

ÅRSREDOVISNING

2018

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Bank AB (publ), med organisationsnummer 516401-0208, för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31.

ÄGARFÖRHÅLLANDE

Resurs Bank AB är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, org nr: 556898-2291 som är noterat på Nasdaq i Stockholm sedan april 2016.

BOLAGSÖVERSIKT

Resurs Bank koncernen är ledande inom konsumentkreditmarknaden i Norden och erbjuder betallösningar och privatlån. Resurs har etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande betal- och lojalitetslösningar för butik och e-handel och har byggt en kundbas med över 5,9 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankkottro och står under tillsyn av Finansinspektionen. Resurskoncernen har huvudsakligen verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland. I november 2018 genomfördes fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS med retroaktiv verkan från 1 januari 2018.

Resurs Bank har delat in sin verksamhet i två affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions och Consumer Loans. Payment Solutions erbjuder säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. Consumer Loans huvudsakliga inriktning är direktutlåning till privatpersoner.

Intäkter

Koncernens rörelseintäkter ökade med 12 procent till 3 293 MSEK (2 928), främst beroende på utlåningstillväxten. I bankverksamheten uppgick NBI-marginalen till 12,8 procent (12,9 procent), minskningen berodde på ökade volymer med något lägre NBI-marginal. NBI-marginalen beräknas genom att rörelseintäkter sätts i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänhet. Räntenettet ökade med 13 procent till 2 726 MSEK (2 406), där ränteintäkterna uppgick till 3 057 MSEK (2 679) och räntekostnaderna till -331 MSEK (-274). Provisionsintäkterna uppgick till 445 MSEK (407) och provisionskostnaderna till -57 MSEK (-63), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 388 MSEK (344).

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -41 MSEK (-17). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Avvikelsen på -24 MSEK är huvudsakligen hänförlig till den allmänna oron på kapitalmarknaderna vilket inneburit lägre värdering av koncernens placeringar i räntebärande värdepapper. Övriga rörelseintäkter uppgick till 221 MSEK (196).

Kostnader

Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 13 procent och uppgick till -1 321 MSEK (-1 173). Kostnaderna jämfört med föregående år ökade i absoluta tal som en följd av bland annat ökade marknadsaktiviteter och satsningar inom IT. I samband med fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS belastades koncernen med kostnader på cirka 10 MSEK som var en direkt följd av fusionen. I relation till verksamhetens intäkter uppgick kostnadsnivån inklusive fusionskostnader till 40,1 procent (40,1 procent).

Kreditförlusterna uppgick till -536 MSEK (-413) och kreditförlustnivån till 2,1 procent (1,8 procent). Ökningen förklaras främst av att det från årsskiftet görs reserveringar på all nyutlåning enligt den nya redovisningsstandarden IFRS 9 och att lånebokstillväxten har varit fortsatt hög under perioden. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 10,7 procent (11,1 procent). Minskningen berodde främst på det negativa resultatet från nettoresultat finansiella transaktioner och lägre NBI-marginal inom Consumer Loans. Riskjusterad NBI-marginal beräknas på samma sätt som NBI-marginal förutom att från rörelseintäkter räknas även av kreditförluster.

Resultat

Rörelseresultatet ökade med 7 procent till 1 437 MSEK (1 342). Årets resultat uppgick till 1 105 MSEK (1 036). Skattekostnaden för året uppgick till -332 MSEK (-306) vilket motsvarar 23,1 procent (22,8 procent) i relation till Rörelseresultatet.

SEGMENTSINFORMATION

Payment Solutions

Segmentet Payment Solutions består av retail finance, factoring och credit cards. Inom retail finance är Resurs den ledande partnern för säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till butikskedjor och e-handelsföretag i Norden. Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, Supreme Card.

Utlåning till allmänheten uppgick per den 31 december 2018 till 10 508 MSEK (9 419), motsvarande en ökning med 12 procent jämfört med föregående år, i lokal valuta 10 procent. Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners.

Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 427 MSEK (1 270), motsvarande en ökning med 12 procent jämfört med föregående år. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 240 MSEK (1 116), en ökning med 11 procent jämfört med föregående år. Den riskjusterade NBI-marginalen ökade till 12,5 procent (12,3 procent) jämfört med föregående års nivå.

| MSEK | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | Förändring |
|--|-----------------|-----------------|------------|
| Utlåning till allmänheten vid periodslut | 10 508 | 9 419 | 12% |
| Rörelseintäkter | 1 427 | 1 270 | 12% |
| Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster | 1 240 | 1 116 | 11% |
| Riskjusterad NBI-marginal, % | 12,5 | 12,3 | |
| NBI-marginal, % | 14,4 | 14,0 | |
| Kreditförlustnivå, % | 1,9 | 1,7 | |

Consumer Loans

Inom segmentet Consumer Loans erbjuds konsumenten lån utan säkerhet, så kallat privatlån. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp, utöka befintliga lån eller för att finansiera allmän konsumtion. Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader.

Utlåning till allmänheten ökade med 19 procent och uppgick per den 31 december 2018 till 17 449 MSEK (14 650). I lokal valuta var ökningen 17 procent. Tillväxten i procent var starkast i Finland medan Sverige ökade mest i absoluta tal.

Rörelseintäkterna ökade med 13 procent till 1 866 MSEK (1 659). Rörelseintäkter efter avdrag för kreditförluster ökade med 8 procent till 1 517 MSEK (1 399).

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 9,5 procent (10,3 procent). Minskningen berodde i huvudsak på mixförändringar i portföljen samt att kreditförlustnivån ökade och uppgick till 2,2 procent (1,9 procent). Ökningen kan främst hänföras till den nya redovisningsstandarden IFRS 9.

| MSEK | jan-dec 2018 | jan-dec 2017 | Förändring |
|--|-----------------|-----------------|------------|
| Utlåning till allmänheten vid periodslut | 17 449 | 14 650 | 19% |
| Rörelseintäkter | 1 866 | 1 659 | 13% |
| Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster | 1 517 | 1 399 | 8% |
| Riskjusterad NBI-marginal, % | 9,5 | 10,3 | |
| NBI-marginal, % | 11,7 | 12,3 | |
| Kreditförlustnivå, % | 2,2 | 1,9 | |

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Finansiell ställning

Koncernen gjorde den 1 januari 2018 justeringar enligt IFRS 9 som är den nya redovisningsstandarden för finansiella instrument. De nya nedskrivningskraven enligt IFRS 9 innebar en engångseffekt på 439 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen. Efter beaktande av skatt minskade Eget kapital med 339 MSEK. Resurs har tillämpat de övergångsregler som EU publicerat och som tillåter en infasning av effekten på kapitaltäckningsrelationerna.

Koncernen hade en stark finansiell ställning per den 31 december 2018 med en kapitalbas på 4 281 MSEK (3 905) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB och Resurs Bank AB-koncernen. Med beaktande av övergångsreglerna för IFRS 9 uppgick total kapitalrelation till 14,7 procent (15,5 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,4 procent (13,6 procent).

Utlåning till allmänheten ökade med 16 procent och uppgick per den 31 december 2018 till 27 957 MSEK (24 069). Omräknad jämförelsesiffra per 1 januari 2018 var 23 648 MSEK, vilket innebar en ökning under perioden med 18 procent och exklusive valutaeffekter 17 procent. Den starka tillväxten drevs av båda segmenten och samtliga geografiska marknader och är väl i linje med koncernens finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt. Under året har mindre avyttringar av inkassoportföljer gjorts. I december 2018 avyttrades ett par portföljer för ett totalt värde på cirka 150 MSEK. Per 2018-12-31 fanns en fordran på 97 MSEK redovisad under övriga tillgångar som avsåg en försäljningslikvid för en av dessa portföljer. Denna fordran reglerades i början på januari.

Utöver kapital från aktieägarna finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten, emitterade MTN-obligationer samt värdepapperisering av vissa lånefordringar (ABS-finansiering). Koncernens strategi är att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att ha möjlighet att använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid. Under året lanserades inlåningserbjudande i Tyskland. Med inlåning i euro tog koncernen ytterligare ett steg mot en ännu mer diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2018 ökade med 15 procent och uppgick till 20 934 MSEK (18 147). Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 832 MSEK (5 597). Likviditeten är fortsatt god även om den reducerats något. Den genomförda fusionen mellan Resurs Bank AB och dotterbolaget yA Bank AS gjorde att koncernens likviditet kunde användas mer effektivt och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick efter genomförda förändringar till 146 procent (201 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2018 uppgick till 3 670 MSEK (2 624). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 1 848 MSEK (2 169).

Immateriella tillgångar uppgick till 1 946 MSEK (1 846) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under året till -323 MSEK (-2 089). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 2 699 MSEK (-310) och nettoförändringen av placeringstillgångar till 338 MSEK (191). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -127 MSEK (-85) och kassaflödet från finansieringsverksamheten 1 472 MSEK (1 802). Under året har utestående obligationer under Resurs Banks MTN-program utökats med 1 400 MSEK samt ABS-finansieringen utökats med 800 MSEK.

SÄSONGSEFFEKTER

Resurs verksamhet påverkas i viss mån av säsongsvariationer då benägenheten att låna och konsumera ökar i juni inför semestrar och i december inför julhandeln.

MEDARBETARE

Under 2018 uppgick medelantalet anställda till 704 (661) i Norden. Den största delen av Resurs operativa verksamhet utförs av anställda på huvudkontoret i Resurs Bank, vilket inkluderar centraliserade funktioner inom ekonomi, legal, riskhantering, marknadsföring, HR och IT. Utöver nämnda centraliserade funktioner har Resurs

anställda som hanterar kund- och affärsnära frågor på nationell nivå. Bolaget använder sig av externa leverantörer för vissa stödfunktioner, så som bland annat marknadsföring och IT/drift. Avseende IT/drift hanterar den externa leverantören IT-tjänster som lagring/datacenter, supporttjänster samt telekommunikation.

Rörliga ersättningar intjänade under 2018 är kopplade till kvantitativa mål. Koncernen har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2018 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Koncernen har beaktat att anställda som självständigt kan besluta i kreditfrågor inte har mål kopplade till endast försäljning som de kan påverka genom kreditbeslut, detta för att en anställd som tillhör denna personalkategori inte ska kunna utöva inflytande på koncernens risknivå. Koncernens bedömning är att man tillämpar en risknivå som står i väl proportion till koncernens intjäningsförmåga. Koncernen genomför årligen en analys med syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Det har under 2018 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 0,1 MSEK till anställda inom bolag som förvärvades i slutet av 2015, som kan påverka bankens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämt fördelat under en 3 års period och där den sista utbetalningen sker 2020.

ERSÄTTNING TILL RESURS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22.

Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och banken har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur bankens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket.

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till VD och vice VD:ar och ansvarig för bankens kontrollfunktioner beslutas av styrelsen.

Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner samt pension. Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning.

Pensioner

Bankens pensionsförpliktelser till ledande befattningshavare täcks i huvudsak genom premiebestämda pensioner.

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bankens sida har VD och vice VD:ar rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 18 månader och 12 respektive 8 månader. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-8 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

MILJÖ

Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela koncernens verksamhet. Koncernen strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster. För 2018 har Resurs Holding upprättat en hållbarhetsrapport som återfinns i Resurs Holdings årsredovisning. Rapporten omfattar även Resurs Bank.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt för respektive koncernbolag.

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valuta- och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande risker som uppstår inom ramen för dess bankverksamhet. För ytterligare information om koncernens risker se vidare i not K3 riskhantering.

Koncernens bankverksamhet, är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av CRD IV och CRR, vilka tillsammans implementerar Basel III-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel III-regelverket").

Basel III-regelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och, bland annat, vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Koncernen måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha tillgång till tillräckligt kapital och likviditet.

Koncernen bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i koncernens finansiella mål.

Riskhantering

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek som verkar inom samma geografiska marknader. Koncernbolagen har en låg risktolerans och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten.

Koncernbolagen hanterar risker bland annat genom att utfärda styrdokument i en hierarki av tre nivåer. Respektive bolagsstyrelse inom koncernen har fastställt ett antal policies vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för koncernens kontrollmiljö och hantering av ett flertal risker som förekommer i verksamheten, styrdokumenterna innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden. För varje policy utses en ansvarig person inom organisationen som övervakar efterlevnad, hanterar rapportering och föreslår nödvändiga justeringar av aktuella policies.

Riktlinjer som utgör nivån under policies fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområdet i respektive koncernbolag. Riktlinjerna innehåller generellt tillämplig information som kan bistå anställda med hantering av, och lösningar på uppkomna frågor. På den operativa nivån fastställer ansvariga i verksamheten rutiner för specifika grupper av anställda. Rutiner är mer detaljerade och avsedda för hanteringen av ärenden i den dagliga verksamheten.

Koncernen använder ett trelinjeförsvar för att hantera risker i verksamheten. Den första försvarslinjen är koncernens operativa personal som har förståelse för verksamheten och de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten. Den andra försvarslinjen utgörs av respektive bolags kontrollfunktioner, Compliance och Riskkontroll, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet om väsentliga brister och risker till respektive styrelse, verkställande direktör och vissa styrelseutskott. Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, här ingår bland annat att granska aktiviteterna i första och andra linjen för att utvärdera att de två första linjerna hanteras adekvat utifrån ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelsen.

I det efterföljande avsnittet kring bolagsstyrning beskrivs mer ingående hur koncernen arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

MODERBOLAGETS VERKSAMHET

Resurs Bank AB (publ) är moderbolag i koncernen, som förutom Resurs Bank består av ytterligare två bolag; RCL1 Ltd och Resurs Norden AB. yA Bank AS har fusionerats in retroaktivt från den 1:e januari 2018. I samband med fusionen har ett fusionsresultat på 352 MSEK bokats mot Eget Kapital och det avser upparbetade vinster samt valutakursdiffenser på nettoinvestering och säkring från förvärvet av yA Bank AS. Resurs Bank har tre filialer med verksamhet i tre länder, Danmark, Norge och Finland. Under 2018 uppgick moderbolagets rörelseintäkter till 3 301 MSEK (2 410) och rörelseresultat till 1 267 MSEK (970). Utlåningsverksamhet bedrivs i moderbolaget och fram tills att fusionen genomfördes den 30:e november 2018 även i yA Bank AS. För ytterligare resultatkommentarer se skrivning inledningsvis om koncernen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

Resurs Bank utökade och förlängde ABS-finansieringen

ABS-finansieringen utökades i januari 2018 och en ny revolverande period om 18 månader inleddes. För Resurs Bank innebar detta att den externa finansieringen utökades från 2,1 miljarder SEK till 2,9 miljarder SEK.

Resurs Bank AB och yA Bank AS går samman genom en koncernintern fusion

Styrelserna för Resurs Bank AB (publ) ("Resurs Bank") och dess norska helägda dotterbolag yA Bank AS ("yA Bank"), beslöt den 3 april 2018 att anta en gemensam fusionsplan och fusionsredogörelse för en gränsöverskridande fusion mellan bolagen. Fusionen kommer att genomföras genom att Resurs Bank absorberar yA Bank. Efter genomförd fusion ska verksamheten i Norge bedrivas i Resurs Banks norska filial.

Resurs Bank planerar att börja sälja förfallna lånefordringar

I november 2018 ingick Resurs Bank avtal med kredithanteringsföretagen Alektum Group, Axactor och Lowell om att löpande sälja delar av Resurs Banks lånefordringar i Sverige och Norge som varit förfallna i mer än 120 dagar (så kallade forward flow). Första överlåtelsen förväntas ske under januari 2019.

Nya finansiella kapitalmål för Resurs Holding efter genomförd fusion mellan Resurs Bank AB och dess helägda dotterbolag yA bank AS

I november 2018 registrerades fusionen mellan Resurs Bank AB och Resurs Banks norska helägda dotterbolag yA bank AS. Genomförandet av fusionen innebar att Resurs Banks regulatoriska kapitalkrav sänktes med cirka 1 procentenhet på grund av lägre buffertkrav och pelare-II krav. Mot bakgrund därav beslutade Resurs Holdings styrelse justera Resurs Holdings finansiella kapitalmål och total kapitalrelation sänktes från över 15 procent till över 14 procent och kärnprimärkapitalrelation sänktes från över 12,5 procent till över 11,5 procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

Resurs Bank emitterade efterställda Tier 2-obligationer om 300 MSEK

Resurs Bank emitterade i mars 2019 efterställda Tier 2 obligationer om 300 MSEK. De efterställda obligationerna emitterades under Resurs Banks MTN-program och kommer att löpa på tio år. Option finns till förtidsinlösen efter fem år.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Resurs tillhandahåller säljstödande finansieringslösningar för detaljhandeln och privatlån i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,1 miljarder SEK december 2013 till 28,0 miljarder december 2018. Resurs har etablerat en stabil låneportfölj och har fortsatt potential för betydande framtida tillväxt under kommande år.

BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla bolagets förtroende på marknaden och skapa mervärde för våra intressenter. Som ett led i detta och för att förhindra intressekonflikter definieras roller och ansvar tydligt och fördelas mellan aktieägare, styrelse, ledning och andra intressenter. I det följande

redogörs närmare för bolagsstyrningen inom Resurs Bank Aktiebolag (publ) ("Resurs Bank").

Bolagsstyrning

Resurs Bank är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna regler och policies. Resurs Bank är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding och ingår därmed i Resurs Holdings bolagsstyrningsmodell. För en fullständig beskrivning av denna hänvisas till Resurs Holdings bolagsstyrningsrapport som finns tillgänglig på <http://www.resursholding.se>.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser som påverkar beslutsfattande vid bolagsstämman. Bolagsordningen har exempelvis inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen, och inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Resurs Bank ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Styrelsen

Styrelsen är, efter bolagsstämman, bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt specificerar förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering. Styrelsen antar även arbetsordningar för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policy. Styrelsen ska också följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering samt utvärdera bolagets verksamhet baserat på de fastställda målen och policies som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i bolaget.

VD och övriga ledande befattningshavare

VD är underställd styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande på styrelsemöten.

Enligt interna styrdokument avseende ekonomisk rapportering är VD ansvarig för ekonomisk rapportering i Resurs Bank och ska därmed säkerställa att styrelsen erhåller tillräckligt med information för att styrelsen fortlöpande ska kunna utvärdera bolagets och bankkoncernens finansiella ställning. VD håller därmed styrelsen kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling, resultat och ekonomisk ställning, likviditets- och kreditriskutveckling, viktigare affärshändelser samt varje annan händelse, omständighet eller förhållande som kan antas vara av väsentlig betydelse för bolagets aktieägare. VD ska därtill leda den verkställande ledningen och verkställa de beslut som fattas av styrelsen.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras främst i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554) och i tillämpliga delar i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Rutinerna för intern kontroll, riskbedömning, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har utformats för att säkerställa en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, tillämpliga lagar och regler samt andra krav som ska tillämpas av bolag noterade på Nasdaq Stockholm. Detta arbete involverar styrelsen, koncernledningen och övrig personal.

Kontrollmiljö

Styrelsen har fastställt ett antal styrdokument vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för Resurs Banks kontrollmiljö. Samtliga anställda har ett ansvar för att fastställda styrdokument följs. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar VD:s respektive styrelsens ansvar. Av arbetsordningen för styrelsen framgår att styrelsen med anledning av den konsoliderade situation som Resurs Bank ingår i tillsammans med

Resurs Holding ska tillse att det finns en funktion för Riskkontroll (andra försvarslinjen), en funktion för Compliance (andra försvarslinjen) och en funktion för Internrevision (tredje försvarslinjen), samtliga organisatoriskt skilda från varandra. Kontrollfunktionerna ska regelbundet rapportera om väsentliga brister och risker till styrelsen och VD. Rapporterna ska följa upp tidigare rapporterade brister och risker och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. Styrelsen och VD ska så snart som möjligt vidta lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionernas rapporter. Styrelsen och VD ska tillse att Resurs Bank har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som det vidtagit med anledning av en kontrollfunktions rapport. Ansvar för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning samt intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig. VD ska regelbundet skriftligen tillställa styrelsen en VD-rapport med översiktliga kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom koncernen har som operativ personal i första försvarslinjen ett ansvar för att identifiera och omhänderta identifierade risker.

