	0	0	0	201	201
	0	0	0	0	0	0	0	0
	105	0	158	158	107	0	821	821
	0	0	0	0	0	0	1	0
	0	0	0	0	0	0	0	0
	71	0	4 846	0	74	0	3 048	0

	Marginalen Bank				Konsoliderad situation			
	2020-12-31		2019-12-31		2020-12-31		2019-12-31	
	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
<b>Erhållna säkerheter</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
Beviljade kreditlimiter	0	0	0	0	0	0	0	0
Egetkapitalinstrument	0	0	0	0	0	0	0	0
Räntebärande värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0
varav säkerställda obligationer	0	0	0	0	0	0	0	0
varav tillgångssäkrade värdepapper	0	0	0	0	0	0	0	0
varav emitterade av nationella regeringar	0	0	0	0	0	0	0	0
varav emitterade av finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
varav emitterade av icke-finansiella företag	0	0	0	0	0	0	0	0
Lån och förskott som inte är beviljade kreditlimiter	0	0	0	0	0	0	0	0
Övriga erhållna säkerheter	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Andra egna räntebärande värdepapper än säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Egna säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper som har emitterats men ännu inte pantsatts</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>TOTALA TILLGÅNGAR, ERHÅLLNA SÄKERHETER OCH EMITTERADE EGNA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER</b>	0	0	0	0	0	0	0	0

## 8 Användning av externa ratinginstitut

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

Tabell 11: Fördelning per rating för exponeringar där extern rating används för riskvägning

mkr Rating	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Aaa	4 484	3 715	4 529	3 715
AA1	0	0	0	0
Aa2	6	80	69	335
Aa3	98	14	419	118
A1	0	0	0	0
A2	0	0	0	0
A3	74	57	74	57
-	20	12	90	27
<b>Total exponering</b>	<b>4 682</b>	<b>3 877</b>	<b>5 180</b>	<b>4 252</b>

## 9 Exponering för 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.

Kapitalbehovet avseende marknadsrisk redovisas i Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr.

## 10 Operativ risk

Marginalen beräknas kapitalbaskravet för operativ risk i enlighet med schablonmetoden. Den beräknade nivån valideras genom bedömning av Marginalens mest väsentliga operativa risker avseende sannolikhet och möjlig konsekvens.

Kapitalbehovet avseende operativ risk redovisas i kapitel 5 Kapitalbuffertar

## 11 Exponeringar i aktier som inte ingår i handelslagret

Marginalen har inte någon tradingverksamhet och är heller inte exponerad mot någon aktiekursrisk. De aktie-exponeringar som kapitaltäcks avser aktier i dotterbolag i koncernen. Aktier och andelar i koncernföretag redovisas i årsredovisningen.

Aktieexponeringar för kapitaltäckningen redovisas i Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr.

## 12 Exponeringar för ränterisk i positioner som inte ingår i handelslagret

Information om Marginalens särskilda kapitalbaskrav för ränterisk i bankboken (pelare 2-krav) publiceras i Marginalen Banks årsredovisning under not 32 Kapitaltäckning samt ovan i Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr.

## 13 Ersättningspolitik

Styrelsen i Marginalen AB har beslutat om en ersättningspolicy som är tillämplig för alla bolag i den konsoliderade situationen. Styrelsen i Marginalen Bank Bankaktiebolag har fastställt en ersättningspolicy för Banken. Ersättningspolicyen är baserad på Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 (ändrad genom 2020:30) och EBA:s riktlinjer och standarder för en sund ersättningspolicy.

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

### 13.1 Ersättningsstrategi

Ersättningspolicy och ersättningspraxis ska vara förenlig med affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen samt främja, en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande. Ersättningspolicyen omfattar alla anställda och ska vara könsneutral.

Risker som är förenade med företagets ersättningssystem ska analyseras och bedömas årligen. På grundval av analysen identifieras bl.a. personal med väsentlig inverkan på Bankens riskprofil.

### 13.2 Ersättningsstruktur

Den svenska ersättningsstrukturen består av två huvudkomponenter, fast lön samt pensioner och andra förmåner. Huvudregel i de svenska bolagen är att de anställda enbart erhåller en fast ersättning. 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 det totala risktagandet, så skjuts utbetalning av rörlig ersättning upp i minst fyra till fem 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.

### 13.3 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.

### 13.4 Översyn och fastställande av Marginalens ersättningspolicy

Varje bolag inom den konsoliderade situationen gör årligen en översyn av sin lokala 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 ersättningspolicyn av styrelsen.

### 13.5 Särskilt reglerad personal

Marginalen identifierar medarbetare vars befattning kan ha en väsentlig inverkan på Marginalens riskprofil. Som utgångspunkt för identifikationen använder Marginalen kvalitativa och kvantitativa kriterier enligt fastställda riktlinjer.

### 13.6 Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen

Styrelsen i Marginalen AB respektive Marginalen Bank beslutar om ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter i den verkställande ledningen samt till riskchef, chef för regelefterlevnad och chef för internrevision efter förslag från styrelsens särskilda ledamot. Den totala ersättningen till verkställande direktören och ledamöterna i verkställande ledningen under 2020 baserades på två huvudkomponenter, fast lön samt pension och andra förmåner. Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen följer Marginalens pensions- och försäkringspolicy.

Information om ersättningar publiceras i årsredovisningarna för Marginalen Bank, Marginalen AB och ESCO Marginalen AB.

## 14 Bruttosoliditet

Europeiska kommissionen har beslutat att en bruttosoliditetsgrad på 3 procent 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.

Det totala bruttosoliditetskravet är uppbyggt av motsvarande huvudkomponenter som det riskbaserade kapitalkravet. FI har inte beslutat om ett institutspecifikt särskilt bruttosoliditetskrav inom ramen för pelare 2 för Marginalen.

Bruttosoliditetsgraden för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen redovisas i tabellen nedan.

Tabell 12: Bruttosoliditet

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>				
Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	22 620	21 671	24 368	22 886
Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	0	0	4	2
Justeringar för finansiella derivatinstrument	-20	0	-34	-5
Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	0	0	0	0
Justering för poster utanför balansräkningen	278	222	608	608
Andra justeringar <sup>1</sup>	-37	-53	-104	-245
<b>Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>22 841</b>	<b>21 840</b>	<b>24 842</b>	<b>23 247</b>
1 Inkluderar justering avseende IFRS9 återläggning				
<b>Bruttosoliditetsgrad - gemensam upplysning</b>				
<b>Exponeringar i balansräkningen</b>				
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	22 713	21 809	24 456	23 023
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	-150	-190	-221	-245
<b>Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar)</b>	<b>22 563</b>	<b>21 618</b>	<b>24 234</b>	<b>22 779</b>
<b>Derivatexponeringar</b>				
Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner	20	0	34	4
Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbunden med samtliga derivattransaktioner	17	24	29	38
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)	37	24	63	42
<b>Sammanlagda derivatexponeringar</b>	<b>37</b>	<b>24</b>	<b>63</b>	<b>42</b>
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>				
Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	1 202	991	1 178	1 253
(Justeringar för konvertering till kreditequivivalent)	-961	-793	-633	-686
<b>Övriga exponeringar utanför balansräkningen</b>	<b>240</b>	<b>198</b>	<b>545</b>	<b>567</b>
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapital- och sammanlagda exponeringar</b>				
<b>Primärkapital</b>	<b>1 661</b>	<b>1 994</b>	<b>2 373</b>	<b>2 582</b>
<b>Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>	<b>22 841</b>	<b>21 840</b>	<b>24 842</b>	<b>23 387</b>
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>7,3%</b>	<b>9,1%</b>	<b>9,6%</b>	<b>11,0%</b>

Bruttosoliditet	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)</b>				
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)	22 713	21 809	24 456	23 023
varav exponeringar i handelslagret	0	0	0	0
varav exponeringar utanför handelslagret	22 713	21 809	24 456	23 023
varav säkerställda obligationer	0	0	0	0
varav exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	4 499	3 515	4 560	3 533
varav exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan m fl	57	252	83	268
varav institut	198	162	652	536
varav säkrade genom panträtt i fastighet	635	642	635	642
varav hushållsexponeringar	10 497	10 396	11 448	11 362
varav företag	3 887	4 386	519	571
varav fallerande exponeringar	1 713	1 498	5 788	5 470
varav övriga exponeringar	1 228	957	771	642

## 15 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 Bank finansierar sig främst genom inlåning från allmänheten i Sverige och i svenska kronor (SEK). 2018 erhöles ett eurolån finansierat av EIF (European Investment Fund), vilket är den enda finansiering som är gjord i utländsk valuta. Inom den konsoliderade situationen upptas även finansiering i euro genom inlåning från allmänheten i bolaget GF bankas i Litauen.