Audit Committee säkerställer kontinuerligt kvalitén på Resurs Banks finansiella rapportering medan Corporate Governance Committee i Resurs Holding säkerställer kvalitén av Resurs Banks bolagsstyrning, intern kontroll, Compliance, Riskkontroll och Internrevision.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

Resurs Bank har implementerat en bedömning av risker för fel i bokföringen och i den finansiella rapporteringen. De mest väsentliga posterna och processerna där risk för väsentliga fel typiskt sett kan föreligga omfattar resultat- och balansräkningsposterna utlåning till allmänhet, immateriella tillgångar och finansiella instrument. Resurs Bank utvärderar löpande hur väl kontrollerna avseende dessa poster och processer fungerar.

Övervakning, utvärdering och rapportering

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som styrelsen erhåller. Styrelsen mottar regelbundna rapporter från affärsområdena avseende Resurs Banks finansiella ställning samt rapporter från Audit Committee avseende deras observationer, rekommendationer, samt förslag till åtgärder och beslut. Internrevisionsfunktionen, Compliancefunktionen och Riskkontrollfunktionen rapporterar regelbundet sina iakttagelser och förslag på åtgärder till VD, styrelsen och vissa styrelseutskott. Interna och externa regelverk som styr den finansiella rapportering kommuniceras internt genom styrdokument, vilka publiceras på koncernens intranät.

Fem år i sammandrag - Koncernen

RESULTATRÄKNING

| TSEK | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Ränteintäkter | 3 056 886 | 2 679 207 | 2 439 122 | 1 979 344 | 1 666 842 |
| Räntekostnader | -331 232 | -273 556 | -242 688 | -219 781 | -343 442 |
| Övriga intäkter/övriga kostnader | 567 566 | 522 709 | 482 133 | 463 418 | 470 153 |
| Summa rörelseintäkter | 3 293 220 | 2 928 360 | 2 678 567 | 2 222 981 | 1 793 553 |
| Allmänna administrationskostnader | -1 096 889 | -970 702 | -977 846 | -859 106 | -754 044 |
| Av- och nedskrivningar tillgångar | -44 292 | -30 466 | -26 108 | -12 079 | -7 892 |
| Övriga rörelsekostnader | -179 976 | -171 983 | -160 639 | -144 666 | -139 278 |
| Summa kostnader före kreditförluster | -1 321 157 | -1 173 151 | -1 164 593 | -1 015 851 | -901 214 |
| Resultat före kreditförluster | 1 972 063 | 1 755 209 | 1 513 974 | 1 207 130 | 892 339 |
| Kreditförluster, netto | -535 554 | -413 454 | -376 693 | -373 766 | -351 184 |
| Rörelseresultat | 1 436 509 | 1 341 755 | 1 137 281 | 833 364 | 541 155 |
| Bokslutsdispositioner | | | 43 | -58 484 | -23 460 |
| Skatter | -331 843 | -305 507 | -232 478 | -201 353 | -126 992 |
| Årets resultat | 1 104 666 | 1 036 248 | 904 846 | 573 527 | 390 703 |

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

| TSEK | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | 61 539 | 56 173 | 50 761 | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 878 558 | 712 224 | 741 407 | 766 902 | 611 484 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 670 115 | 2 624 053 | 3 032 667 | 2 222 060 | 3 595 175 |
| Utlåning till allmänheten | 27 956 576 | 24 069 278 | 21 204 764 | 18 198 658 | 13 923 973 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 969 699 | 1 456 954 | 1 641 459 | 1 182 276 | 968 455 |
| Aktier och andelar | 1 002 | 979 | 1 039 | 955 | |
| Derivat | 190 175 | 40 974 | 68 438 | 163 798 | 38 573 |
| Immateriella tillgångar | 1 945 773 | 1 846 399 | 1 850 269 | 1 744 585 | 667 317 |
| Materiella tillgångar | 51 326 | 39 625 | 41 366 | 35 997 | 26 708 |
| Övriga tillgångar | 393 480 | 112 383 | 109 627 | 112 265 | 168 924 |
| Summa tillgångar | 36 119 919 | 30 964 408 | 28 747 209 | 24 478 257 | 20 000 609 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 149 900 | | 1 700 | 141 260 | 1 026 |
| In- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 18 146 975 | 18 725 600 | 16 560 540 | 16 111 307 |
| Derivat | 12 353 | 101 745 | 63 028 | | 91 059 |
| Övriga skulder | 1 006 759 | 1 014 883 | 981 200 | 996 665 | 852 518 |
| Emitterade värdepapper | 7 832 186 | 5 597 271 | 3 316 130 | 2 181 340 | |
| Efterställda skulder | 498 171 | 540 044 | 242 160 | 238 224 | 200 000 |
| Eget kapital | 5 686 743 | 5 563 490 | 5 417 391 | 4 360 228 | 2 744 699 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 36 119 919 | 30 964 408 | 28 747 209 | 24 478 257 | 20 000 609 |

NYCKELTAL

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|
| K/I före kreditförluster ¹⁾ | 40,1 | 40,1 | 43,5 | 45,7 | 50,2 |
| Avkastning på eget kapital, ex. immateriella tillgångar, (RoTE), % ¹⁾ | 31,0 | 28,5 | 29,3 | 24,4 | 21,9 |
| Soliditet, % ¹⁾ | 15,7 | 18,0 | 18,8 | 17,8 | 13,7 |
| Affärsvolym, MSEK | 48 890 | 42 216 | 39 930 | 34 759 | 30 035 |
| Placeringsmarginal, % ¹⁾ | 8,2 | 8,1 | 8,3 | 7,9 | 7,7 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾ | 13,4 | 13,6 | 13,2 | 13,1 | 13,7 |
| Total kapitalrelation, % ²⁾ | 14,7 | 15,5 | 14,1 | 14,2 | 15,0 |
| Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾ | 16,2 | 13,5 | 16,5 | 30,7 | 52,4 |
| Reserveringsgrad, %, enligt IAS 39 ¹⁾ | | 50,7 | 52,0 | 52,6 | 55,8 |
| Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 1 ¹⁾ | 0,7 | | | | |
| Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 2 ¹⁾ | 9,2 | | | | |
| Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 3 ¹⁾ | 45,3 | | | | |
| Kreditförlustnivå, % ¹⁾ | 2,1 | 1,8 | 1,9 | 2,3 | 3,1 |
| Medelantal anställda | 703 | 661 | 603 | 555 | 476 |
| Avkastning på tillgångar, % ¹⁾ | 3,3 | 3,5 | 3,4 | 2,6 | 2,3 |

Definitioner av koncernen nyckeltalen återfinns under avsnittet Definitioner.

¹⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

Fem år i sammandrag - Moderbolaget

RESULTATRÄKNING

| TSEK | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
| Ränteintäkter | 3 056 191 | 2 089 649 | 1 942 865 | 1 894 772 | 1 162 746 |
| Leasingintäkter | 21 119 | 29 490 | 33 175 | 38 610 | 54 474 |
| Räntekostnader | -331 240 | -164 152 | -157 474 | -206 999 | -343 259 |
| Övriga intäkter/övriga kostnader | 554 541 | 454 782 | 409 168 | 483 504 | 422 111 |
| Summa rörelseintäkter | 3 300 611 | 2 409 769 | 2 227 734 | 2 209 887 | 1 296 072 |
| Allmänna administrationskostnader | -1 168 508 | -920 741 | -867 812 | -799 097 | -614 712 |
| Av- och nedskrivningar tillgångar | -147 657 | -70 056 | -75 628 | -72 598 | -49 436 |
| Övriga rörelsekostnader | -179 976 | -129 089 | -132 149 | -140 629 | -119 401 |
| Summa kostnader före kreditförluster | -1 496 141 | -1 119 886 | -1 075 589 | -1 012 324 | -783 549 |
| Resultat före kreditförluster | 1 804 470 | 1 289 883 | 1 152 145 | 1 197 563 | 512 523 |
| Kreditförluster, netto | -537 748 | -319 726 | -308 402 | -367 519 | -209 127 |
| Rörelseresultat | 1 266 722 | 970 157 | 843 743 | 830 044 | 303 396 |
| Bokslutsdispositioner | | 200 000 | 208 997 | -218 753 | -75 628 |
| Skatter | -305 682 | -274 709 | -211 940 | -155 550 | -58 126 |
| Årets resultat | 961 040 | 895 448 | 840 800 | 455 741 | 169 642 |

Bankens kortkostnader redovisas från 2015 på raden provisionskostnader inom totala rörelseintäkter, ändringen är tillämpad retroaktivt för jämförelsetalen. För 2018 var kortkostnaden 50 470 TSEK, för 2017 48 292 TSEK, för 2016 39 041 TSEK, för 2015 38 227 TSEK och för 2014 34 226 TSEK.

BALANSRÄKNING

| TSEK | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 | 2015-12-31 | 2014-12-31 |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 878 558 | 712 224 | 741 407 | 766 902 | 611 484 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 539 013 | 1 827 757 | 2 288 850 | 1 764 061 | 4 009 609 |
| Utlåning till allmänheten | 27 998 470 | 18 395 356 | 16 482 363 | 14 641 440 | 12 532 920 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 969 699 | 848 858 | 849 388 | 762 250 | 968 455 |
| Aktier och andelar i intresseföretag | 1 002 | | | | |
| Aktier och andelar i koncernföretag | 50 099 | 1 863 905 | 1 751 861 | 1 686 447 | 1 246 700 |
| Derivat | 190 175 | 40 974 | 68 438 | 163 798 | 38 573 |
| Immateriella tillgångar | 1 634 097 | 552 577 | 585 315 | 618 626 | 50 928 |
| Materiella tillgångar | 83 160 | 74 700 | 82 582 | 94 395 | 103 272 |
| Övriga tillgångar | 396 570 | 104 725 | 106 352 | 96 338 | 89 376 |
| Summa tillgångar | 35 804 058 | 24 421 076 | 22 956 556 | 20 594 257 | 19 651 317 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 149 900 | | 1 700 | 141 260 | |
| In- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 12 816 921 | 13 806 018 | 13 119 240 | 16 111 307 |
| Derivat | 12 353 | 101 745 | 63 028 | | 91 059 |
| Övriga skulder | 3 826 113 | 2 943 059 | 2 870 106 | 2 149 223 | 638 927 |
| Emitterade värdepapper | 4 934 508 | 2 946 666 | 798 467 | 399 100 | |
| Efterställda skulder | 498 171 | 500 000 | 200 000 | 200 000 | 200 000 |
| Obeskattade reserver | 216 340 | 216 340 | 416 340 | 625 337 | 465 068 |
| Eget kapital | 5 232 866 | 4 896 345 | 4 800 897 | 3 960 097 | 2 144 956 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | 35 804 058 | 24 421 076 | 22 956 556 | 20 594 257 | 19 651 317 |

NYCKELTAL

| | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Affärsvolym (MSEK) | 48 964 | 31 250 | 30 332 | 27 821 | 28 722 |
| Placeringsmarginal, % ¹⁾ | 8,2 | 8,3 | 8,4 | 8,4 | 4,9 |
| Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾ | 12,9 | 19,1 | 20,3 | 21,6 | 16,3 |
| Total kapitalrelation, % ²⁾ | 14,2 | 21,1 | 21,1 | 22,7 | 17,7 |
| Förändring utlåning till allmänheten, % ¹⁾ | 18,3 | 11,6 | 12,6 | 16,8 | 38,6 |
| Reserveringsgrad, % ¹⁾ | | 51,7 | 53,0 | 54,6 | 54,4 |
| Reserveringsgrad, % enligt IFRS 9, kategori 1 ¹⁾ | 0,7 | | | | |
| Reserveringsgrad, % enligt IFRS 9, kategori 2 ¹⁾ | 9,2 | | | | |
| Reserveringsgrad, % enligt IFRS 9, kategori 3 ¹⁾ | 45,3 | | | | |
| Kreditförlustnivå, % ¹⁾ | 2,1 | 1,8 | 2,0 | 2,7 | 1,9 |
| Medelantal anställda | 703 | 609 | 557 | 547 | 400 |
| Avkastning på tillgångar, % ¹⁾ | 2,9 | 3,8 | 3,9 | 2,3 | 1,0 |

¹⁾ Vid beräkning av nyckeltalen har genomsnittliga balansposter för perioden 1 januari 2018 - 31 december 2018 använts. I posterna per 1 januari 2018 ingår IFRS 9 justering samt fusion av dotterbolaget yA Bank AS. Vid beräkning av genomsnittlig balansomslutning har ett IB värde om 31 187 030 TSEK använts och för utlåning till allmänheten har ett värde om 23 664 728 TSEK använts.

¹⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

Defintioner

Affärsvolym
Kundrelaterad in- och utlåning samt leasing.

Avkastning på eget kapital ex. immateriella tillgångar, (RoTE), % ¹⁾
Årets resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella tillgångar.

Avkastning på tillgångar, % ¹⁾
Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Engångskostnader ¹⁾
Poster som bedöms vara av engångskaraktär, dvs. enstaka transaktioner som inte hänför sig till bolagets normala affärsverksamhet. Syftet är att underlätta jämförelsen av resultat mellan perioder genom att identifiera de poster som anses stora jämförbarheten.

K/I före kreditförluster, % ¹⁾
Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter.

¹⁾ Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling är inte upprättade enligt IFRS (International Financial Reporting Standards). Företagsledningen anser att de alternativa nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Skälen till användning av dessa och avstämning mot information i de finansiella rapporterna återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

²⁾ Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket. De upprättade nyckeltalen avser den konsoliderade situationen, som inkluderar moderbolaget Resurs Holding AB och dotterbolaget Resurs Bank AB med dotterbolag.

Kreditförlustnivå, % ¹⁾
Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapital ²⁾
Aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen.

Kärnprimärkapitalrelation ²⁾
Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

Placeringsmarginal, % ¹⁾
Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad, enligt IAS 39, % ¹⁾
Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.

Reserveringsgrad, enligt IFRS 9, % ¹⁾
Reservering av kreditförluster per kategori i förhållande till redovisat värde utlåning till allmänheten, brutto, per kategori

Soliditet, % ¹⁾
Eget kapital inklusive årets vinst och 78 % av obeskattade reserver, i procent av balansomslutningen.

Total kapitalrelation, % ²⁾
Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt Finansinspektionens direktiv.

Utlåning till allmänheten ¹⁾
Summa utlåning till allmänheten minus reserverade förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten, exkl. valutakurseffekter ¹⁾
Utlåning till allmänheten i lokal valuta, dvs exklusive valutaeffekter.

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

| | 2018-12-31 |
|--|---------------|
| Balanserade vinstmedel | 3 759 326 128 |
| Årets resultat | 961 040 098 |
| Summa | 4 720 366 226 |
| Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK): | |
| Utdelning 660.00 SEK per aktie | 330 000 000 |
| I ny räkning balanseras | 4 390 366 226 |
| Summa | 4 720 366 226 |

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Rapporter och noter - Koncernen

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

| TSEK | Not | 2018 | 2017 |
|--|---------|------------|------------|
| Ränteintäkter | K7 | 3 056 886 | 2 679 207 |
| Räntekostnader | K7 | -331 232 | -273 556 |
| Provisionsintäkter | K8 | 444 808 | 406 753 |
| Provisionskostnader | K8 | -57 090 | -63 130 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | K9 | -40 868 | -17 326 |
| Övriga rörelseintäkter | K10 | 220 716 | 196 412 |
| Summa rörelseintäkter | | 3 293 220 | 2 928 360 |
| Allmänna administrationskostnader | K12,K13 | -1 096 889 | -970 702 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | K14 | -44 292 | -30 466 |
| Övriga rörelsekostnader | K15 | -179 976 | -171 983 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -1 321 157 | -1 173 151 |
| Resultat före kreditförluster | | 1 972 063 | 1 755 209 |
| Kreditförluster, netto | K16 | -535 554 | -413 454 |
| Rörelseresultat | | 1 436 509 | 1 341 755 |
| Skatt på årets resultat | K17 | -331 843 | -305 507 |
| Årets resultat | | 1 104 666 | 1 036 248 |
| Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB | | 1 104 666 | 1 036 248 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

| TSEK | | 2018 | 2017 |
|--|-----|-----------|-----------|
| Årets resultat | | 1 104 666 | 1 036 248 |
| Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat | | | |
| Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet | K35 | 85 879 | -107 070 |
| Säkring av nettoinvestering ¹⁾ | | -49 424 | 21 693 |
| Säkring av nettoinvestering - skatt ¹⁾ | | 10 873 | -4 772 |
| Årets totalresultat | | 1 151 994 | 946 099 |
| Årets totalresultat hänförligt till aktieägarna i Resurs Bank AB | | 1 151 994 | 946 099 |

¹⁾ Avser säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet och utgörs av eget kapital vid förvärvstillfället och lämnade kapitaltillskott i yA Bank. Goodwill och upparbetat resultat sedan förvärvet säkras inte. Värdeförändringar på säkringsinstrument påverkar skattepliktigt resultat och i koncernen presenteras denna skatteeffekt i Årets totalresultat.

Ovan säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet har upphört i samband med att denna verksamhet fusionerats i november 2018.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

| TSEK | Not | 2018-12-31 | 1 jan 2018 omräknat ¹⁾ | 2017-12-31 |
|--|-----|-------------------|--------------------------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 63 215 | 61 539 | 61 539 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | K18 | 878 558 | 712 224 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | K19 | 3 670 115 | 2 624 053 | 2 624 053 |
| Utlåning till allmänheten | K20 | 27 956 576 | 23 648 306 | 24 069 278 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | K21 | 969 699 | 1 456 954 | 1 456 954 |
| Aktier och andelar | K22 | 1 002 | 979 | 979 |
| Derivat | K23 | 190 175 | 40 974 | 40 974 |
| Goodwill | K24 | 1 707 190 | 1 683 053 | 1 683 053 |
| Övriga immateriella tillgångar | K24 | 238 583 | 163 346 | 163 346 |
| Materiella tillgångar | K25 | 51 326 | 39 625 | 39 625 |
| Övriga tillgångar | K26 | 136 285 | 22 435 | 22 435 |
| Aktuell skattefordran | | 81 675 | 62 902 | |
| Uppskjutna skattefordringar | K17 | 22 539 | 44 915 | 7 877 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | K27 | 152 981 | 82 071 | 82 071 |
| Summa tillgångar | | 36 119 919 | 30 643 376 | 30 964 408 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | | |
| Skulder och avsättningar | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | K28 | 149 900 | | |
| In- och upplåning från allmänheten | K29 | 20 933 807 | 18 146 975 | 18 146 975 |
| Övriga skulder | K30 | 620 294 | 564 455 | 564 455 |
| Derivat | K23 | 12 353 | 101 745 | 101 745 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | K31 | 166 810 | 141 237 | 141 237 |
| Aktuella skatteskulder | | 86 459 | 177 402 | 177 402 |
| Uppskjutna skatteskulder | K17 | 110 734 | 125 099 | 125 099 |
| Övriga avsättningar | K32 | 22 462 | 24 399 | 6 690 |
| Emitterade värdepapper | K33 | 7 832 186 | 5 597 271 | 5 597 271 |
| Efterställda skulder | K34 | 498 171 | 540 044 | 540 044 |
| Summa skulder och avsättningar | | 30 433 176 | 25 418 627 | 25 400 918 |
| Eget kapital | | | | |
| Aktiekapital | K35 | 500 000 | 500 000 | 500 000 |
| Övrigt tillskjutet kapital | | 1 975 000 | 1 975 000 | 1 975 000 |
| Omräkningsreserv | | 32 866 | -14 462 | -14 462 |
| Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | | 3 178 877 | 2 764 211 | 3 102 952 |
| Summa eget kapital | | 5 686 743 | 5 224 749 | 5 563 490 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 36 119 919 | 30 643 376 | 30 964 408 |

¹⁾ Omräkning av balansposterna Utlåning till allmänheten, Aktuella skattefordringar, Uppskjutna skattefordringar, Övriga avsättningar har gjorts per den 1 januari 2018 med anledning av ikraftträdandet av IFRS 9, se not K2.1.