Tabell 13: Finansieringskällor 2020-12-31

Finansieringskällor (mkr)	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	dec-20	dec-19	dec-20	dec-19
Upplåning från kreditinstitut	103	123	103	123
In- och upplåning från allmänheten	19 850	18 454	20 206	18 454
Upplupna räntor inlåning	170	146	170	146
Primärkapitalinstrument, netto	196	195	196	195
Efterställda skulder	593	890	593	890
<b>Summa</b>	<b>20 913</b>	<b>19 808</b>	<b>21 269</b>	<b>19 807</b>

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. pris konkurrens 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 riskmätten avseende likviditetsrisk.

## 15.1 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 2020 uppgick LCR till 334 procent i den konsoliderade situationen samt 204 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-scenari. 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 2020 uppgick NSFR till 124 procent i den konsoliderade situationen samt 134 procent 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 finansieringstider, 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 14: Likviditetsreserv 2020-12-31

Likviditetsreserv (mkr)	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
<b>Tillgångar på nivå 1</b>	<b>4 378</b>	<b>3 608</b>	<b>4 425</b>	<b>3 610</b>
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 219	2 586	4 266	2 587
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159	821	159	821
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	201	-	201
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-
<b>Tillgångar på nivå 2A</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Tillgångar på nivå 2B</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Likviditetsbuffert</b>	<b>4 378</b>	<b>3 608</b>	<b>4 425</b>	<b>3 609</b>
<b>Tillgodohavanden hos andra banker</b>	<b>138</b>	<b>106</b>	<b>586</b>	<b>467</b>
<b>Likviditetsreserv</b>	<b>4 516</b>	<b>3 714</b>	<b>5 011</b>	<b>4 077</b>

Specifikation av likviditetsreserv i valutor	2020-12-31					2019-12-31				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
<b>Marginalen Bank</b>										
<b>Tillgångar på nivå 1</b>	4 378	4 378	-	-	-	3 608	3 608	-	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 219	4 219	-	-	-	2 586	2 586	-	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159	159	-	-	-	821	821	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-	201	201	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tillgångar på nivå 2A</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tillgångar på nivå 2B</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Likviditetsbuffert</b>	4 378	4 378	-	-	-	3 608	3 608	-	-	-
<b>Tillgodohavanden hos andra banker</b>	138	119	4	0	15	106	92	7	-	8
<b>Likviditetsreserv</b>	4 516	4 497	4	0	15	3 714	3 700	7	-	8

Specifikation av likviditetsreserv i valutor	2020-12-31					2019-12-31				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
<b>Konsoliderad situation</b>										
<b>Tillgångar på nivå 1</b>	4 425	4 423	2	-	-	3 610	3 608	1	-	-
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 266	4 264	2	-	-	2 588	2 586	1	-	-
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159	159	-	-	-	821	821	-	-	-
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	-	-	-	-	-	201	201	-	-	-
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tillgångar på nivå 2A</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Tillgångar på nivå 2B</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Likviditetsbuffert</b>	4 425	4 423	2	-	-	3 610	3 608	1	-	-
<b>Tillgodohavanden hos andra banker</b>	586	171	355	-	59	467	354	105	-	8
<b>Likviditetsreserv</b>	5 011	4 595	357	-	59	4 077	3 962	107	-	8

Övrig information	Marginalen Bank		Konsoliderad situation	
	2020-12-31	2019-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Likviditetstäckningskvot	204%	192%	334%	253%
Stabil nettofinansieringskvot	134%	132%	124%	127%
Kvot likviditetsreserv/inlåning, %	23%	20%	25%	22%
Kvot inlåning/utlåning %	120%	112%	111%	104%