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden, se not K36.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I KONCERNEN

| TSEK | Aktie- kapital | Övrigt tillskjutet kapital | Säkrings- reserv | Omräknings- reserv | Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat | Totalt eget kapital |
|---|-------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------------|--|------------------------|
| Ingående eget kapital per 1 januari 2017 | 500 000 | 1 975 000 | -13 970 | 89 657 | 2 866 704 | 5 417 391 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | |
| Utdelning enligt årsstämman | | | | | -500 000 | -500 000 |
| Utdelning enligt extra bolagsstämma | | | | | -300 000 | -300 000 |
| Årets resultat | | | | | 1 036 248 | 1 036 248 |
| Årets övriga totalresultat | | | 16 921 | -107 070 | | -90 149 |
| Utgående eget kapital per 31 december 2017 | 500 000 | 1 975 000 | 2 951 | -17 413 | 3 102 952 | 5 563 490 |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39 | 500 000 | 1 975 000 | 2 951 | -17 413 | 3 102 952 | 5 563 490 |
| Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 | | | | | -438 681 | -438 681 |
| Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 - skatt | | | | | 99 940 | 99 940 |
| Utgående eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9 | 500 000 | 1 975 000 | 2 951 | -17 413 | 2 764 211 | 5 224 749 |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2018 | 500 000 | 1 975 000 | 2 951 | -17 413 | 2 764 211 | 5 224 749 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | |
| Utdelning enligt årsstämman | | | | | -360 000 | -360 000 |
| Utdelning enligt extra bolagsstämma | | | | | -330 000 | -330 000 |
| Årets resultat | | | | | 1 104 666 | 1 104 666 |
| Årets övriga totalresultat | | | -38 551 | 85 879 | | 47 328 |
| Utgående eget kapital per 31 december 2018 | 500 000 | 1 975 000 | -35 600 | 68 466 | 3 178 877 | 5 686 743 |

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget.

Information om omräkningsreserven, se not K35.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN (INDIREKT METOD)

| TSEK | Not | 2018 | 2017 |
|--|---------|-------------------|-------------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 1 436 509 | 1 341 755 |
| - varav erhållna räntor | | 3 055 298 | 2 677 824 |
| - varav erlagda räntor | | -327 870 | -272 165 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | 602 688 | 469 953 |
| Betald inkomstskatt | | -422 676 | -350 288 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 1 616 521 | 1 461 420 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Utlåning till allmänheten | | -4 477 411 | -3 520 949 |
| Övriga tillgångar | | -668 018 | -8 244 |
| Skulder till kreditinstitut | | 149 900 | -1 700 |
| In- och upplåning från allmänheten | | 2 698 519 | -309 977 |
| Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾ | | -1 315 481 | -903 916 |
| Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾ | | 1 653 265 | 1 095 322 |
| Övriga skulder | | 19 975 | 98 785 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | -322 730 | -2 089 259 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av anläggningstillgångar | K24,K25 | -129 254 | -85 860 |
| Avyttring av anläggningstillgångar | | 1 873 | 661 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -127 381 | -85 199 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Utbetald utdelning | | -690 000 | -800 000 |
| Emitterade värdepapper | | 2 205 138 | 2 301 863 |
| Efterställda skulder | | -42 664 | 300 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 1 472 474 | 1 801 863 |
| Årets kassaflöde | | 1 022 363 | -372 595 |
| Likvida medel vid årets början ²⁾ | | 2 685 592 | 3 088 840 |
| Valutadifferens i likvida medel | | 25 375 | -30 653 |
| Likvida medel vid årets slut ²⁾ | | 3 733 330 | 2 685 592 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | | |
| Kreditförluster | K16 | 535 554 | 413 454 |
| Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar | K14 | 44 292 | 30 466 |
| Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar | | 244 | 103 |
| Resultat placeringstillgångar ¹⁾ | | -4 830 | -15 301 |
| Förändring avsättningar | | -1 793 | 117 |
| Justering av betalda/erhållna räntor | | 5 993 | 2 704 |
| Valutaeffekter | | 17 850 | 33 007 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | | 5 377 | 5 403 |
| Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | 602 688 | 469 953 |

¹⁾ Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser samt aktier och andelar.

²⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

| TSEK | 1 jan 2018 | Kassaflöde | Icke kassaflödespåverkande | | 31 dec 2018 | |
|------------------------|------------|------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------|
| | | | IB justering | Periodiserad anskaffningskostnad | Valuta- effekter | |
| Emitterade värdepapper | 5 597 271 | 2 205 138 | | 7 207 | 22 570 | 7 832 186 |
| Efterställda skulder | 540 044 | -42 664 | -3 000 | 1 171 | 2 620 | 498 171 |
| Summa | 6 137 315 | 2 162 474 | -3 000 | 8 378 | 25 190 | 8 330 357 |

| TSEK | 1 jan 2017 | Kassaflöde | Icke kassaflödespåverkande | | 31 dec 2017 | |
|------------------------|------------|------------|----------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------|
| | | | | Periodiserad anskaffningskostnad | Valuta- effekter | |
| Emitterade värdepapper | 3 316 130 | 2 301 863 | | 5 403 | -26 125 | 5 597 271 |
| Efterställda skulder | 242 160 | 300 000 | | | -2 116 | 540 044 |
| Summa | 3 558 290 | 2 601 863 | | 5 403 | -28 241 | 6 137 315 |

Noter

K1 ALLMÄN INFORMATION

Resurs Bank AB (publ), organisationsnummer: 516401-0208, adress Ekslingan 9, Våla Norra, Helsingborg är ett publikt aktiebolag med säte i Helsingborg, Sverige. Bolaget är ett helägt dotterbolag till Resurs Holding AB (publ), organisationsnummer: 556898-2291.

Resurs Bank AB avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för perioden 20180101-20181231.

Resurs Banks koncern inkluderar de helägda dotterbolagen Resurs Norden AB org. nr 556634-3280 och Resurs Consumer Loans Limited Ireland org. nr 3346092RH. Resurs Bank AB har även filialer i Danmark, Norge och Finland.

Den regulatoriska konsolideringen (konsoliderad situation) av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

Resurs Bank AB ingår i en koncern där Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291, upprättar koncernredovisning. Resurs Holding AB ägs till störst del av Waldakt AB samt Cidron Semper Ltd.

Koncernredovisningen och årsredovisningen är upprättad i tusentals svenska kronor (TSEK) om inget annat anges.

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen
Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2019. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 9 april 2019.

K2 REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpas tillämpliga delar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. De nedan angivna redovisningsprinciperna har, om inte annat anges, tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter.

Värderingsgrunder

Koncernens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Koncernens tillgångar och skulder är värderade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet. De finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av:

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper inklusive förlagslån
- Aktier och andelar, noterade
- Derivat
- Belåningsbara statsskuldförbindelser

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande

förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Bedömningar gjorda av koncernens ledning samt viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not K40 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

IFRS 9 Finansiella Instrument

Den 1 januari införde koncernen IFRS 9 Finansiella instrument. IFRS 9 ersätter IAS 39 Finansiella instrument. Redovisning och värdering och innehåller regler för redovisning, klassificering och värdering, nedskrivningar, bortbokning samt säkringsredovisning. De största förändringarna jämfört med IAS 39 avser klassificering och värdering, nedskrivningar och säkringsredovisning.

Klassificeringen av en finansiell tillgång till respektive kategori är inte valfri utan beror på affärsmodell och huruvida instrumentets kassaflöden endast avser ränta och amortering. Den sammantagna bedömningen är att affärsmodell som används är "Other business model" med en redovisning till verkligt värde via resultaträkningen, förutom Utlåning till allmänheten som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen har valt att fortsätta tillämpa säkringsredovisningsreglerna i IAS 39, i enlighet med övergångsbestämmelserna i IFRS 9.

Koncernen bedömer att beräkningarna av kreditförluster enligt IFRS 9 har inneburit en ökad volatilitet i resultaträkningens kreditförlustrad, vilket framförallt berör förflyttningarna mellan kategori 1 och 2 samt att beräkningarna blir mer procykliska som en följd av att bedömningar av makroekonomiska utsikter inkluderas i beräkningarna. Information om modell, se avsnitt Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar.

Hänvisning till övergångsbalansen se not K2.1.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 är den nya standarden för intäktsredovisning. IFRS 15 ersätter IAS 18 intäkter och IAS 11 Entreprenadavtal samt alla därtill hörande tolkningsuttalande (IFRIC och SIC). Koncernen tillämpade kraven genom den modifierade retroaktiva metoden vilken innebär att effekten av den första tillämpningen tas dagen för införandet av standarden och att ingen omräkning av jämförande perioder sker. Standarden trädde i kraft den 1 januari 2018, den nya standarden har inte påverkat koncernens finansiella ställning, resultat eller kassaflöde.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Vid upprättande av årsredovisning den 31 december 2018 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. Dessa planeras inte att förtidstillämpas. Nedan finns de ändringar som bedöms kunna få effekt vid upprättande av framtida finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB godkänt per den 31 december 2018 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 ersätter IAS 17 från och med 1 januari 2019. Enligt den nya standarden ska leaseade tillgångar och

nyttjanderättsavtal (exempelvis hyresavtal för lokaler) redovisas i balansräkningen. För leasetagaren medför det att befintliga leasingavtal och nyttjanderättsavtal ska aktiveras som tillgång och skuld i balansräkningen med tillhörande effekt att kostnaden i resultaträkningen fördelas på avskrivningar i rörelseresultatet och räntekostnader i finansnettot. För leasegivaren innebär den nya standarden inte några större skillnader utan redovisningen kommer i all väsentlighet att motsvara den nuvarande hanteringen enligt IAS 17. Nedan beskrivs hur koncernen kommer att påverkas och hantera IFRS 16 från och med den 1 januari 2019.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Resurs Bank leasar avser främst lokaler och bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om ca 5 år för lokaler och 3 år för bilar, men möjligheter till förlängning och uppsägning i förtid kan finnas, vilket beskrivs nedan. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Fr o m 1 januari 2019 kommer leasingavtalen att redovisas enligt IFRS 16 som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leaseade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätten och leasingkulden redovisas på raderna Övriga tillgångar respektive Övriga skulder i balansräkningen. Varje leasinginbetalning fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över identifierad nyttjanderättsperiod.

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initial till nuvärde. Leasingkulden inkluderar nuvärdet av följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive avgifter som till sin substans är fasta), minskat med incitamentsfordringar
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet
- garanterat restvärde som leasetagaren förväntar sig behöva betala till leasegivaren
- lösenpriset för en köption, om det är rimligt säkert att leasetagaren kommer att nyttja optionen, och
- viten för att avsluta leasingavtalet, om leasingavtalets längd speglar antagandet att leasetagaren kommer att utnyttja denna möjlighet.

Leasingbetalningarna diskonteras med den implicita räntan om den räntan kan fastställas, annars den marginella låneräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- det belopp leasingkulden ursprungligen värderats till

- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Resurs Bank-koncernen har valt att tillämpa följande undantag i IFRS 16:

- Betalningar för korttidskontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korttidskontrakt är avtal med en löptid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT- och kontorsutrustning.

Optioner att förlänga och säga upp avtal

Optioner att förlänga och säga upp avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande lokaler. Villkoren används för att maximera flexibiliteten i hanteringen av avtalen. Optionerna som ger möjlighet att säga upp avtal i förtid kan endast utnyttjas av Resurs Bankkoncernen och inte av leasegivarna. Vid utnyttjande av sådan option utgår oftast en avgift motsvarande 6 månaders hyra. Bedömning avseende utnyttjande av optioner att förlänga eller säga upp avtal omprövas om det uppstår någon väsentlig händelse eller förändring i omständigheter som påverkar denna bedömning och förändringen är inom leasetagarens kontroll.

Skuld för outnyttjade leasingåtaganden kommer per 1 januari 2019 att uppgå till ca 93 MSEK och för utnyttjade nyttjanderätter till ca 97 MSEK. Eget kapital kommer inte att påverkas vid övergången till IFRS 16. För ytterligare information om nuvarande leasingavtal, se not K11.

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och dess dotterbolag. Dotterbolag är bolag över vilka moderbolaget utövar ett bestämmande inflytande.

Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Ett dotterbolag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande. Dotterbolaget ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernen består av dotterbolagen, Resurs Norden AB och Resurs Consumer Loans 1 Ltd. Dotterbolagen har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden vilket innebär att bokförda värdet av dotterbolagsaktierna eliminerar mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället.

Köpeskillingen för förvärv av ett dotterbolag utgörs av verkligt värde på överlätna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats efter förvärvet. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, det vill säga förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade bolagets identifierbara nettotillgångar. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas skillnaden direkt i resultaträkningen.

I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp i två delar, en skattedel (22 procent) och en del som redovisas i eget kapital (78 procent).

Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag eliminerar. Vinst och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar eliminerar i sin helhet. Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utländsk valuta

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den

ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i en verksamhets kassaflöden. Den funktionella valutans fastställs inom koncernen utifrån varje enskild verksamhets primära ekonomiska miljö. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs.

Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, inklusive valutakomponenten i terminkontrakt, som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Goodwill i utländsk valuta hänförlig till förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgång hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. Valutakursdifferenser redovisas i övrigt totalresultat.

Tillgångar och skulder i dotterföretag och filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Valutakursdifferenser hänförliga till valutasäkringar av investeringen i de utländska företagen redovisas i övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt. Detta under förutsättning att kraven för säkringsredovisning uppfylls. Eventuell ineffektivitet i säkringar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat av finansiella transaktioner till verkligt värde.

Segmentsredovisning

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med koncernens interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren, verkställande direktören. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader hänförliga till finansiella tillgångar och skulder redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skuld. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader som ingår i resultatet består av:
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde över resultatet.

Klassificering av leasingavtal och redovisning av leasingintäkter

Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren.

Samtliga leasingkontrakt där koncernen är leasegivare klassificeras som finansiella och redovisas i koncernens balansräkning i posten Utlåning till allmänheten till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen enligt leasingavtalet. Leasingbetalningen, exklusive kostnad för service, redovisas som återbetalning av fordran och som ej intjänade finansiella intäkter. Intäkten fördelas så att en jämn förräntning erhålls på under varje period redovisat nettoinvestering.

Intäktsredovisning

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter. IFRS 15 är även tillämplig på vissa tjänster som återfinns i posten övriga intäkter.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och provisionskostnader som är en integrerad del av effektivräntan redovisas som ränteintäkter och inte provisionsintäkter. Dessa utgörs av uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av lånelöfte i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

Erhållna provisioner och avgifter avseende finansiella tjänster intäktsförs över den period under vilken tjänsten beräknas tillhandahållas där kreditprodukten inte har olika delbetalningsalternativ. Uppläggningsavgifter på övriga kreditprodukter, som utgörs av produkter där kunden har möjlighet att växla mellan olika amorteringsplaner, intäktsförs direkt eftersom kreditens löptid är kortare och osäkerheten större över kreditens löptid.

Provisionskostnader är kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta och utgörs av utlåningsprovisioner. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan reducerar ränteintäkterna.

Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultatet består av:
- realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet
- orealiserade värdeförändringar från finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet
- realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument men där förutsättningarna för säkringsredovisning saknas
- valutakursförändringar
- ineffektiv del av säkringsinstrument i verkligt värde säkring

Övriga rörelseintäkter

I posten övriga rörelseintäkter redovisas huvudsakligen bevakningsavgifter och uttagsavgifter, posterna härstammar från utlåning till allmänheten.

Allmänna administrationskostnader

Rubriceringen allmänna administrationskostnader inkluderar personalkostnader, porto- upplysnings- och aviseringarkostnader, IT-kostnader, konsultkostnader, lokalkostnader samt vissa övriga kostnader relaterade till verksamheten.

I Allmänna administrationskostnader, delposten Övrigt, ingår leasingkostnader för koncernens fordon och lokalhyror. Samtliga leasingkontrakt, där koncernen är leasetagare, är att se som operationell leasing och leasingavgifterna redovisas som kostnad i resultatet linjärt utifrån avtalade leasingperioder.

Ersättningar till anställda**Personalkostnader**

Personalkostnader; lön, sociala kostnader och rörlig ersättning, redovisas i resultatet i den period då de anställda utfört tjänsten åt koncernen. Avsättning för rörlig ersättning redovisas när koncernen har en rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänsterna ifråga har erhållits från de anställda och beloppet kan beräknas tillförlitligt.

Pensioner

Koncernen har huvudsakligen avgiftsbestämda pensionsplaner, vilka redovisas i resultatet i den period då den anställda utfört tjänsten åt koncernen. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas endast om koncernen är bevisligen förpliktad, utan realistisk möjlighet till tillbakadragande, av en formell detaljerad plan att avsluta en anställning före den normala tidpunkten.

Redovisning av tillgångar och skulder

Tillgångar definieras som resurser över vilka det finns kontroll till följd av inträffade händelser och som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar. Dessa redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna förknippade med tillgången kommer att tillfalla koncernen och när resursens värde/anskaffningskostnad kan mätas med tillförlitlighet.

Skulder definieras som befintliga förpliktelser som till följd av inträffade händelser förväntas medföra ett resursutflöde från koncernen. En skuld redovisas i balansräkningen således vid det tillfälle då det är sannolikt att koncernen, för att kunna uppfylla en befintlig förpliktelse, måste lämna ifrån sig en resurs med ett värde som kan mätas med tillförlitlighet.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan belåningsbara statsskuldförbindelser, lånefordringar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, förlagslån, övriga tillgångar och derivat. Under rubrik skulder, avsättningar och eget kapital återfinns låneskulder, emitterade värdepapper, efterställda skulder, derivat och leverantörsskulder.

Finansiella instrument - Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när koncernen blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till de kassaflöden som härrör från tillgången upphör eller när alla väsentliga risker och fördelar förknippade med tillgången överförs till någon annan. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då koncernen förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången.

Lånefordringar redovisas i balansräkningen i samband med att lånebelopp utbetalas till låntagaren.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering (IFRS 9)

Alla finansiella instrument delas in i värderingskategorier, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9: Upplupet anskaffningsvärde, Verkligt värde via övrigt totalresultat samt Verkligt värde via resultaträkningen. Verkligt värde via resultaträkningen delas upp i två underkategorier, obligatoriskt och Fair Value Option (FVO).

Finansiella instrument i den obligatoriska värderingskategorin värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet.

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument - Klassificering och värdering (IAS 39)

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader. Transaktionskostnader är de direkta kostnader som är hänförliga till förvärvet eller emissionen av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång respektive finansiell skuld som redovisas till verkligt värde via resultatet, redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Ett finansiellt instrument klassificeras vid första redovisningen delvis utifrån i vilket syfte instrumentet förvärvades, men också utifrån de valmöjligheter som finns i IAS 39. Klassificeringen avgör hur det finansiella instrumentet värderas efter första redovisningstillfället såsom beskrivs nedan.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IFRS 9)

Om en finansiell tillgång inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Denna kategori består av två värderingskategorier, den obligatoriska och Fair Value Option. I den första kategorin ingår derivat och finansiella instrument som innehas för handel. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

I den andra värderingskategorin ingår aktieindexobligationer och strukturerade produkter, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Koncernen har valt att klassificera aktieindexobligationer och strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet i värderingskategorin Fair Value Option.

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna; Belåningsbara statsskuldförbindelser mm, obligationer och andra räntebärande värdepapper, Förlagslån, Aktier och andelar samt Derivat.

Finansiella instrument - Tillgångar värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella tillgångar som utgör innehav för handelsändamål och dels andra finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt Fair Value Option). Finansiella instrument i

denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultatet. I den första undergruppen ingår derivat. För finansiella instrument som innehas för handelsändamål redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. I den andra undergruppen ingår aktieindexobligationer och strukturerade produkter, som innehåller både en räntebärande del och en derivatdel. Koncernen har valt att klassificera aktieindexobligationer och strukturerade produkter till verkligt värde via resultatet i underkategorin Fair Value Option. Klassificeringen i denna underkategori grundar sig på att koncernen förvaltar och utvärderar dessa finansiella tillgångar baserat på verkligt värde.

Finansiella instrument - Tillgångar som är värderade till Upplupet anskaffningsvärde (IFRS 9)

Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Förutbetalda kostnader och Upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.

Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga enligt modellberäkning enligt IFRS 9. Köpta fordringar som består av förfallna konsumentfordringar har köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordransbeloppet. Redovisningen följer effektivräntemodellen, där det redovisade värdet av portföljen motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställdes vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnaden och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflöden. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information. All uppdaterad information samlas och bearbetas i koncernens modeller enligt IFRS 9.

Finansiella instrument - Lånefordringar, kundfordringar och köpta fordringar (IAS 39)

Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten, Övriga tillgångar samt Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information.

Ej utnyttjade krediter redovisas inte i balansräkningen men inkluderas i eventualförpliktelser.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IFRS 9)

Om en finansiell skuld inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Denna kategori består av två värderingskategorier, den obligatoriska och Fair Value Option. I balansräkningen representeras den obligatoriska kategorin av balansposten Derivat. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IAS 39)

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, och dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Koncernen har inga skulder i den andra undergruppen.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Upplupet anskaffningsvärde (IFRS 9)

I den mån skulder uppkommer värderas dessa till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten, Emitterade värdepapper, Efterställda skulder, Övriga skulder, Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Finansiella instrument - Andra finansiella skulder (IAS 39)

I balansräkningen representeras dessa av balansposterna Skulder till kreditinstitut, In- och upplåning från allmänheten, Emitterade värdepapper, Efterställda skulder, Övriga skulder, Upplupna kostnader och Förutbetalda intäkter. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden.

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamheter

Koncernen säkrar nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som drivs i form av dotterbolag. Den säkrade posten utgörs av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvstillfället och avdrag för lämnade utdelningar. Den andel av vinst eller förlust på ett säkringsinstrument som bedöms som en effektiv säkring redovisas i övrigt totalresultat. Den vinst eller förlust som hänförs till den ineffektiva delen redovisas i resultaträkningen. För utlandsverksamhet som bedrivs i form av filial hanterar koncernens Treasury-funktion nettoinvesteringen i respektive valuta och reducerar valutarisk genom andra positioner i samma valuta samt genom valutaderivat. Omräkningsdifferenser redovisas i resultaträkningen. Akkumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis. Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet upphörde i samband med fusionen av yA Bank i november 2018.

Metoder för bestämmande av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad
För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv

marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en børs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Belåningsbara statsskuld-förbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Aktier och andelar.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfalldagar med utgångspunkt i marknadsräntan. Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysning om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not K38 om Finansiella instrument. Koncernens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden. Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna Utlåning till kreditinstitut, In- och utlåning till allmänheten, Derivat samt Övriga tillgångar och skulder.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar (IFRS 9)

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för förväntade kreditförluster. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering av förväntade kreditförluster (ECL).

I enlighet med IFRS 9 bedömer koncernen, med hjälp av framåtblickande information, de förväntade kreditförlusterna för alla finansiella instrument inom kategorin upplupet anskaffningsvärde, tillsammans med den förväntade balansen från lånelöften. Koncernen redovisar vid varje rapporteringstillfälle dessa eventuella förluster.

Bedömningen av ECL ska avspeglas: Ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp, som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall; Pengarnas tidsvärde, och rimliga och verifierbara uppgifter, som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser vid balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Enligt IFRS 9 beräknas kreditförlustreserven på förväntade kreditförluster, vilka beräknas genom sannolikheten för fallissemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallissemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallissemang (LGD). Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på koncernens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk.

Modellen för nedskrivningar innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten

på de finansiella tillgångarna, innebörden av trestegsmodellen är att tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar, det vill säga fordringar som har gått till inkasso eller är förfallna 90 dagar eller mer. Reserveringen av tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan kategori 1 och 2. Koncernen använder sig av förändring i livstids PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallissemang) för att bedöma signifikant riskökning, förändringen bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar i livstids PD. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till kategori 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte.

För att bedöma om signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till kategori 2, utgår banken från förändringen i kreditens livstids-PD. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell förändring av ursprungss PD som överstiger ett givet tröskelvärde. I tillägg till detta använder Banken även absolut förändring i PD som innebär att om livstids-PD ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till kategori 2. Förutom ovan beskrivna signifikanta PD förändringar, använder sig Banken även av en så kallad "Back stop", vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 - 90 dagar hänförs till kategori 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger.

Beräkning av löptid för kreditkort och andra revolverande krediter bygger på prediktiva modeller om det framtida limitutnyttjandet och statistiska återbetalningsplaner. Modellerna bygger på intern historisk data, där olika modeller används för homogena grupper av krediter med likartade förklaringsvariabler.

Vid beräkningar av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 kommer beräkningarna att inkludera framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på den makroekonomiska variabeln arbetslöshetsnivå, som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.

För utlåning till kreditinstitut bedöms tillgångarna ha mycket låg kreditrisk och anses inte ha varit utsatta för väsentlig ökad kreditrisk därav sker ingen nedskrivning inom utlåning till kreditinstitut.

De nya nedskrivningskraven innebär en engångseffekt på 439 MSEK avseende summa reserver och avsättningar för poster i och utanför balansräkningen och Eget kapital minskade med 339 MSEK efter förväntad skatt, denna effekt påverkade 2018-01-01.

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9, se kapital 2.1. Reglerna för klassificering, värdering och nedskrivning tillämpades retroaktivt, dvs ingående balanser påverkades.

Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp.

Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar (IAS 39)

Som kreditförlust redovisas under året konstaterade kreditförluster minskade med belopp som influtit på tidigare års konstaterade kreditförluster samt förändring avseende reserv för befärad kreditförlust. Utlåningen redovisas netto efter avdrag för såväl konstaterade kreditförluster som reservering för befärad kreditförlust. Reservering för befärad kreditförlust görs när det finns objektiva belägg för att kreditgivaren inte kommer att erhålla alla belopp enligt fordringarnas ursprungliga villkor. Väsentliga finansiella svårigheter hos gäldenären föreligger om betalningar uteblir eller är försenade (förfallna sedan 60 dagar eller mer). Det redovisade värdet efter reserveringar beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden (inklusive kassaflöden från eventuellt ianspråktagande av pant, även när ianspråktaganden inte är sannolikt) diskonterade med den effektiva räntan som gällde då tillgången redovisades första gången. Förändringar i reserveringsbehovet görs fortlöpande utifrån bedömning av framtida kassaflöden baserat på erfarenhet från historiska betalningsmönster. Befarad kreditgivaren att gäldenären kommer att gå i konkurs eller genomgå finansiell rekonstruktion prövar kreditgivaren om individuellt nedskrivningsbehov föreligger. Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp. Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

Lånelöften och ej utnyttjade krediter

Koncernen har inga utestående lånelöften. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen. Ej utnyttjade krediter redovisas som åtaganden.

Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterbolag samt andra rörelseförvärv och avser det belopp varmed köpeskillingen överstiger andel i det verkliga värdet av identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser i det förvärvade bolaget eller rörelsen samt det verkliga värdet på innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade bolaget. I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwill i fråga övervakas i den interna styrningen. Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet av goodwill jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs inte.

Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar. Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod på 4-5 år. I samband med förvärvet av yA Bank tillkom det övriga immateriella tillgångar avseende kundrelationer. Avskrivningstiden för dessa är 10-15 år.

I övriga immateriella tillgångar ingår egenutveckling av IT-program. Kostnader för underhåll av IT-program kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av programvaru-produkter som kontrolleras av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den går att användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den,
- Det finns förutsättningar att använda programvaran,
- Det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- Adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga och
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Färdigställda utvecklingsprojekt tas upp till upparbetade kostnader med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången. Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmånerna som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för den ersatta delen tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i resultaträkningen under den period de uppkommer.

Avskrivningar på materiella tillgångar görs linjärt för inventarier för eget bruk ner till det beräknade restvärdet över nyttjandeperioden. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 3-5 år från och med anskaffnings-tidpunkten. Materiella tillgångars restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs därtill omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet avses det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. En beräkning av återvinningsvärde sker så snart det finns en indikation på att det redovisade värdet är för högt. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utträngning, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utträngning av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en bestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens

redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs på varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Där effekten av när i tiden betalningen sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital. Koncernens utländska filialer i Norge, Danmark och Finland beskattas för sina resultat i respektive land. I Sverige är koncernen skattskyldig för all inkomst, inklusive resultatet från de utländska filialerna. För de inkomster koncernen har i filialerna erläggs skatt i Sverige, som regel medges avdrag för de skatter som erlagts i filialerna. Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt har sin utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Eventualförpliktelser

En eventalförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som skuld eller avsättning på grund av att det inte är sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- och utbetalningar. De likvida transaktionerna klassificeras inom kategorierna löpande verksamhet, investeringsverksamhet och finansieringsverksamhet.

Likvida medel utgörs av Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker samt utlåning till kreditinstitut.

Ianspråktagan pant

En övertagen egendom (tillgång övertagen för skyddande av fordran) redovisas i balansräkningen tillsammans med liknande tillgångar som redan innehas av koncernen. Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuellt skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet för den övertagna tillgången redovisas under posten Kreditförluster, netto. Det

verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultatet.

Per den 31 december 2018 uppgick värdet på övertagande egendom för skyddande av fordran till 0 (0) SEK.

2.1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

I rapporten över finansiell ställning har nedanstående poster påverkats av att beräkning av reservering enligt IFRS 9 beräknas på förväntade kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster.

| TSEK | 31 dec 2017 enl tidigare principer | Justering utlån till allmänh. | Justering uppskjuten skatte- fordran | Justering aktuell skatte- fordran | Justering övrig avsättning | 1 jan 2018 |
|--|--|-------------------------------------|---|--|----------------------------------|------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 24 069 278 | -420 972 | | | | 23 648 306 |
| Aktuell skattefordran | | | | 62 902 | | 62 902 |
| Uppskjuten skattefordran | 7 877 | | 37 038 | | | 44 915 |
| Skulder och avsättningar | | | | | | |
| Övriga avsättningar | 6 690 | | | | 17 709 | 24 399 |
| Eget kapital | | | | | | |
| Omvärdering av reserveringen enligt IFRS 9 | | -420 972 | 37 038 | 62 902 | -17 709 | -338 741 |

Finansiella tillgångar och Finansiella skulder

Belåningsbara statsskuldssamband, Obligationer mm samt Aktier och andelar som enl. IAS 39 klassificerats som Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen via identifiering är omklassificerade enl. IFRS 9 till Verkligt värde via resultatet. Omklassificeringen innebar inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut, Övriga tillgångar samt Uppl. intäkter som enl. IAS 39 klassificerats som

Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebar inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

Utlåning till allmänheten som enl. IAS 39 klassificerats som Lånefordringar och kundfordringar är omklassificerade enl. IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebar förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01 som redovisas i tabellen ovan. Påverkan på Utlåning till allmänheten har skett genom ökade

reserveringar som redovisas i not K10. Även Aktuell skattefordran och Uppskjuten skattefordran samt Övriga avsättningar påverkades, se tabellen ovan.

In- och upplåning från allmänheten, Övriga skulder, Upplupna kostnader, Emitterade värdepapper samt Efterställda skulder som enligt IAS 39 klassificerats som Övriga finansiella skulder är omklassificerade enligt IFRS 9 till Upplupet anskaffningsvärde. Omklassificeringen innebar inga förändrade redovisade värden vid övergången 2018-01-01.

K3 RISKHANTERING

Koncernen exponeras för ett flertal risker som är typiska för bolag i branschen av liknande storlek, med motsvarande produktutbud och som verkar inom samma geografiska marknader. Koncernen har generellt en låg riskaptit och intar ett försiktigt förhållningssätt avseende de risker som uppstår i verksamheten samt prioriterar arbetet med att identifiera och förebygga risker.

Koncernens förmåga att hantera risker och upprätthålla en effektiv kapitalhantering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker och koncernen har identifierat följande huvudkategorier av risker:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, likviditetsportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränterisker, valutarisker och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personalrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Kreditrisk, likviditetsrisk och operativa risk som uppstår inom ramen för bankverksamheten bedöms utgöra de mest betydande riskerna för koncernen.

I syfte att balansera koncernens risktagande samt begränsa och kontrollera risker har styrdokument utfärdats i en hierarki av tre nivåer. Externa regelverk tillsammans med styrdokument utgör grunden för koncernens kontrollmiljö och hantering av risker som förekommer i verksamheten. Styrdokumentet innefattar även delegering av behörigheter inom specifika riskområden.

Styrelsen fastställer policy som reglerar hantering av risker. För varje policy utses en ansvarig person inom organisationen som regelbundet ser över styrdokumentet, hanterar rapportering och föreslår nödvändiga justeringar av aktuell policy.

Riktlinjer som utgör nivån under policy fastställs av verkställande direktör eller ansvarig för det specifika riskområde som riktlinjen reglerar. Riktlinjer innehåller mer detaljerad information avseende riskhantering inom ett visst riskområde. På den operativa nivån fastställer ansvariga i verksamheten rutiner för specifika grupper av anställda. Rutiner är mer detaljerade vad gäller hanteringen av specifika arbetsuppgifter i den dagliga verksamheten.

Ramverket för riskhantering är en integrerad del i verksamheten och förenar koncernens strategiska mål med koncernens riskhantering. I ramverket för riskhantering ingår koncernens funktioner, strategier, processer, rutiner, styrdokument, riskaptiter, riskindikatorer, risklimiter, riskmandat, kontroller och rapporteringsrutiner, som är nödvändiga för att identifiera, mäta, övervaka, hantera och rapportera risker.

Riskaptiter, riskindikatorer och risklimiter följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen. För enskilda risker har styrelsen fastställt riskaptiter utifrån kvalitativa och kvantitativa värderingar. Riskaptiterna anger den risknivå som koncernen kan acceptera för att uppnå sina strategiska mål. Risklimiter är väldefinierade gränser som reglerar önskad riskexponering och är lämpliga att använda för att exempelvis definiera nivåer inom olika risktyper.

Koncernen har standardiserat processen för riskidentifiering, riskbedömning och riskrapportering samt implementerat processen i verksamheten. Koncernen arbetar aktivt med att skapa en hög riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Riskhanteringen utgår ifrån synen på ett

trelinjeförsvar där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten.

Den första försvarslinjen, ligger på den operativa nivån. Den operativa personalen har bäst möjlighet att identifiera, övervaka och kontrollera specifika risker som uppstår i den dagliga verksamheten.

Den andra försvarslinjen, består av kontrollfunktioner, Compliance respektive Riskkontroll, som på ett oberoende och självständigt sätt kontrollerar koncernens verksamhet och rapporterar regelbundet såväl skriftligt som muntligt till respektive verkställande direktör, styrelse och vissa styrelseutskott.

Den tredje försvarslinjen, består av oberoende granskningsfunktion (internrevisionen). Internrevisionen granskar regelbundet koncernens verksamhet, häri ingår bland annat att granska aktiviteterna i första och andra försvarslinjen för att utvärdera att dessa försvarslinjer är adekvat hanterade från ett riskperspektiv. Internrevisionen rapporterar regelbundet till styrelse såväl skriftligt som muntligt.

KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter och risken för att ställd säkerhet inte täcker fordran. Koncernens kreditrisker är hänförliga till kreditportföljen, placeringar och derivatinstrument.

Koncernens kreditriskexponering består huvudsakligen av kreditrisker som uppstår vid kreditgivning och innebär risken att ådra sig en förlust på grund av att kredittagare av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. I kreditriskexponeringen ingår även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker mäts utifrån storleken på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och regioner.

Kreditrisk i kreditportföljen

Koncernen är exponerad för kreditrisk i kreditportföljen. Kreditrisk i kreditportföljen innefattar risken för att kredittagare inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter. Ansvarstagande kreditgivning är en förutsättning för en välfungerande bankverksamhet. Koncernens kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Kreditrisk ska före kreditgivning, identifieras och bedömas utifrån kredittagares betalningsförmåga. Som stöd vid kreditgivningen finns internt utvecklade riskklassificeringsverktyg.

Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga som är den avgörande bedömningsgrunden. Koncernen följer en av styrelsen fastställda policy som anger ramverket för verksamhetens kreditstrategi, kreditriskhantering, kreditriskrapportering samt kreditregler som är tillämpliga vid kreditbedömning. Det ligger i koncernens intresse att koncernens kreditgivning inte medför att kredittagare tar onödiga risker. Kredittagarens återbetalningsförmåga bedöms på både kort och lång sikt utifrån kredittagarens ekonomiska situation och motståndskraft.

Koncernen eftersträvar en väldiversifierad kreditportfölj med prissättning utifrån riskexponering genom en bred bas av kunder med förhållandevis låga exponeringsbelopp per kund.

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar koncernen aktivt med att förstå kredittagarens förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen.

Koncernen följer kontinuerligt upp kredittagarnas återbetalningsförmåga. För att proaktivt hantera risker görs kontinuerligt analyser av kreditportföljen för att se hur denna kan komma att påverkas av framtida makroekonomiska förändringar. Dessa analyser används bland annat som underlag för styrning och hantering av koncernens verksamhet.

Kreditrisk i placeringar

Kreditrisk i placeringar uppstår i koncernens likviditetsportfölj som dels består av en likviditetsreserv som utgör en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar, dels övrig likviditet som inte är relaterad till likviditetsreserven. Likviditetsportföljen består av banktillgodohavanden samt placeringar i räntebärande värdepapper. För att reducera kreditrisker vid placeringar följer koncernen fastställda policy som bland annat reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

MOTPARTSRISKER

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisk och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma, eller liknande villkor. Eftersom en stor andel av koncernens skulder är upptagna i SEK medan det finns betydande tillgångar som är denominerade i NOK, EUR och DKK, uppstår motpartsrisker när koncernen säkrar sina valutarisikexponeringar. Koncernen hanterar motpartsriskerna genom att ingå avtal i derivatinstrument med ett flertal olika finansiella motparter. Handel med derivatinstrument styrs av ISDA-avtal och dess säkerheter av CSA-avtal.

OPERATIVA RISKER

Operativa risker avser bland annat risker för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.

Operativa risker innefattar följande huvudkategorier av risker:

-Processrisker, vilka uppstår på grund av svagheter i processer, otydlig ansvarsfördelning, brister i internkontrollen etcetera.

-Personrisker, vilka uppstår till exempel vid förändrad bemanning, svagheter i projektledning, företagskultur och kommunikation, misstag av anställda, risker hänförliga till ersättningsystem etcetera.

-IT-/systemrisker, vilka uppstår till följd av brister i IT-system, inadekvat systemstöd etcetera.

-Externa risker, vilka uppstår vid brottsliga handlingar, brister hos leverantörer, katastrofer etcetera.

-Legala risker, vilka uppstår exempelvis när avtal inte blir verkställbara (helt eller delvis), stämningar, negativa utslag eller andra legala processer som avbryter eller negativt påverkar verksamheten.

Legala risker inbegriper också compliancerisker, vilka uppstår till följd av att lagar, regler, förordningar, avtal, föreskriven praxis och etiska standarder inte efterlevs och kan leda till nuvarande eller framtida risker i förhållande till resultat och kapital.

Säkerhetsrisker ingår i operativa risker och avser risken för otillräckliga eller felaktiga interna processer eller externa händelser, inklusive cyberattacker eller otillräcklig fysisk säkerhet, som negativt kan påverka tillgängligheten, integriteten eller konfidentialiteten i informations- och kommunikationstekniska system eller den information som används för att tillhandahålla tjänster.

Koncernen hanterar operativa risker genom bland annat ramverk för riskhantering som inkluderar metoder för riskidentifiering, bedömning, utbildning, dokumentation, kontroll och rapportering av operativa risker. Fokus är att hantera de väsentliga riskerna genom kartläggning och dokumentation av processer och rutiner samt vidta riskreducerande åtgärder. Koncernens processer har kartlagts med kontroller för att säkerställa att identifierade risker hanteras och följs upp på ett effektivt sätt.