## Bilaga 1 – Kontracyklisk kapitalbuffert

Tabell 15: Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert

	Marginalen Bank					Marginalen Bank					
	31 december 2019					31 december 2019					
Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav				Kontracyklisk kapitalbuffert	Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav				Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter			Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Totalt	Kapitalbasvikter	
Afghanistan	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Albanien	0,3	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	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Australien	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Bangladesh	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Belgien	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Benin	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Bosnien-Hercegovina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Brasilien	10,3	0,8	0,8	0,09%	0,00%	9,9	0,8	0,8	0,09%	0,00%	
Bulgarien	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,50%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,50%	
Burundi	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Chile	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Colombia	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Cypern	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Danmark	11,0	0,8	0,8	0,09%	0,00%	12,7	0,9	0,9	0,10%	1,00%	
Ecuador	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Egypten	0,6	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	
Estland	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Etiopien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Filippinerna	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	
Finland	628,5	37,9	37,9	4,02%	0,00%	653,6	39,3	39,3	4,27%	0,00%	
Frankrike	13,5	1,1	1,1	0,11%	0,00%	12,8	1,0	1,0	0,11%	0,25%	
Förenade Arabemiraten	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Gambia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Georgien	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Ghana	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Grekland	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Indien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Irak	2,0	0,2	0,2	0,02%	0,00%	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Iran	0,7	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Irland	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	1,00%	
Island	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	1,75%	
Israel	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Italien	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,6	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Japan	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Jordaniien	0,6	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,3	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	0,5	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%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Kina	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Kroatien	0,7	0,0	0,0	0,01%	0,00%	0,4	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	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Litauen	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	1,00%	
Luxemburg	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,25%	0,1	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	0,01%	0,00%	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Marocko	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Mexiko	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Moldavien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Monaco	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Mongoliet	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	
Nederländerna	1,0	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,4	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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Norge	153,8	9,4	9,4	1,00%	1,00%	170,0	10,4	10,4	1,13%	2,50%	
Nya Zeeland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Oman	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	

Pakistan	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Panama	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	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	1,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Polen	2,5	0,2	0,2	0,02%	0,00%	1,8	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Portugal	1,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Rumänien	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Ryssland	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,8	0,1	0,1	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	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,1	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	0,8	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%	1,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%
Slovenien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Spanien	9,3	0,7	0,7	0,07%	0,00%	9,4	0,7	0,7	0,07%	0,00%
Sri Lanka	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Storbritannien	7,7	0,6	0,6	0,06%	0,00%	7,1	0,5	0,5	0,06%	1,00%
Sverige	22 898,4	886,4	886,4	94,09%	0,00%	21 705,3	864,1	864,1	93,75%	2,50%
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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	8,2	0,6	0,6	0,07%	0,00%	7,9	0,6	0,6	0,07%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%
Tunisien	0,9	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Turkiet	2,1	0,2	0,2	0,02%	0,00%	1,5	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Tyskland	3,6	0,3	0,3	0,03%	0,00%	2,5	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Uganda	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ungern	0,7	0,1	0,1	0,01%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Uruguay	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
USA	5,3	0,4	0,4	0,04%	0,00%	4,6	0,3	0,3	0,04%	0,00%
Vietnam	0,3	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	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%

Konsoliderad situation											
31 december 2020						31 december 2019					
Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav		Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert	Allmänna kredit-exponeringar	Kapitalbaskrav		Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)	Varav: Allmänna kreditexponeringar					Varav: Allmänna kreditexponeringar	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden (SA)			
Afghanistan	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Albanien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Algeriet	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Argentina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Australien	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Bangladesh	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Belgien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Benin	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Bosnien-Hercegovina	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Brasilien	3,1	0,3	0,3	0,02%	0,00%	3,1	0,3	0,3	0,02%	0,00%	
Bulgarien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,50%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,50%	
Burundi	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Chile	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Colombia	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Cypern	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Danmark	7,4	0,5	0,5	0,03%	1,00%	7,4	0,5	0,5	0,03%	1,00%	
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%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Estland	0,2	4,4	4,4	0,31%	0,00%	0,2	4,4	4,4	0,31%	0,00%	
Etiopien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Filippinerna	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Finland	1 000,5	110,3	110,3	7,67%	0,00%	1 000,5	110,3	110,3	7,67%	0,00%	
Frankrike	4,2	0,3	0,3	0,02%	0,25%	4,2	0,3	0,3	0,02%	0,25%	
Förenade Arabemiraten	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Gambia	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Georgien	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	
Ghana	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	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%	0,3	0,0	0,0	0,00%	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%	0,8	0,1	0,1	0,00%	0,00%	
Iran	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	