Koncernen har en process för godkännande av nya eller väsentliga förändringar i befintliga produkter/tjänster, marknader, processer eller andra större förändringar i verksamheten. Syftet med processen är att koncernen på ett effektivt och ändamålsenligt sätt ska hantera de risker som kan uppstå i samband med till exempel nya eller väsentligt förändrade produkter/tjänster.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

| | 2018-12-31 | | | | 2017-12-31 | | | |
|---|-------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------------|
| | Kreditrisk- exponering brutto | Reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering netto | Kreditrisk- exponering brutto | Reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering netto |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 63 215 | | | 63 215 | 61 539 | | | 61 539 |
| Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | 0 | 0 | 63 215 | 61 539 | 0 | 0 | 61 539 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 401 034 | | | 401 034 | 363 611 | | | 363 611 |
| AA+/Aa1 | 477 524 | | | 477 524 | 348 613 | | | 348 613 |
| Summa belåningsbara statsskuldförbindelser | 878 558 | 0 | 0 | 878 558 | 712 224 | 0 | 0 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | | | | |
| AA+/Aa1 | 26 701 | | | 26 701 | 24 615 | | | 24 615 |
| AA-/Aa3 | 1 409 069 | | | 1 409 069 | 1 042 592 | | | 1 042 592 |
| A+/A1 | 1 297 850 | | | 1 297 850 | 753 587 | | | 753 587 |
| A/A2 | 831 634 | | | 831 634 | 615 169 | | | 615 169 |
| utan rating ¹⁾ | 104 861 | | | 104 861 | 188 090 | | | 188 090 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 3 670 115 | 0 | 0 | 3 670 115 | 2 624 053 | 0 | 0 | 2 624 053 |
| Utlåning till allmänheten | | | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten - Hushåll | 30 139 006 | -2 551 266 | | 27 587 740 | 25 617 746 | -1 891 104 | | 23 726 642 |
| Utlåning till allmänheten - Företag | 405 607 | -36 771 | -144 097 | 224 739 | 371 258 | -28 622 | -110 401 | 232 235 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 544 613 | -2 588 037 | -144 097 | 27 812 479 | 25 989 004 | -1 919 726 | -110 401 | 23 958 877 |
| Obligationer | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 869 656 | | | 869 656 | 848 858 | | | 848 858 |
| A-/A3 | 100 043 | | | 100 043 | 0 | | | 0 |
| Summa obligationer | 969 699 | 0 | 0 | 969 699 | 848 858 | 0 | 0 | 848 858 |
| Andra räntebärande värdepapper | | | | | | | | |
| Räntefonder | | | | 0 | 608 096 | | | 608 096 |
| Summa andra räntebärande värdepapper | 0 | 0 | 0 | 0 | 608 096 | 0 | 0 | 608 096 |
| Derivat | | | | | | | | |
| AA-/Aa3 | 90 418 | | | 90 418 | 21 468 | | | 21 468 |
| A/A2 | 99 757 | | | 99 757 | 19 506 | | | 19 506 |
| Summa derivat | 190 175 | 0 | 0 | 190 175 | 40 974 | 0 | 0 | 40 974 |
| Summa kreditriskexponering i balansräkningen | 36 316 375 | -2 588 037 | -144 097 | 33 584 241 | 30 884 748 | -1 919 726 | -110 401 | 28 854 621 |
| Åtaganden | | | | | | | | |
| Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾ | 27 533 519 | | | 27 533 519 | 26 348 967 | | | 26 348 967 |
| Total kreditriskexponering | 63 849 894 | -2 588 037 | -144 097 | 61 117 760 | 57 233 715 | -1 919 726 | -110 401 | 55 203 588 |

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 105 MSEK (30), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.

²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tilläts enligt konsumentkreditlagen.

KREDITKVALITET LÅNE- OCH LEASINGFORDRINGAR

| 2018-12-31 | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering |
|---|--------------------------------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten, hushållskunder | | |
| <i>Ej osäker fordran</i> | | |
| Kategori 1 | 22 198 221 | -165 419 |
| Kategori 2 | 3 326 966 | -312 054 |
| <i>Osäker fordran</i> | | |
| Kategori 3 | 4 613 818 | -2 073 792 |
| Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder | 30 139 005 | -2 551 265 |
| Utlåning till allmänheten, företagskunder | | |
| <i>Ej osäker fordran</i> | | |
| Kategori 1 | 312 931 | -2 428 |
| Kategori 2 | 50 724 | -345 |
| <i>Osäker fordran</i> | | |
| Kategori 3 | 41 952 | -33 998 |
| Summa utlåning till allmänheten, företagskunder | 405 607 | -36 771 |
| Summa total utlåning till allmänheten | 30 544 612 | -2 588 036 |

Bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har tidigare gjorts utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följde då hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Jämförelsetalen per 2018-12-31 är istället baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre kategorier som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer

för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

| 2017-12-31 | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering |
|---|--------------------------------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten, hushållskunder | | |
| <i>Ej förfallna fordringar</i> | | |
| Låg till medel kreditrisk | 19 425 063 | |
| Högre risk ¹⁾ | 1 560 265 | -135 254 |
| <i>Förfallna fordringar</i> | | |
| Fordringar förfallna < 60 dgr | 1 092 315 | |
| Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr | 411 553 | -79 167 |
| Fordringar förfallna > 90 dgr | 3 128 550 | -1 676 683 |
| Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder | 25 617 746 | -1 891 104 |
| ¹⁾ varav osäkra | 206 542 | -135 254 |
| Utlåning till allmänheten, företagskunder | | |
| Låg till medel kreditrisk | 330 232 | |
| Högre kreditrisk | 41 026 | -28 622 |
| Summa utlåning till allmänheten, företagskunder | 371 258 | -28 622 |
| Summa total utlåning till allmänheten | 25 989 004 | -1 919 726 |

För 2017 görs bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följer hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar har koncernen bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har koncernen bedömt vara högre risk.

Med osäkra avses fordringar som är föremål för anpassade återbetalningsvillkor och mot kunder som beviljats skuldsanering enligt lag, samt fordringar mot dödsbon.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen. Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

MARKNADSRISKER

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelsen fastställer policy och kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisk

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att koncernens räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur.

Merparten av koncernens ränterisker är strukturella och uppstår inom koncernens bankverksamhet där räntebindningstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

Koncernen strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättnings-hastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlag-stiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller och styrelsen har fastställt limit för maximal ränteriskenivå.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månader med 44 MSEK (47), utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de

framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 5 MSEK (9).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindningstid, endast en dag. Vid beräkning av ränterisken innebär det att ränterisken blir högre än om man antar att inlåningens räntebindningstid vore längre. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nytlåning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

RÄNTEBINDNING

| 2018-12-31 | Mindre än 1 mån | Mellan 1-3 mån | Mellan 3-12 mån | Mer än 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------|------------|------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | | | | | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 174 752 | 654 833 | 24 337 | 24 636 | | 878 558 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 670 115 | | | | | 3 670 115 |
| Utlåning till allmänheten | 27 116 865 | 77 890 | 256 004 | 505 817 | | 27 956 576 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 251 837 | 675 648 | | 42 214 | | 969 699 |
| Immateriella tillgångar | | | | | 1 945 773 | 1 945 773 |
| Materiella tillgångar | | | | | 51 326 | 51 326 |
| Övriga tillgångar | | | | | 584 657 | 584 657 |
| Summa tillgångar | 31 276 784 | 1 408 371 | 280 341 | 572 667 | 2 581 756 | 36 119 919 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 149 900 | | | | | 149 900 |
| Inlåning från allmänheten | 19 382 823 | 224 465 | 1 096 719 | 229 800 | | 20 933 807 |
| Övriga skulder | | | | | 1 019 112 | 1 019 112 |
| Emitterade värdepapper | 3 476 521 | 4 355 665 | | | | 7 832 186 |
| Efterställda skulder | 498 171 | | | | | 498 171 |
| Eget kapital | | | | | 5 686 743 | 5 686 743 |
| Summa skulder | 23 507 415 | 4 580 130 | 1 096 719 | 229 800 | 6 705 855 | 36 119 919 |
| Räntederivat, rörlig ränta erhålls | | | | | | 0 |
| Räntederivat, fast ränta erläggs | | | | | | 0 |
| Differens tillgångar och skulder | 7 769 369 | -3 171 759 | -816 378 | 342 867 | -4 124 099 | 0 |
| 2017-12-31 | | | | | | |
| | Mindre än 1 mån | Mellan 1-3 mån | Mellan 3-12 mån | Mer än 1 år | Utan ränta | Summa |
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 61 539 | | | | | 61 539 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 77 591 | 586 499 | | 48 134 | | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 624 053 | | | | | 2 624 053 |
| Utlåning till allmänheten | 22 862 859 | 100 044 | 341 170 | 765 205 | | 24 069 278 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 152 218 | 1 304 736 | | | | 1 456 954 |
| Immateriella tillgångar | | | | | 1 846 399 | 1 846 399 |
| Materiella tillgångar | | | | | 39 625 | 39 625 |
| Övriga tillgångar | | | | | 154 336 | 154 336 |
| Summa tillgångar | 25 778 260 | 1 991 279 | 341 170 | 813 339 | 2 040 360 | 30 964 408 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 16 402 902 | 285 985 | 930 948 | 527 140 | | 18 146 975 |
| Övriga skulder | | | | | 1 116 628 | 1 116 628 |
| Emitterade värdepapper | 2 650 032 | 2 947 239 | | | | 5 597 271 |
| Efterställda skulder | 500 000 | 40 044 | | | | 540 044 |
| Eget kapital | | | | | 5 563 490 | 5 563 490 |
| Summa skulder | 19 552 934 | 3 273 268 | 930 948 | 527 140 | 6 680 118 | 30 964 408 |
| Räntederivat, rörlig ränta erhålls | | | | | | 0 |
| Räntederivat, fast ränta erläggs | | | | | | 0 |
| Differens tillgångar och skulder | 6 225 326 | -1 281 989 | -589 778 | 286 199 | -4 639 758 | 0 |

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, förändras då valutakurser ändras. Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR.

Den övervägande delen av koncernens valutakursrisk är av strategisk och strukturell natur då det bedrivs bankverksamhet i mer än ett land.

Koncernens exponering för resultatpåverkande valutakursrisk hanteras löpande.

För att minska valutakursrisken strävas det efter att tillgångar och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK till viss del löpande växlas. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat. Derivaten regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Koncernen valutasäkrade nettoinvesteringen i YA Bank AS före verksamheten fusionerades. Säkrad post utgjordes av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpade

säkringsredovisning på denna nettoinvestering. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag bokförs över Övrigt totalresultat.

Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat.

Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

VALUTAEXPONERING

| 2018-12-31 | DKK | EUR | NOK | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|------------|--------|------------|
| Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | | 63 215 | | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 24 337 | 24 636 | 173 571 | | 222 544 |
| Utlåning till kreditinstitut | 61 154 | 119 564 | 841 478 | 2 495 | 1 024 691 |
| Utlåning till allmänheten | 3 507 362 | 2 775 132 | 8 857 731 | | 15 140 225 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 42 214 | 86 939 | | 129 153 |
| Aktier och andelar | | | 1 002 | | 1 002 |
| Immateriella tillgångar | | 20 | 1 114 158 | | 1 114 178 |
| Materiella tillgångar | 188 | 3 655 | 4 433 | | 8 276 |
| Övriga tillgångar | 96 406 | 20 357 | 198 465 | | 315 228 |
| Summa tillgångar | 3 689 447 | 2 985 578 | 11 340 992 | 2 495 | 18 018 512 |
| Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 4 354 | 393 388 | 6 401 690 | | 6 799 432 |
| Övriga skulder | 52 630 | 85 996 | 301 503 | | 440 129 |
| Övriga avsättningar | 1 487 | 1 076 | 11 672 | | 14 235 |
| Emitterade värdepapper | | | 988 564 | | 988 564 |
| Summa skulder | 58 471 | 480 460 | 7 703 429 | 0 | 8 242 360 |
| Nettotillgångar | 3 630 976 | 2 505 118 | 3 637 563 | 2 495 | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 625 760 | -2 496 898 | -2 607 353 | | |
| Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat | 5 216 | 8 220 | 1 030 210 | 2 495 | |
| Känslighetsanalys | | | | | |
| Summa finansiella tillgångar | 3 653 423 | 2 971 962 | 10 139 922 | 2 495 | |
| Summa finansiella skulder | -56 007 | -458 275 | -7 540 894 | | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 625 760 | -2 496 898 | -2 607 353 | | |
| Summa | -28 344 | 16 789 | -8 325 | 2 495 | |
| Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt | -1 417 | 839 | -416 | 125 | |

VALUTAEXPONERING

| 2017-12-31 | DKK | EUR | NOK | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|------------|--------|------------|
| Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | | 61 539 | | 61 539 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 24 401 | 23 733 | 24 046 | | 72 180 |
| Utlåning till kreditinstitut | 20 783 | 67 252 | 704 516 | 3 697 | 796 248 |
| Utlåning till allmänheten | 3 015 506 | 2 206 352 | 7 850 425 | | 13 072 263 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 608 096 | | 608 096 |
| Aktier och andelar | | | 979 | | 979 |
| Immateriella tillgångar | | 137 | 1 136 986 | | 1 137 123 |
| Materiella tillgångar | 311 | 2 901 | 5 486 | | 8 698 |
| Övriga tillgångar | 13 709 | 4 955 | 17 187 | | 35 851 |
| Summa tillgångar | 3 074 710 | 2 305 310 | 10 409 260 | 3 697 | 15 792 977 |
| Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 6 016 | 2 626 | 5 359 300 | | 5 367 942 |
| Övriga skulder | 55 680 | 92 120 | 224 701 | 2 132 | 374 633 |
| Övriga avsättningar | | | 5 122 | | 5 122 |
| Emitterade värdepapper | | | 950 768 | | 950 768 |
| Efterställda skulder | | | 40 044 | | 40 044 |
| Summa skulder | 61 696 | 94 746 | 6 579 935 | 2 132 | 6 738 509 |
| Nettotillgångar | 3 013 014 | 2 210 564 | 3 829 325 | 1 565 | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 009 598 | -2 214 213 | -2 329 024 | | |
| Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat | 3 416 | -3 649 | 1 500 301 | 1 565 | |
| Känslighetsanalys | | | | | |
| Summa finansiella tillgångar | 3 066 411 | 2 300 775 | 9 258 017 | 3 697 | |
| Summa finansiella skulder | -59 898 | -63 921 | -6 465 969 | | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 009 598 | -2 214 213 | -2 329 024 | | |
| Summa | -3 085 | 22 641 | 463 024 | 3 697 | |
| Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt | -154 | 1 132 | 23 151 | 185 | |

FINANSIERING - KONSOLIDERAD SITUATION

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid.

Under året har arbetet med att diversifiera finansieringen fortsatt vara i fokus. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform har under flera år erbjudits till kunder i Sverige och Norge. Sedan slutet av 2018 erbjuds även inlåning till kunder i Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 20 773 MSEK (18 147), i Sverige 14 056 MSEK (12 817), i Norge motsvarande 6 337 MSEK (5 330) och i Tyskland motsvarande 381 MSEK (0). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 135 procent (133 procent).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Inlåningen som erbjuds till kunder i Tyskland omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300 MSEK). Resurs Bank har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut.

Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans.

Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en central del i den månatliga räntebetalningen.

Ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) har under en tid diskuterats. Syftet är att visa att det finns en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna, vilket en kvot över 100 procent visar. Måttet regleras i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), dock har inte beräkningsmetoder ännu helt fastställts. Utifrån tolkning av Baselkommitténs rekommendationer och arbete med rådgivande konsulter har intern modell tagits fram för att regelbundet följa och övervaka det egna uppskattade måttet, bedömningen är att måttet överstiger 100 procent. Det finns ännu inte full klarhet kring när ett kvantitativt NSFR-krav införs.

Likviditetsrisker - konsoliderad situation
Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding AB samt Resurs Bank AB med koncern, ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

Likviditetsrisker hanteras i policys med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förberedd på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer som kan utlösa beredskapsplanen och handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner. Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likvidflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Bankverksamheten karakteriseras av finansiering som huvudsakligen består av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bankverksamheten i Norden som historiskt byggt på kortare finansiering än utlåning (t.ex. bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för koncernen i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella

strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla.

Hantering och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevakna, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos, riskmått samt stresstest. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Inom bankverksamheten tas finansierings- och likviditetsplan fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarion där olika händelser kombineras sker återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrade återbetalningsbeteende från kunder.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN - KONCERNEN

| 2018-12-31 | Betalbar på anfordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | över 5 år | Utan löptid | Summa |
|---|--------------------------|-------------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | 63 215 | | | | | | 63 215 |
| Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. | | 185 930 | 27 199 | 628 020 | 46 667 | | 887 816 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 416 931 | 57 557 | 90 000 | 75 644 | | 29 982 | 3 670 115 |
| Utlåning till allmänheten | | 4 178 366 | 6 453 403 | 17 420 866 | 10 695 858 | 3 290 346 | 42 038 839 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 100 948 | 103 349 | 769 196 | | | 973 493 |
| Aktier och andelar | | | | | | 1 002 | 1 002 |
| Övriga finansiella tillgångar | | 218 700 | 12 900 | | | | 231 600 |
| Summa | 3 480 146 | 4 741 501 | 6 686 852 | 18 893 726 | 10 742 525 | 3 321 330 | 47 866 080 |
| Finansiella skulder | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | | 149 900 | | | | 149 900 |
| Inlåning från allmänheten ¹⁾ | 19 381 100 | 226 486 | 1 105 095 | 233 399 | | | 20 946 080 |
| Emitterade värdepapper | | 17 724 | 1 608 323 | 5 097 074 | 1 220 596 | | 7 943 717 |
| Efterställda skulder | | 4 621 | 14 181 | 256 986 | 338 791 | | 614 578 |
| Övriga finansiella skulder | | 647 718 | 79 878 | | | | 727 596 |
| Summa | 19 381 100 | 896 549 | 2 957 377 | 5 587 459 | 1 559 387 | 0 | 30 381 872 |
| Nettotillgångar | -15 900 954 | 3 844 952 | 3 729 475 | 13 306 267 | 9 183 137 | 3 321 330 | 17 484 209 |
| Derivat, erhålls | | 6 037 479 | 2 870 459 | | | | 8 907 938 |
| Derivat, erläggs | | -5 904 770 | -2 825 298 | | | | -8 730 068 |
| Differens per tidsintervall ²⁾ | -15 900 954 | 3 977 661 | 3 774 636 | 13 306 267 | 9 183 137 | 3 321 330 | 17 662 078 |

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 901 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 381 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historisk varit betydligt längre än en dag.

| 2017-12-31 | Betalbar på anfordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | över 5 år | Utan löptid | Summa |
|---|--------------------------|-------------------|------------|------------|-----------|-------------|------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | 61 539 | | | | | | 61 539 |
| Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. | | 75 197 | 151 536 | 483 122 | | | 709 855 |
| Utlåning till kreditinstitut | 2 349 558 | 39 855 | 150 900 | 55 386 | | 28 354 | 2 624 053 |
| Utlåning till allmänheten | | 3 601 116 | 5 695 856 | 14 633 725 | 8 405 950 | 3 187 637 | 35 524 284 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 174 | 200 523 | 642 081 | | 608 096 | 1 450 874 |
| Aktier och andelar | | | | | | 979 | 979 |
| Övriga finansiella tillgångar | | 45 287 | 7 811 | | | | 53 098 |
| Summa | 2 411 097 | 3 761 629 | 6 206 626 | 15 814 314 | 8 405 950 | 3 825 066 | 40 424 682 |
| Finansiella skulder | | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten ¹⁾ | 16 402 902 | 286 274 | 939 545 | 536 233 | | | 18 164 954 |
| Emitterade värdepapper | | 11 823 | 662 787 | 4 349 992 | 665 676 | | 5 690 278 |
| Efterställda skulder | | 4 999 | 55 747 | 555 693 | | | 616 439 |
| Övriga finansiella skulder | | 577 100 | 77 912 | | | | 655 012 |
| Summa | 16 402 902 | 880 196 | 1 735 991 | 5 441 918 | 665 676 | 0 | 25 126 683 |
| Nettotillgångar | -13 991 805 | 2 881 433 | 4 470 635 | 10 372 396 | 7 740 274 | 3 825 066 | 15 297 999 |
| Derivat, erhålls | | 3 936 964 | 3 427 431 | 127 250 | | | 7 491 645 |
| Derivat, erläggs | | -3 991 932 | -3 430 086 | -132 378 | | | -7 554 396 |
| Differens per tidsintervall ²⁾ | -13 991 805 | 2 826 465 | 4 467 980 | 10 367 268 | 7 740 274 | 3 825 066 | 15 235 248 |

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -13 992 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 16 403 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historisk varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV - KONSOLIDERAD SITUATION

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 700 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 899 MSEK (1 744), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 688 MSEK (3 113) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till

5 588 MSEK (4 857). Total likviditet motsvarar 27 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Per 2018-12-31 uppgår den konsoliderade situationens mått till 146 procent (201). För perioden januari till december 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 200 procent.

LIKVIDITETSRESERV

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7 | | |
| Värdepapper emitterade av stater | 49 117 | 48 268 |
| Värdepapper emitterade av kommuner | 729 974 | 664 222 |
| Utlåning till kreditinstitut | 250 000 | 183 000 |
| Obligationer och andra räntebärande papper | 870 196 | 848 957 |
| Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7 | 1 899 287 | 1 744 447 |
| Övrig likviditetsportfölj | | |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | 63 215 | 61 539 |
| Värdepapper emitterade av kommuner | 100 033 | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 425 045 | 2 443 075 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 100 043 | 608 096 |
| Summa övrig likviditetsportfölj | 3 688 336 | 3 112 710 |
| Summa total likviditetsreserv | 5 587 623 | 4 857 157 |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | |
| Outnyttjade kreditfaciliteter | 51 225 | 50 055 |

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------------|------------|------------|
| Likvida tillgångar, nivå 1 | 1 030 930 | 1 215 651 |
| Likvida tillgångar, nivå 2 | 572 680 | 649 904 |
| Summa likvida tillgångar | 1 603 610 | 1 865 555 |
| LCR-mått | 146% | 201% |

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket kring måttet Liquidity Coverage Ratio.

I redogörelsen för likviditeten beskrivs genomgående den konsoliderade situationen och inte koncernen. Den konsoliderade situationen inkluderar Resurs Holding AB och Resurs Bank-koncernen.

K4 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Kapitaltäckningsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet består av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Den regleringsmässiga konsolideringen (konsoliderad situation) består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB. För ytterligare info se not K1.

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontryckiska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontryckisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller koncernens övriga verksamhetsområden Danmark respektive Finland. Dock kommer en dansk kontryckisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från och med 31 mars 2019 och den kommer senare höjas till 1 procent från och med 30 september 2019.

Enligt styrelsens riktlinjer ska den konsoliderade situationen ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av koncernens riskhanteringsarbete. Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Koncernens kapitalmål är att uppnå en total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation som överstiger 14 respektive 11,5 procent. Kapitalmålen kan ses som en övergripande riskkaptit. Information om koncernens riskhantering redogörs för i not K3 Riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som den konsoliderade situationen gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för de bolag som ingår i den konsoliderade situationen. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Den konsoliderade situationen har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslånen som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt den konsoliderade situationens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska

förlagslånen återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not K34 Efterställda skulder.

Kapitalkrav

Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Även kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när den konsoliderade situationen säkrar valutarisken genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktssindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av kapitalbasen för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Övergångsregler IFRS 9

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende kategori 1 och kategori 2.

Den andel av övergångsbeloppet för IFRS 9 som återlägges i kapitalbasen uppgår för respektive år till: 2018: 95 %, 2019: 85 %, 2020: 70 %, 2021: 50 %, 2022: 25 %

KAPITALBAS

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Primärkapital | | |
| Eget kapital, koncernen | 4 582 077 | 4 527 242 |
| Årets resultat, koncernen | 1 104 666 | 1 036 248 |
| Föreslagen utdelning | -390 000 | -360 000 |
| Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen | 85 240 | 64 924 |
| Årets resultat som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen | 163 223 | 20 315 |
| Eget kapital, konsoliderad situation (justerat för föreslagen utdelning) | 5 545 206 | 5 288 729 |
| Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9: | | |
| Initial omräkningseffekt, netto 95 % | 321 804 | |
| Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 % | | |
| Avgår: | | |
| Ytterligare värdejusteringar | -2 039 | -2 211 |
| Immateriella tillgångar | -1 945 773 | -1 846 399 |
| Uppskjuten skattefordran ¹⁾ | | -8 171 |
| Aktier i dotterbolag | -120 | -100 |
| Totalt kärnprimärkapital | 3 919 078 | 3 431 848 |
| Totalt primärkapital | 3 919 078 | 3 431 848 |
| Supplementärkapital | | |
| Tidsbundna förlagslånen | 362 227 | 473 231 |
| Totalt supplementärkapital | 362 227 | 473 231 |
| Total kapitalbas | 4 281 305 | 3 905 079 |

¹⁾ Posten ingår från och med 31 december 2018 i Riskvägt exponeringsbelopp med 250%

KAPITALKRAV

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav ¹⁾ | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav ¹⁾ |
| Kreditrisk | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | | | | |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | | | | |
| Exponeringar mot offentliga organ | | | | |
| Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker | | | | |
| Exponeringar mot internationella organisationer | | | | |
| Exponeringar mot institut | 748 532 | 59 883 | 146 633 | 11 731 |
| Exponeringar mot företag | 366 130 | 29 290 | 346 486 | 27 719 |
| Exponeringar mot hushåll | 19 027 139 | 1 522 171 | 16 446 397 | 1 315 712 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter | | | | |
| Fallerande exponeringar | 2 666 279 | 213 302 | 1 806 015 | 144 481 |
| Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk | | | | |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 86 879 | 6 950 | 84 801 | 6 784 |
| Poster som avser positioner i värdepapperisering | | | | |
| Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg | 99 943 | 7 995 | 373 659 | 29 893 |
| Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) | | | 65 265 | 5 221 |
| Aktieexponeringar | 80 001 | 6 400 | 79 978 | 6 398 |
| Övriga poster | 545 212 | 43 618 | 243 081 | 19 446 |
| Summa kreditrisk | 23 620 115 | 1 889 609 | 19 592 315 | 1 567 385 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 45 050 | 3 604 | 4 948 | 396 |
| Marknadsrisk | | | | |
| Valutarisk | 0 | 0 | 472 850 | 37 828 |
| Operativ risk | 5 552 748 | 444 220 | 5 096 823 | 407 746 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav | 29 217 913 | 2 337 433 | 25 166 936 | 2 013 355 |

¹⁾ Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Förutom risker som beaktas ovan i Pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 31 december 2018 1,0 procent (1,68) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 13,4 | 13,6 |
| Primärkapitalrelation, % | 13,4 | 13,6 |
| Total kapitalrelation, % | 14,7 | 15,5 |
| Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, % | 8,6 | 8,6 |
| - varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, % | 2,5 | 2,5 |
| - varav krav på kontracyklisk buffert, % [*] | 1,6 | 1,6 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, % | 6,7 | 7,5 |

^{*} Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|---------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| | Kreditrisk-exponering | Kontracykliskt buffertkrav | Viktat kontracykliskt buffertkrav | Kreditrisk-exponering | Kontracykliskt buffertkrav | Viktat kontracykliskt buffertkrav |
| Sverige | 10 795 867 | 2,0% | 0,9% | 9 626 410 | 2,0% | 1,0% |
| Norge | 7 016 402 | 2,0% | 0,6% | 5 957 214 | 2,0% | 0,6% |
| Finland | 2 271 143 | 0,0% | 0,0% | 1 586 592 | 0,0% | 0,0% |
| Danmark | 2 788 172 | 0,0% | 0,0% | 2 275 466 | 0,0% | 0,0% |
| Total ¹⁾ | 22 871 584 | | 1,5% | 19 445 682 | | 1,6% |

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Kapitalmättet beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till den konsoliderade

situationens totala exponeringsmått, d.v.s totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen. Den konsoliderade situationen har idag ett rapporteringskrav till Finansinspektionen men än så länge finns det inget

beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------|------------|------------|
| Primärkapital | 3 919 078 | 3 431 848 |
| Exponeringsmått | 37 406 727 | 31 916 576 |
| Bruttosoliditetsgrad, % | 10,5 | 10,8 |

K5 SEGMENTSREDOVISNING

VD för Resurs Bank AB är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av styrelsen och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

VD bedömer resultatet för Payment Solutions och Consumer Loans. VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentredovisningen bygger på samma

princip som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av VD avser utlåning till allmänheten.

Provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter är redovisade i enlighet med IFRS 15.

| 2018 | Payment Solutions | Consumer Loans | Summa koncern |
|--|-------------------|----------------|---------------|
| Ränteintäkter | 1 121 384 | 1 935 502 | 3 056 886 |
| Räntekostnader | -107 507 | -223 725 | -331 232 |
| Provisionsintäkter | 325 477 | 119 331 | 444 808 |
| Provisionskostnader, bankrörelsen | -57 090 | | -57 090 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -21 179 | -19 689 | -40 868 |
| Övriga rörelseintäkter | 165 775 | 54 941 | 220 716 |
| Summa rörelseintäkter | 1 426 860 | 1 866 360 | 3 293 220 |
| varav internt | | | 0 |
| Kreditförluster, netto | -186 442 | -349 112 | -535 554 |
| Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster | 1 240 418 | 1 517 248 | 2 757 666 |

| 2017 | Payment Solutions | Consumer Loans | Summa koncern |
|--|-------------------|----------------|---------------|
| Ränteintäkter | 990 685 | 1 688 522 | 2 679 207 |
| Räntekostnader | -93 650 | -179 906 | -273 556 |
| Provisionsintäkter | 297 029 | 109 724 | 406 753 |
| Provisionskostnader, bankrörelsen | -63 130 | | -63 130 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -12 370 | -4 956 | -17 326 |
| Övriga rörelseintäkter | 151 291 | 45 121 | 196 412 |
| Summa rörelseintäkter | 1 269 855 | 1 658 505 | 2 928 360 |
| varav internt | | | 0 |
| Kreditförluster, netto | -153 683 | -259 771 | -413 454 |
| Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster | 1 116 172 | 1 398 734 | 2 514 906 |

| | Payment Solutions | Consumer Loans | Summa koncern |
|---------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Utlåning till allmänheten | | | |
| 2018-12-31 | 10 507 819 | 17 448 757 | 27 956 576 |
| 2018-01-01 | 9 270 137 | 14 378 169 | 23 648 306 |
| 2017-12-31 | 9 419 373 | 14 649 905 | 24 069 278 |

K6 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

| 2018 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Totalt |
|------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| Bruttointäkter ¹⁾ | 1 471 757 | 576 543 | 1 170 455 | 462 787 | 3 681 542 |
| Resultat före skatt | 676 440 | 230 255 | 316 648 | 213 166 | 1 436 509 |
| Skatt på årets resultat | -146 975 | -50 712 | -91 654 | -42 502 | -331 843 |

| 2017 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Totalt |
|------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| Bruttointäkter ¹⁾ | 1 369 924 | 483 118 | 1 013 203 | 398 801 | 3 265 046 |
| Resultat före skatt | 573 213 | 202 092 | 360 154 | 206 296 | 1 341 755 |
| Skatt på årets resultat | -127 017 | -44 456 | -89 709 | -44 325 | -305 507 |

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner samt övriga rörelseintäkter. Koncernen har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna.

K7 RÄNTENETTO

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 296 | 3 130 |
| Utlåning till allmänheten ¹⁾ | 3 052 213 | 2 675 921 |
| Räntebärande värdepapper | 1 377 | 156 |
| Summa ränteintäkter | 3 056 886 | 2 679 207 |
| Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden | 3 055 509 | 2 679 051 |
| Räntekostnader | | |
| Skulder till kreditinstitut | -7 228 | -2 202 |
| In- och upplåning från allmänheten | -235 189 | -212 066 |
| Emitterade värdepapper | -68 429 | -40 790 |
| Efterställda skulder | -17 476 | -18 257 |
| Övriga skulder | -2 910 | -241 |
| Summa räntekostnader | -331 232 | -273 556 |
| Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift | -26 946 | -27 027 |
| Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden | -331 232 | -273 556 |
| ¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med | 209 886 | 191 149 |

K8 PROVISIONER

| | 2018 | 2017 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Provisionsintäkter | | |
| Utlåningsprovisioner | 84 386 | 82 771 |
| Provisioner kreditkort | 65 943 | 62 670 |
| Ersättning förmedlad försäkring | 228 868 | 193 474 |
| Övriga provisioner | 65 611 | 67 838 |
| Summa provisionsintäkter | 444 808 | 406 753 |
| Provisionskostnader | | |
| Utlåningsprovisioner | -6 620 | -14 838 |
| Kortprovisioner | -50 470 | -48 292 |
| Summa provisionskostnader | -57 090 | -63 130 |

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

K9 NETTORESULTATET AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|---------|
| Utdelning | | 53 |
| Nettoresultat av obligationer och andra räntebärande värdepapper | 4 830 | 15 248 |
| Derivat | -263 593 | -80 942 |
| Valutakursdifferenser | 217 895 | 48 315 |
| Summa nettoresultat av finansiella transaktioner | -40 868 | -17 326 |
| Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾ | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | -258 763 | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering | | 15 301 |
| Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet via handel | | -80 942 |
| Lånefordringar och kundfordringar | 217 895 | 48 315 |
| Summa | -40 868 | -17 326 |

¹⁾ Det finns ingen ineffektivitet på de säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som har redovisats i resultatet eller totalresultatet.

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

K10 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Övriga intäkter, utlåning till allmänhet | 170 070 | 151 875 |
| Övriga rörelseintäkter | 50 646 | 44 537 |
| Summa rörelseintäkter | 220 716 | 196 412 |

K11 LEASING

Resurs Bank-koncernen som leasegivare

Koncernen äger i sin bankverksamhet tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal. Tillgångarna redovisas i rapporten över finansiell ställning som utlåning till allmänheten i enlighet med IFRS. Leasingobjekten utgörs främst av maskiner och annan utrustning. För icke uppsägningsbara avtal var fördelningen av framtida minimileasingavgifter som följer:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till | | |
| Inom ett år | 15 341 | 16 297 |
| Mellan ett år och fem år | 17 271 | 21 574 |
| Längre än 5 år | 1 690 | 2 197 |
| Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar | 34 302 | 40 068 |
| Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileaseavgifter | | |
| Bruttoinvestering | 66 000 | 78 480 |
| Avgår ej intjänade finansiella intäkter | -34 302 | -40 068 |
| Nettoinvestering i finansiella avtal | 31 698 | 38 412 |
| Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter | 799 | 965 |

Per 31 december 2018 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Bank-koncernen som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Bank-koncernens normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 är 32 817 TSEK (31 329). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|--------|
| Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till | | |
| Inom ett år | 25 091 | 22 300 |
| Mellan ett år och fem år | 70 836 | 58 182 |
| Längre än 5 år ¹⁾ | 5 292 | |
| Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar | 101 219 | 80 482 |

¹⁾ Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

K12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|--|------------|----------|
| Allmänna administrationskostnader | | |
| Personalkostnader (se vidare not K13) | -537 959 | -468 508 |
| Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader | -128 184 | -139 114 |
| IT-kostnader | -177 306 | -152 510 |
| Lokalkostnader | -35 916 | -35 364 |
| Konsultkostnader | -73 888 | -52 481 |
| Övrigt | -143 636 | -122 725 |
| Summa allmänna administrationskostnader | -1 096 889 | -970 702 |

Posten övrigt inom klassificeringen Allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Arvode och kostnadsersättning till revisorer | | |
| <i>Ernst & Young AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | -3 218 | -3 071 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag | -1 632 | -2 776 |
| Skatterådgivning | -946 | -1 991 |
| Övriga tjänster | -268 | -1 027 |
| Summa | -6 064 | -8 865 |

Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer

-6 064 -8 865

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som föränleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

K13 PERSONAL

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| Löner | -370 476 | -322 624 |
| Socialförsäkringskostnader | -101 184 | -89 007 |
| Pensionskostnader | -46 804 | -36 743 |
| Övriga personalkostnader | -19 495 | -20 134 |
| Summa personalkostnader | -537 959 | -468 508 |
| Löner och andra ersättningar | | |
| Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare | -6 999 | -7 087 |
| Övriga anställda | -363 477 | -315 537 |
| Summa löner och andra ersättningar | -370 476 | -322 624 |

Koncernledningen har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

| 2018 | Grundlön/ styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensioner | Summa |
|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------|---------|
| <i>Styrelse och VD</i> | | | | | |
| Jan Samuelson, ordf ¹⁾ | | | | | 0 |
| Christian Frick ¹⁾ | | | | | 0 |
| Martin Bengtsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Lars Nordstrand ¹⁾ | | | | | 0 |
| Fredrik Carlsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Anders Dahlvig ¹⁾ | | | | | 0 |
| Mariana Burenstam Linder ¹⁾ | | | | | 0 |
| Marita Odélius Engström ¹⁾ | | | | | 0 |
| Mikael Wintzell ¹⁾ | | | | | 0 |
| Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB) | | | | | 0 |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer) | -6 999 | | -557 | -1 915 | -9 471 |
| Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (27 personer) | -32 474 | -1 795 | -1 968 | -6 045 | -42 282 |
| Summa ersättningar och övriga förmåner | -39 473 | -1 795 | -2 525 | -7 960 | -51 753 |

PERSONAL

| 2017 | Grundlön/ styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensioner | Summa |
|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------|---------|
| <i>Styrelse och VD</i> | | | | | |
| Jan Samuelson, ordf ¹⁾ | | | | | 0 |
| Christian Frick ¹⁾ | | | | | 0 |
| Martin Bengtsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Lars Nordstrand ¹⁾ | | | | | 0 |
| Fredrik Carlsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Anders Dahlvig ¹⁾ | | | | | 0 |
| David Samuelson ¹⁾ avgick på årsstämman 2017-04-28 på egen begäran | | | | | 0 |
| Mariana Burenstam Linder ¹⁾ | | | | | 0 |
| Marita Odélius Engström ¹⁾ | | | | | 0 |
| Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB) | | | | | 0 |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer) | -7 087 | | -590 | -2 067 | -9 744 |
| Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (29 personer) | -31 109 | -1 357 | -1 496 | -5 353 | -39 315 |
| Summa ersättningar och övriga förmåner | -38 196 | -1 357 | -2 086 | -7 420 | -49 059 |

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.

| Pensionskostnader | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare | -1 915 | -2 067 |
| Till övriga anställda | -44 889 | -34 676 |
| Summa | -46 804 | -36 743 |

| Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång | 2018 | | 2017 | |
|--|-------|-----------|-------|-----------|
| | Antal | Varav män | Antal | Varav män |
| Styrelseledamöter | 9 | 78% | 8 | 75% |
| Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 7 | 57% | 6 | 67% |

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2014:22. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:2 Ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och koncernen har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur koncernens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till verkställande ledning och ansvarig för koncernens kontrollfunktioner ska beslutas av styrelsen. Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension.

Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning. Information om koncernens ersättningar finns publicerad på www.resurs.se. Det har under 2018 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 100 TSEK till

anställda inom bolag som förvärvades i slutet av 2015, som kan påverka koncernens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämnt fördelat under en treårsperiod och där den sista utbetalningen sker 2020. För verkställande ledning och anställda som kan påverka koncernens risknivå har utgått rörlig ersättning som motsvarar 4,5 procent (3,6) av grundlönen. Motsvarande siffra för moderbolaget uppgår till 4,5 procent (0,2).

Teckningsoptioner
Vid moderbolaget Resurs Holdings extra bolagsstämma i april 2016 beslutades att emittera teckningsoptioner som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Totalt har 8 000 000 teckningsoptioner utfärdats. Det finns ingen option om förtida inlösen av teckningsoptionerna mer än för de fall anställnings-förhållandet upphör. Utfärdade teckningsoptioner har inte haft någon utspädningseffekt eftersom marknadspriset understiger lösenpris. För mer information, se tabellen nedan.

Teckningsoptionerna har givits ut i två separata serier med olika löptid (serie 2016/2019 respektive 2016/2020). Varje serie består av 4 000 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att köpa en aktie till ett förutbestämt pris. Utnyttjande av option kan ske under tre teckningsperioder under 2019 respektive tre teckningsperioder under 2020.

Varje deltagare förvärvar lika många teckningsoptioner av respektive serie.