Irland	0,3	0,0	0,0	0,00%	1,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	1,00%
Island	0,6	0,0	0,0	0,00%	1,75%	0,6	0,0	0,0	0,00%	1,75%
Israel	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Italien	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,2	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Jamaica	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Japan	1,0	0,1	0,1	0,00%	0,00%	1,0	0,1	0,1	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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kanada	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	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%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kina	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Kroatien	0,4	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,4	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%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Lettland	822,2	75,3	75,3	5,24%	0,00%	822,2	75,3	75,3	5,24%	0,00%
Libanon	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Litauen	1 172,9	97,8	97,8	6,81%	1,00%	1 172,9	97,8	97,8	6,81%	1,00%
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%	1,0	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Marocko	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mexiko	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Moldavien	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Monaco	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Mongoliet	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,3	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Nederländerna	31,4	1,6	1,6	0,11%	0,00%	31,4	1,6	1,6	0,11%	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%	0,1	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Norge	249,4	24,4	24,4	1,70%	2,50%	249,4	24,4	24,4	1,70%	2,50%
Nya Zeeland	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Oman	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Pakistan	0,3	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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Peru	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,6	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Polen	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,1	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Portugal	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Qatar	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Rumänien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ryssland	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,5	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Saudiarabien	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%	0,9	0,1	0,1	0,00%	0,00%
Senegal	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Serbien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Singapore	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	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%	1,50%
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%	6,0	0,4	0,4	0,03%	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%	3,4	0,2	0,2	0,02%	1,00%
Sverige	20 749,4	1 119,7	1 119,7	77,93%	2,50%	20 749,4	1 119,7	1 119,7	77,93%	2,50%
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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tanzania	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Thailand	3,3	0,2	0,2	0,02%	0,00%	3,3	0,2	0,2	0,02%	0,00%
Tjeckien	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%	0,0	0,0	0,0	0,00%	1,50%
Togo	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tunisien	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Turkiet	0,7	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,7	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Tyskland	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%	1,4	0,1	0,1	0,01%	0,00%
Uganda	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Ukraina	0,1	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%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Uruguay	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
USA	2,2	0,2	0,2	0,01%	0,00%	2,2	0,2	0,2	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%	0,0	0,0	0,0	0,00%	0,00%
Österrike	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%	0,2	0,0	0,0	0,00%	0,00%

## Bilaga 2 - 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



## Bilaga 3 – Tabell- och figurförteckning

### Tabellförteckning

Tabell 1: Riskkapitit per riskkategori.....	- 2 -
Tabell 2: Kapitalbehov per risktyp.....	- 2 -
Tabell 3: Konsoliderad situation 31 december 2020.....	- 4 -
Tabell 4: Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas, mkr.....	- 7 -
Tabell 5: Detaljerad redogörelse av kapitalsituationen för Marginalen Bank och den konsoliderade situationen, mkr.....	- 7 -
Tabell 6: Operativ risk - Kapitalbaskrav.....	- 9 -
Tabell 7: 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.....	- 9 -
Tabell 8: Upplysning om kapitalinstrument enligt Kommissionens genomförandeförordning (EU nr 1423/2013) - 2020-12-31.....	- 10 -
Tabell 9: Kapitalbuffertar.....	- 13 -
Tabell 10: Intecknade och icke intecknade tillgångar.....	- 14 -
Tabell 11: Fördelning per rating för exponeringar där extern rating används för riskvägning.....	- 14 -
Tabell 12: Bruttosoliditet.....	- 17 -
Tabell 13: Finansieringskällor 2020-12-31.....	- 18 -
Tabell 14: Likviditetsreserv 2020-12-31.....	- 18 -
Tabell 15: Geografisk fördelning av kreditexponeringar relevanta för beräkningen av kontracyklisk buffert.....	- 20 -

### Figurförteckning

Figur 1: ESCO Marginalen AB-koncernen 31 december 2020.....	- 4 -
---	-------