Pensioner
Koncernens pensionsförpliktelser för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön. Pensionsförmåner för verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK (0). För övriga ledande befattningshavare utöver tjänstepension och lagstadgad pension har pension avsatts i kapitalförsäkring med 40 TSEK (187).

Uppsägningsvillkor och avgångsvederlag
Vid uppsägning från bankens sida har verkställande direktör och vice verkställande direktör rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 18, 12 respektive 8 månader. Övriga ledande befattningssinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-8 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

PERSONAL

Styrelse och koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Kredit-limiter | Utnyttjade krediter | Kredit-limiter | Utnyttjade krediter |
| VD | 220 | 196 | 220 | 83 |
| Styrelseledamöter | 541 | 27 | 671 | 91 |
| Andra ledande befattningshavare i koncernen | 830 | 578 | 1 034 | 639 |

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Koncernen har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--------------|------|---------|--------|------|---------|--------|
| | Män | Kvinnor | Totalt | Män | Kvinnor | Totalt |
| Sverige | 195 | 235 | 430 | 173 | 225 | 398 |
| Danmark | 41 | 51 | 92 | 44 | 44 | 88 |
| Norge | 48 | 64 | 112 | 51 | 63 | 114 |
| Finland | 14 | 55 | 69 | 11 | 50 | 61 |
| Totalt antal | 298 | 405 | 703 | 279 | 382 | 661 |

Sammanställning utestående teckningsoptioner teckningsoptionsprogram Resurs Holding AB

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Antal utfärdade teckningsoptioner | 8 000 000 | 8 000 000 |
| Tecknade teckningsoptioner | 7 010 000 | 7 010 000 |
| Avgår återköpta teckningsoptioner | -830 000 | -150 000 |
| Utestående tecknade teckningsoptioner | 6 180 000 | 6 860 000 |
| Varav tecknat av VD | 1 500 000 | 1 500 000 |
| Varav tecknat övriga ledande befattningshavare | 1 500 000 | 1 590 000 |
| Varav tecknat övrig personal | 3 180 000 | 3 770 000 |

K14 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Avskrivningar | | |
| Materiella tillgångar | -20 716 | -16 388 |
| Immateriella tillgångar | -23 576 | -14 078 |
| Summa avskrivningar | -44 292 | -30 466 |
| Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -44 292 | -30 466 |

K15 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Marknadsföring | -176 274 | -167 841 |
| Försäkringar | -3 637 | -4 085 |
| Övrigt | -65 | -57 |
| Summa övriga rörelsekostnader | -179 976 | -171 983 |

K16 KREDITFÖRLUSTER

| | 2018 |
|---|----------|
| Reservering av kreditförluster enligt IFRS 9 | |
| Kategori 1 | 15 288 |
| Kategori 2 | 19 114 |
| Kategori 3 | -235 908 |
| Summa | -201 506 |
| Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit) enligt IFRS 9 | |
| Kategori 1 | 2 490 |
| Kategori 2 | -416 |
| Kategori 3 | |
| Summa | 2 074 |
| Bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -354 487 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 18 365 |
| Summa | -336 122 |
| Kreditförluster enligt IFRS 9 | -535 554 |
| varav utlåning till allmänheten | -537 628 |
| | 2017 |
| Individuellt värderade lånefordringar enligt IAS 39 | |
| Årets bortskrivning för konstaterade förluster | -3 379 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 2 236 |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster | 5 387 |
| Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar | 4 244 |
| Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk enligt IAS 39 | |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -110 750 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 18 092 |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster | -325 040 |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar | -417 698 |
| Årets nettokostnad för kreditförluster enligt IAS 39 | -413 454 |

K17 SKATTER

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| Aktuell skattekostnad | | |
| Aktuell skatt för året | -325 448 | -342 069 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | -187 | -4 245 |
| Aktuell skattekostnad | -325 635 | -346 314 |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader ¹⁾ | -6 208 | 40 807 |
| Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen | -331 843 | -305 507 |

| | 2018 | | 2017 | |
|---|--------|-----------|--------|-----------|
| Avstämning av effektiv skatt | | | | |
| Resultat före skatt | | 1 436 509 | | 1 341 754 |
| Skatt enligt gällande skattesats | -22,0% | -316 032 | -22,0% | -295 186 |
| Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | -0,6% | -8 057 | -0,1% | -1 857 |
| Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet | -0,5% | -7 396 | -0,3% | -3 889 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 0,0% | -187 | -0,3% | -4 245 |
| Schablonränta periodiseringsfond | 0,0% | -171 | 0,0% | -330 |
| Redovisad effektiv skatt | -23,1% | -331 843 | -22,8% | -305 507 |

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Förändring av uppskjuten skatt | | |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar | -794 | -1 541 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar | -12 256 | -10 661 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten | 9 165 | 5 081 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner | 257 | 477 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader obeskattade reserver | | 44 000 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga | -2 580 | 3 451 |
| Summa uppskjuten skatt ¹⁾ | -6 208 | 40 807 |

SKATTER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Uppskjutna skattefordringar | | |
| Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar | 3 857 | 5 188 |
| Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten | 29 504 | |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner | 4 585 | 4 335 |
| Uppskjutna skattefordringar övriga | 6 296 | 8 245 |
| Summa uppskjutna skattefordringar ¹⁾ | 44 242 | 17 768 |
| Avgår kvittning per land | -21 703 | -9 891 |
| Netto uppskjutna skattefordringar | 22 539 | 7 877 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Uppskjutna skatteskulder | | |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar | 48 105 | 35 304 |
| Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten | 36 737 | 52 091 |
| Uppskjutna skatteskulder för obeskattade reserver | 47 595 | 47 595 |
| Summa uppskjutna skatteskulder | 132 437 | 134 990 |
| Avgår kvittning per land | -21 703 | -9 891 |
| Netto uppskjutna skatteskulder | 110 734 | 125 099 |

¹⁾ Under året har 37 038 avseende uppskjuten skatt IFRS 9 justering gått direkt mot eget kapital, se effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 i redovisningsprinciperna avsnitt 2.1.

K18 BELÅNINGSBARA STATSSKULDSFÖRBINDELSER M.M

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Emitterade av | | | | | | |
| Svenska staten och kommuner | 771 916 | 778 373 | 778 373 | 659 026 | 664 090 | 664 090 |
| Utländska stater och kommuner | 98 867 | 100 185 | 100 185 | 45 735 | 48 134 | 48 134 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Varav noterade | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Återstående löptid | | | | | | |
| 0-1 år | 208 392 | 209 399 | 209 399 | 225 000 | 225 390 | 225 390 |
| 1-3 år | 298 838 | 299 911 | 299 911 | 332 761 | 336 319 | 336 319 |
| Över 3 år | 363 553 | 369 248 | 369 248 | 147 000 | 150 515 | 150 515 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Emittentens rating enligt S&P och Moodys | | | | | | |
| AAA/Aaa | 398 720 | 401 033 | 401 033 | 360 489 | 363 611 | 363 611 |
| AA+/Aa1 | 472 063 | 477 525 | 477 525 | 344 272 | 348 613 | 348 613 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

K19 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Utlåning i SEK | 2 645 423 | 1 827 805 |
| Utlåning i DKK | 61 154 | 20 783 |
| Utlåning i NOK | 841 478 | 704 516 |
| Utlåning i EUR | 119 564 | 67 252 |
| Utlåning i övriga valutor | 2 495 | 3 697 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 3 670 115 | 2 624 053 |

K20 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 | 2017-12-31 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar brutto | | | |
| Utlåning i SEK | 13 806 413 | 11 744 623 | 11 744 623 |
| Utlåning i DKK | 4 057 458 | 3 381 073 | 3 381 073 |
| Utlåning i NOK | 9 564 908 | 8 395 440 | 8 395 440 |
| Utlåning i EUR | 3 115 833 | 2 467 868 | 2 467 868 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 544 613 | 25 989 004 | 25 989 004 |
| Hushåll | 29 902 409 | 25 347 290 | 25 347 290 |
| Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar ¹⁾ | 236 597 | 270 456 | 270 456 |
| Företag^{2) 3) 4)} | 405 607 | 371 258 | 371 258 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 544 613 | 25 989 004 | 25 989 004 |
| Avgår reservering för förväntade kreditförluster⁵⁾ | -2 588 037 | -2 340 699 | -1 919 726 |
| Summa nettoutlåning till allmänheten | 27 956 576 | 23 648 305 | 24 069 278 |
| ¹⁾ Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan: | | | |
| Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar | 270 456 | 270 456 | 293 471 |
| Årets amortering | -39 218 | | -24 084 |
| Valutaeffekt | 5 359 | | 1 069 |
| Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar | 236 597 | 270 456 | 270 456 |

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 273 296 TSEK (237 934).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 0 TSEK (0).

⁴⁾ I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 32 633 TSEK (38 919).

⁵⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 | 2017-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Sverige | 12 816 351 | 10 851 245 | 10 997 015 |
| Danmark | 3 507 362 | 2 924 767 | 3 015 506 |
| Norge | 8 857 731 | 7 710 434 | 7 850 425 |
| Finland | 2 775 132 | 2 161 860 | 2 206 332 |
| Summa nettoutlåning till allmänheten | 27 956 576 | 23 648 306 | 24 069 278 |
| Befarade kreditförluster enligt IAS 39 | | | -1 919 726 |
| Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 | | | |
| Kategori 1 | -167 847 | -180 890 | |
| Kategori 2 | -312 399 | -322 150 | |
| Kategori 3 | -2 107 790 | -1 837 659 | |
| Summa befarade/förväntade kreditförluster | -2 588 036 | -2 340 699 | -1 919 726 |
| Osäkra fordringar enligt IAS 39 | | | |
| Osäkra fordringar | | | 3 787 672 |
| Varav osäkra fordringar företagssektor | | | 41 026 |
| Varav reserv företagssektor | | | -28 622 |

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

| | 2017-12-31 |
|---|------------|
| Andel osäkra lånefordringar brutto¹⁾ | 15% |
| Andel osäkra lånefordringar netto²⁾ | 7% |
| Total reserveringsgrad³⁾ | 7% |
| Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar⁴⁾ | 51% |

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten

| | Ej osäker fordran | Ej osäker fordran | Osäker fordran | |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
| Redovisat värde brutto | | | | |
| Redovisat brutto 1 januari 2018 | 19 364 496 | 2 831 166 | 3 793 342 | 25 989 004 |
| Redovisat brutto 31 december 2018 | 22 511 152 | 3 377 690 | 4 655 770 | 30 544 613 |
| Reserveringar för utlåning till allmänheten | | | | |
| Reserveringar 1 januari 2018 | -180 890 | -322 150 | -1 837 659 | -2 340 699 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar | -37 888 | -60 998 | 83 019 | -15 867 |
| Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD) | 24 808 | 8 722 | 14 763 | 48 293 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarion | 2 028 | 4 733 | 17 725 | 24 486 |
| Överföringar mellan kategorier | | | | |
| <i>från 1 till 2</i> | <i>18 750</i> | <i>-103 073</i> | | <i>-84 323</i> |
| <i>från 1 till 3</i> | <i>15 226</i> | | <i>-209 781</i> | <i>-194 555</i> |
| <i>från 2 till 1</i> | <i>-5 109</i> | <i>88 767</i> | | <i>83 658</i> |
| <i>från 2 till 3</i> | | <i>76 170</i> | <i>-186 373</i> | <i>-110 202</i> |
| <i>från 3 till 2</i> | | <i>-1 912</i> | <i>8 778</i> | <i>6 866</i> |
| <i>från 3 till 1</i> | <i>-386</i> | | <i>22 502</i> | <i>22 116</i> |
| Valutakursdifferenser | -4 385 | -2 659 | -20 764 | -27 807 |
| Reserveringar 31 december 2018 | -167 847 | -312 399 | -2 107 790 | -2 588 036 |
| Redovisat värde | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 19 183 606 | 2 509 016 | 1 955 683 | 23 648 305 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 22 343 305 | 3 065 291 | 2 547 980 | 27 956 576 |

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i Makroekonomiska scenarion baserat på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.
- Valutakursdifferenser

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten

| | Ej osäker fordran | Ej osäker fordran | Osäker fordran | |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
| Redovisat värde brutto 1 januari 2018 | 19 364 496 | 2 831 166 | 3 793 342 | 25 989 005 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar | 3 832 522 | 893 416 | -147 252 | 4 578 686 |
| Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD) | | | | |
| Förändringar i makroekonomiska scenarion | | | | |
| Överföringar mellan kategorier | | | | |
| <i>från 1 till 2</i> | <i>-1 069 269</i> | <i>1 104 558</i> | | <i>35 288</i> |
| <i>från 1 till 3</i> | <i>-516 494</i> | | <i>537 476</i> | <i>20 981</i> |
| <i>från 2 till 1</i> | <i>772 763</i> | <i>-976 086</i> | | <i>-203 323</i> |
| <i>från 2 till 3</i> | | <i>-510 443</i> | <i>489 356</i> | <i>-21 087</i> |
| <i>från 3 till 2</i> | | <i>15 951</i> | <i>-16 740</i> | <i>-789</i> |
| <i>från 3 till 1</i> | <i>20 393</i> | | <i>-43 333</i> | <i>-22 940</i> |
| Valutakursdifferenser | 106 742 | 19 327 | 42 723 | 168 791 |
| Redovisat värde brutto 31 december 2018 | 22 511 152 | 3 377 889 | 4 655 572 | 30 544 613 |

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till hushåll

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kategori 1 | | |
| Redovisat värde brutto | 22 198 221 | 19 073 288 |
| Reserveringar | -165 419 | -176 472 |
| Redovisat värde | 22 032 802 | 18 896 816 |
| Kategori 2 | | |
| Redovisat värde brutto | 3 326 966 | 2 782 413 |
| Reserveringar | -312 054 | -319 561 |
| Redovisat värde | 3 014 913 | 2 462 852 |
| Total balans presterande | 25 525 187 | 21 855 701 |
| Total reservering presterande | -477 473 | -496 033 |
| Kategori 3 | | |
| Redovisat värde brutto | 4 613 818 | 3 762 045 |
| Reserveringar | -2 073 793 | -1 810 005 |
| Redovisat värde | 2 540 026 | 1 952 040 |
| Total balans | 30 139 006 | 25 617 746 |
| Total reservering | -2 551 265 | -2 306 038 |

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till företag

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kategori 1 | | |
| Redovisat värde brutto | 312 931 | 291 208 |
| Reserveringar | -2 428 | -4 848 |
| Redovisat värde | 310 503 | 286 360 |
| Kategori 2 | | |
| Redovisat värde brutto | 50 724 | 48 555 |
| Reserveringar | -345 | -2 589 |
| Redovisat värde | 50 379 | 45 966 |
| Total balans presterande | 363 655 | 339 763 |
| Total reservering presterande | -2 774 | -7 437 |
| Kategori 3 | | |
| Redovisat värde brutto | 41 952 | 31 495 |
| Reserveringar | -33 998 | -27 225 |
| Redovisat värde | 7 954 | 4 270 |
| Total balans | 405 607 | 371 258 |
| Total reservering | -36 771 | -34 662 |

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Totaler

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Redovisat värde brutto, kategori 1 | 22 511 152 | 19 364 497 |
| Redovisat värde brutto, kategori 2 | 3 377 690 | 2 830 968 |
| Redovisat värde brutto, kategori 3 | 4 655 770 | 3 793 540 |
| Summa redovisat värde brutto | 30 544 613 | 25 989 005 |
| Reserveringar kategori 1 | -167 847 | -180 890 |
| Reserveringar kategori 2 | -312 399 | -322 150 |
| Reserveringar kategori 3 | -2 107 790 | -1 837 659 |
| Summa reserveringar | -2 588 036 | -2 340 699 |
| Summa redovisat värde | 27 956 576 | 23 648 306 |
| Andel lån i kategori 1, brutto% | 73,70% | 74,51% |
| Andel lån i kategori 2, brutto% | 11,06% | 10,89% |
| Andel lån i kategori 3, brutto% | 15,24% | 14,60% |
| Andel lån i kategori 1, netto% | 79,92% | 81,12% |
| Andel lån i kategori 2, netto% | 10,96% | 10,61% |
| Andel lån i kategori 3, netto% | 9,11% | 8,27% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 1 | 0,75% | 0,93% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 2 | 9,25% | 11,38% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 3 | 45,27% | 48,44% |
| Reserveringsgrad presterande lån | 1,86% | 2,27% |
| Total reserveringsgrad för lån | 8,47% | 9,01% |

K21 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Obligationer

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Svenska bostadsinstitut | 869 081 | 878 159 | 878 159 | 795 000 | 803 376 | 803 376 |
| Utländska bostadsinstitut | 91 103 | 91 540 | 91 540 | 45 000 | 45 482 | 45 482 |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Varav noterade värdepapper | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Återstående löptid | | | | | | |
| 0-1 år | 200 000 | 200 142 | 200 142 | 200 000 | 200 436 | 200 436 |
| 1-3 år | 578 101 | 586 261 | 586 261 | 300 000 | 302 617 | 302 617 |
| Över 3 år | 182 083 | 183 296 | 183 296 | 340 000 | 345 805 | 345 805 |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Obligationernas rating enligt S&P och Moodys | | | | | | |
| AAA/Aaa | 860 184 | 869 656 | 869 656 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| A-/A3 | 100 000 | 100 043 | 100 043 | | | |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Andra räntebärande värdepapper

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|---|-------------------|----------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------|
| | Anskaffningsvärde | Verkligt värde | Redovisat värde | Anskaffningsvärde | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Räntefonder | | | | 582 358 | 608 096 | 608 096 |
| Summa | 0 | 0 | 0 | 582 358 | 608 096 | 608 096 |
| Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 1 422 358 | 1 456 954 | 1 456 954 |

K22 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Visa Inc. C samt i Vipps AS. Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 002 TSEK på balansdagen.

Innehavet består av 534 stycken aktier i Vipps AS som kommit i ägo efter medlemskap i Vipps AS där samtliga medlemmar erhållit aktier. Medlemskap i Visa Norge har resulterat i

aktieinnehav i Visa som består av 768 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2018 samt att kommer erhålla 4 573 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2019.

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|-------|------|
| Anskaffningsvärden | 1 002 | 979 |
| Redovisat värde | 1 002 | 979 |
| Verkligt värde | 1 002 | 979 |

K23 DERIVAT

| 2018-12-31 | Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid | | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|----------------------------------|---|----------|----------|------------------|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | < 1 år | 1-5 år | > 5 år | | | | |
| Derivat ej i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 8 730 010 | | | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |
| Summa | 8 730 010 | 0 | 0 | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |
| Totalsumma | 8 730 010 | 0 | 0 | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |

| 2017-12-31 | Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid | | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|----------------------------------|---|----------------|----------|------------------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|
| | < 1 år | 1-5 år | > 5 år | | | | |
| Derivat i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 672 204 | | | 672 204 | 7 397 | | |
| Summa | 672 204 | 0 | 0 | 672 204 | 7 397 | 0 | |
| Derivat ej i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 6 748 341 | 132 290 | | 6 880 631 | 33 577 | 101 745 | |
| Summa | 6 748 341 | 132 290 | 0 | 6 880 631 | 33 577 | 101 745 | |
| Totalsumma | 7 420 545 | 132 290 | 0 | 7 552 835 | 40 974 | 101 745 | |

K24 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

| 2018-12-31 | Goodwill | Internt utvecklad programvara | Förvärvade kundrelationer | Summa |
|---|-----------|-------------------------------|---------------------------|-----------|
| Ingående anskaffningsvärde | 1 683 053 | 137 896 | 109 821 | 1 930 770 |
| Årets investeringar | | 95 039 | | 95 039 |
| Valutakursdifferenser | 24 137 | 2 329 | 2 567 | 29 033 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 1 707 190 | 235 264 | 112 388 | 2 054 842 |
| Ingående avskrivningar | | -66 176 | -18 195 | -84 371 |
| Årets avskrivningar | | -14 624 | -8 952 | -23 576 |
| Valutakursdifferens | | -1 050 | -72 | -1 122 |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | | -81 850 | -27 219 | -109 069 |
| Redovisat värde | 1 707 190 | 153 414 | 85 169 | 1 945 773 |

| 2017-12-31 | Goodwill | Internt utvecklad programvara | Förvärvade kundrelationer | Summa |
|---|-----------|-------------------------------|---------------------------|-----------|
| Ingående anskaffningsvärde | 1 737 619 | 70 912 | 115 624 | 1 924 155 |
| Årets investeringar | | 70 271 | | 70 271 |
| Valutakursdifferenser | -54 566 | -3 287 | -5 803 | -63 656 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 1 683 053 | 137 896 | 109 821 | 1 930 770 |
| Ingående avskrivningar | | -63 572 | -10 314 | -73 886 |
| Årets avskrivningar | | -5 403 | -8 675 | -14 078 |
| Valutakursdifferens | | 2 799 | 794 | 3 593 |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | | -66 176 | -18 195 | -84 371 |
| Redovisat värde | 1 683 053 | 71 720 | 91 626 | 1 846 399 |

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning årligen. Återvinningsbart belopp fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärde baserat på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om fem år. Värderingen görs för respektive kassagenererande enhet identifierade som Resurs-koncernens segment, Consumer Loans och Payment Solutions. Goodwill är allokerad till dessa segment utifrån den förväntade framtida nyttan.

Estimerade framtida kassaflöden

Estimerade framtida kassaflöden baseras de första fem åren på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade framtida kapitalkrav.

Prognoserna baseras främst på en intern bedömning utifrån historisk prestation och marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Efter den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Långsiktiga antaganden om marknads tillväxt bortom prognosperioden och den egna verksamhetens utveckling i förhållande till denna ligger till grund för bedömningen. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt om 2 (2) procent. Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknads genomsnittliga avkastningskrav.

Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 9,2 procent (9,2) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 11,6 procent (11,6) för Consumer Loans och 11,7 procent (11,6) för Payment Solutions.

Det beräknade nyttjandevärdet på goodwill är känsligt för ett antal olika variabler som har betydelse för förväntade kassaflöden samt diskonteringsräntan. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antaganden om ränta och konjunkturutveckling, framtida marginaler och kostnadseffektivitet.

Ingen rimlig möjlig förändring av viktiga antaganden skulle påverka det redovisade värdet på goodwill.

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på varje rörelsesegment

| 2018-12-31 | Ingående redovisat värde | Valutakursdifferenser | Utgående redovisat värde |
|-------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Payment Solutions | 352 286 | 3 379 | 355 665 |
| Consumer Loans | 1 330 767 | 20 758 | 1 351 525 |
| Summa | 1 683 053 | 24 137 | 1 707 190 |

| 2017-12-31 | Ingående redovisat värde | Valutakursdifferenser | Utgående redovisat värde |
|-------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Payment Solutions | 359 925 | -7 639 | 352 286 |
| Consumer Loans | 1 377 694 | -46 927 | 1 330 767 |
| Summa | 1 737 619 | -54 566 | 1 683 053 |

K25 MATERIELLA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Inventarier | | |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 82 899 | 70 389 |
| Årets inköp | 34 215 | 15 590 |
| Årets avyttringar/utrangeringar | -10 863 | -2 457 |
| Omklassificering | 2 554 | |
| Valutakursdifferens | 622 | -623 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 109 427 | 82 899 |
| Akkumulerade avskrivningar vid årets början | -43 274 | -29 023 |
| Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats | 8 746 | 1 693 |
| Årets avskrivningar | -20 716 | -16 388 |
| Omklassificering | -2 554 | |
| Valutakursdifferens | -303 | 444 |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | -58 101 | -43 274 |
| Redovisat värde | 51 326 | 39 625 |

K26 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Fordringar på koncernföretag | 7 200 | 875 |
| Fordringar leasingverksamhet | 1 299 | |
| Fordringar factoringverksamhet | 3 854 | 7 046 |
| Fordran vid försäljning inkasso | 96 638 | |
| Övrigt | 27 294 | 14 514 |
| Summa övriga tillgångar | 136 285 | 22 435 |

K27 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Förutbetalda kostnader | 54 012 | 51 409 |
| Upplupna räntor | 9 251 | 7 663 |
| Upplupna intäkter utlåningsverksamheten | 89 718 | 22 999 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 152 981 | 82 071 |

K28 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Krediter i SEK | 149 900 | |
| Summa skulder till kreditinstitut | 149 900 | 0 |

K29 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| In- och upplåning i SEK | 14 134 375 | 12 779 033 |
| In-och upplåning i DKK | 4 354 | 6 016 |
| In-och upplåning i NOK | 6 401 690 | 5 359 300 |
| In- och upplåning i EUR | 393 388 | 2 626 |
| Summa in- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 18 146 975 |
| Hushåll | 17 507 318 | 14 994 817 |
| Företag | 3 426 489 | 3 152 158 |
| Summa in- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 18 146 975 |

Löptidsinformation:

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare not K3 Riskhantering.

I beloppen ovan ingår inlåning från systerbolag med 355 654 TSEK (113 962).

K30 ÖVRIGA SKULDER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Skulder till koncern- och systerföretag | 7 800 | 7 042 |
| Leverantörsskulder | 61 169 | 57 388 |
| Skulder till ombud | 287 360 | 227 733 |
| Preliminärskatt inlåningsräntor | 17 949 | 18 820 |
| Reservering kundlojalitetsprogram | 32 198 | 37 564 |
| Övrigt | 213 818 | 215 908 |
| Summa övriga skulder | 620 294 | 564 455 |

K31 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Upplupna räntekostnader | 10 616 | 7 254 |
| Upplupna personalkostnader | 85 748 | 80 631 |
| Upplupna administrationskostnader | 67 330 | 51 412 |
| Förutbetalda intäkter, leasing | 1 973 | 953 |
| Övriga förutbetalda intäkter | 1 143 | 987 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 166 810 | 141 237 |

K32 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|------------|
| Redovisat värde vid årets början | 24 399 | 6 690 | 6 844 |
| IFRS 9 justering | | 17 709 | |
| Avsättningar/återföringar som gjorts under året | -2 019 | | 119 |
| Valutakursdifferens | 82 | | -273 |
| Summa | 22 462 | 24 399 | 6 690 |
| Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 1 | 9 762 | 12 151 | |
| Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 2 | 6 016 | 5 558 | |
| Avsättning övriga | 6 684 | 6 690 | |
| Redovisat värde vid årets utgång | 22 462 | 24 399 | 6 690 |

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har nettoredovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 624 TSEK (1 569). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 6 694 TSEK (6 466).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen aktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 060 TSEK (5 122).

K33 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans.

Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut med 2,9 miljarder kronor (2,1) och resten av Resurs Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period),

från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans .

Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. Till följd av att väsentliga risker och förmåner knutna till sålda lånefordringar inte överförts till dotterbolaget redovisas dessa fordringar fortsatt i bankens balans- och resultaträkning i enlighet med IFRS 9.

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad

emittent på marknaden.

Resurs Bank har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300). Resurs Bank har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

| 2018-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|----------------------------------|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank MTN 102 2019-08-31 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 734 | 402 160 |
| Resurs Bank MTN 103 2020-02-24 | SEK | 300 000 | Rörlig | 299 827 | 301 134 |
| Resurs Bank MTN 104 2021-03-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 499 172 | 503 500 |
| Resurs Bank MTN 105 2020-05-29 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 577 | 601 794 |
| Resurs Bank MTN 106 2020-12-07 | SEK | 350 000 | Rörlig | 349 661 | 349 913 |
| Resurs Bank MTN 107 2020-08-31 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 502 | 601 380 |
| Resurs Bank MTN 108 2021-06-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 499 402 | 500 450 |
| Resurs Bank MTN 109 2021-08-30 | SEK | 700 000 | Rörlig | 699 068 | 699 650 |
| Resurs Bank MTN 301 2019-05-20 | NOK | 400 000 | Rörlig | 409 722 | 410 456 |
| Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS | SEK | 2 900 000 | Rörlig | 2 897 678 | 2 910 108 |
| Resurs Bank 17/19 FRN 2019-04-03 | NOK | 400 000 | Rörlig | 409 800 | 410 456 |
| Resurs Bank 17/19 FRN 2019-10-25 | NOK | 165 000 | Rörlig | 169 043 | 169 532 |
| Summa emitterade värdepapper | | | | 7 832 186 | 7 860 533 |

| 2017-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|---------------------------------|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank MTN 101 2018-04-03 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 867 | 400 896 |
| Resurs Bank MTN 102 2019-08-31 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 400 | 403 932 |
| Resurs Bank MTN 103 2020-02-24 | SEK | 300 000 | Rörlig | 299 688 | 302 079 |
| Resurs Bank MTN 104 2021-03-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 498 813 | 503 545 |
| Resurs Bank MTN 105 2020-05-29 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 250 | 602 472 |
| Resurs Bank MTN 106 2020-12-07 | SEK | 350 000 | Rörlig | 349 486 | 350 130 |
| Resurs Bank MTN 301 2019-05-20 | NOK | 400 000 | Rörlig | 400 163 | 400 652 |
| Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS | SEK | 2 100 000 | Rörlig | 2 100 000 | 2 105 052 |
| yA Bank AS 17/19 FRN 2019-04-03 | NOK | 400 000 | Rörlig | 400 440 | 401 761 |
| yA Bank AS 17/19 FRN 2019-10-25 | NOK | 150 000 | Rörlig | 150 164 | 150 316 |
| Summa emitterade värdepapper | | | | 5 597 271 | 5 620 835 |

K34 EFTERSTÄLLDA SKULDER

| 2018-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30 | SEK | 200 000 | Rörlig | 200 000 | 201 628 |
| Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾ | SEK | 300 000 | Rörlig | 298 171 | 305 973 |
| Summa efterställda skulder | | | | 498 171 | 507 601 |

| 2017-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30 | SEK | 200 000 | Rörlig | 200 000 | 200 933 |
| Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾ | SEK | 300 000 | Rörlig | 300 000 | 312 366 |
| yA Bank AS Förlagslån 2023-11-20 ²⁾ | NOK | 40 000 | Rörlig | 40 044 | 40 312 |
| Summa efterställda skulder | | | | 540 044 | 553 611 |

¹⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

²⁾ Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finanstillsynets godkännande om detta.

K35 EGET KAPITAL

Aktier
Antalet aktier uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Övrigt tillskjutet kapital
Avser ovillkorat aktieägartillskott.

Balanserad vinst eller förlust
Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Omräkningsreserv
I denna reserv ingår omräkningsdifferenser vid konsolidering av koncernens utlandsverksamhet.

Förändring i eget kapital
För specifikation av förändringar i eget kapital under året se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Ingående omräkningsreserv | -14 462 | 75 687 |
| Årets omräkningsdifferenser utlandsverksamhet | 85 879 | -107 070 |
| Säkringsreserv | -38 551 | 16 921 |
| Utgående omräkningsreserv | 32 866 | -14 462 |

K36 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Utlåning till kreditinstitut ¹⁾ | 163 728 | 204 909 |
| Utlåning till allmänheten ²⁾ | 3 617 840 | 2 653 185 |
| Spärrade bankmedel ³⁾ | 28 190 | 28 354 |
| Summa ställda säkerheter för egna skulder | 3 809 758 | 2 886 448 |
| Övriga ställda säkerheter | | |
| Eventualförpliktelser | | |
| Garantier | 311 | 1 563 |
| Summa eventualförpliktelser | 311 | 1 563 |
| Övriga åtaganden | | |
| Beviljade ej utnyttjade krediter | 27 533 519 | 26 348 967 |

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepappersisering, se Not K33 Emitterade värdepapper.

³⁾ Per 31 december 2018 avser 26 701 TSEK (24 615) kassakravskonto hos Finlands Bank, 2 031 TSEK (1 814) avser skattekonto hos norska DNB, samt -542 TSEK (1 925) avser skattekonto hos Danske Bank.

K37 NÄRSTÅENDE

Ägande

Resurs Bank AB, organisationsnummer 516401-0208 är ett helägt dotterföretag till Resurs Holding AB, organisationsnummer 556898-2291, som i sin tur ägs av Waldakt AB till 28,9 procent och av Cidron Semper S.A.R.L till 17,4 procent. Av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Närstående - Koncernföretag

Koncernen består av dotterbolagen Resurs Norden AB och RCL1 Ltd. För komplett koncernstruktur se not K41.

Närstående - Övriga koncernföretag

Övriga koncernföretag är Resurs Holding ABs dotterbolag Solid Försäkrings AB och Resurs

Förvaltning Norden AB.

Företag i koncernen redovisas enligt förvärvsmetoden, innebärande att interna transaktioner elimineras på koncernnivå. Tillgångar och skulder, samt utdelningar mellan Resurs Holding AB (moder) och övriga koncernföretag specificeras i respektive not till rapport över finansiell ställning.

Närstående - Övriga företag med betydande inflytande

Nordic Capital Fund VII äger via Cidron Semper S.A.R.L direkt och indirekt 17,4 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. Övriga företag som Nordic Capital Fund VII har ett bestämmande inflytande i

och som banken har haft transaktioner med är Ellos Group AB. Waldir AB äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,9 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. I Waldir-koncernen ingår bland annat NetOnNet AB. Waldir AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över AB Remvassen. Transaktioner med dessa företag redovisas i påföljande tabell under rubriken Transaktioner med närstående. Transaktionskostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Samtliga fordringar/skulder till närstående företag är räntebärande.

Närstående - Nyckelpersoner i Resurs Bank AB och dess moderbolag Resurs Holding AB

| | |
|--------------------------|---|
| Kenneth Nilsson | VD Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Jan Samuelson | Styrelseordförande i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Christian Frick | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Martin Bengtsson | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Anders Dahlvig | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Fredrik Carlsson | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Lars Nordstrand | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Mariana Burenstam Linder | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Marita Odélius Engström | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |
| Mikael Wintzell | Styrelseledamot i Resurs Bank AB och Resurs Holding AB |

Nyckelpersoner

Mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen beskrivs i not K13 Personal.

Transaktioner med moderbolaget

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Räntekostnader | -674 | |
| Övriga rörelseintäkter | 4 697 | 3 220 |
| Allmänna administrationskostnader | -15 497 | -13 277 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Övriga skulder | -1 539 | -2 067 |
| In- och upplåning från allmänheten | -160 673 | |

Transaktioner med övriga koncernföretag

| | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Räntekostnader | -6 663 | -5 882 |
| Provisionsintäkter | 226 972 | 172 202 |
| Övriga rörelseintäkter | 9 909 | 5 534 |
| Allmänna administrationskostnader | -2 524 | -720 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| In- och upplåning från allmänheten | -194 981 | -113 962 |
| Övriga skulder | -9 309 | -4 344 |
| Efterställda skulder | -200 000 | -200 000 |

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| Transaktionskostnader | -452 009 | -456 231 |
| Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten | -6 390 | -6 884 |
| Provisionsintäkter | 36 912 | 36 846 |
| Allmänna administrationskostnader | -27 232 | -28 316 |

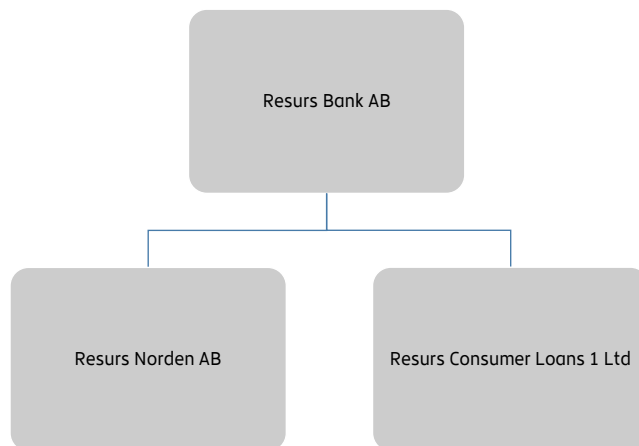
| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Övriga tillgångar | 3 210 | 6 243 |
| In- och upplåning från allmänheten | -953 166 | -1 325 083 |
| Övriga skulder | -97 650 | -81 960 |

Transaktioner med nyckelpersoner

| | 2018 | 2017 |
|--|------|------|
| Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten | -237 | -438 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| In- och upplåning från allmänheten | -39 827 | -67 992 |

Koncernstruktur



K38 FINANSIELLA INSTRUMENT

| 2018-12-31 | Upplupet anskaffnings- värde | Verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via totalresultat | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | | | 63 215 | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | 878 558 | | 878 558 | 878 558 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 670 115 | | | 3 670 115 | 3 670 115 |
| Utlåning till allmänheten | 27 956 576 | | | 27 956 576 | 28 575 822 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 969 699 | | 969 699 | 969 699 |
| Aktier och andelar | | 1 002 | | 1 002 | 1 002 |
| Derivat | | 190 175 | | 190 175 | 190 175 |
| Övriga tillgångar | 132 631 | | | 132 631 | 132 631 |
| Upplupna intäkter | 98 969 | | | 98 969 | 93 069 |
| Summa finansiella tillgångar | 31 921 506 | 2 039 434 | 0 | 33 960 940 | 34 574 286 |
| Immateriella tillgångar | | | | | |
| Materiella tillgångar | | | | 1 945 773 | |
| Övriga icke finansiella tillgångar | | | | 51 326 | |
| Summa tillgångar | 31 921 506 | 2 039 434 | 0 | 36 119 919 | |

| 2018-12-31 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|------------------------------------|---|---|-----------------------------|-------------------|
| Skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 149 900 | 149 900 | 149 900 |
| In- och upplåning från allmänheten | | 20 933 807 | 20 933 807 | 20 932 007 |
| Derivat | 12 353 | | 12 353 | 12 353 |
| Övriga skulder | | 588 885 | 588 885 | 588 885 |
| Upplupna kostnader | | 138 711 | 138 711 | 138 711 |
| Emitterade värdepapper | | 7 832 186 | 7 832 186 | 7 860 533 |
| Efterställda skulder | | 498 171 | 498 171 | 507 601 |
| Summa finansiella skulder | 12 353 | 30 141 660 | 30 154 013 | 30 189 990 |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga icke finansiella skulder | | | 22 462 | |
| Eget kapital | | | 256 701 | |
| Summa skulder och eget kapital | 12 353 | 30 141 660 | 30 189 919 | |

FINANSIELLA INSTRUMENT

| 2017-12-31 | Derivat för säkrings- redovisning | Låne- fordringar och kund- fordringar | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|--|---|---|-----------------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 61 539 | | | 61 539 | 61 539 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | 712 224 | | 712 224 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 2 624 053 | | | 2 624 053 | 2 624 053 |
| Utlåning till allmänheten | | 24 069 278 | | | 24 069 278 | 24 650 382 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 1 456 954 | | 1 456 954 | 1 456 954 |
| Aktier och andelar | | | 979 | | 979 | 979 |
| Derivat | | | | 33 577 | 33 577 | 33 577 |
| Derivat säkringsredovisning | 7 397 | | | | 7 397 | 7 397 |
| Övriga tillgångar | | 22 435 | | | 22 435 | 22 435 |
| Upplupna intäkter | | 30 663 | | | 30 663 | 30 663 |
| Summa finansiella tillgångar | 7 397 | 26 807 968 | 2 170 157 | 33 577 | 29 019 099 | 29 600 203 |
| Immateriella tillgångar | | | | | | |
| Materiella tillgångar | | | | | 1 846 399 | 1 846 399 |
| Övriga icke finansiella tillgångar | | | | | 39 625 | 39 625 |
| Summa tillgångar | 7 397 | 26 807 968 | 2 170 157 | 33 577 | 30 964 408 | 30 964 408 |

| 2017-12-31 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel | Övriga finansiella skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|------------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Skulder | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | | 18 146 975 | 18 146 975 | 18 146 594 |
| Derivat | 101 745 | | 101 745 | 101 745 |
| Övriga skulder | | 536 711 | 536 711 | 536 711 |
| Upplupna kostnader | | 118 301 | 118 301 | 118 301 |
| Emitterade värdepapper | | 5 597 271 | 5 597 271 | 5 620 835 |
| Efterställda skulder | | 540 044 | 540 044 | 553 611 |
| Summa finansiella skulder | | 101 745 | 24 939 302 | 25 077 797 |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga icke finansiella skulder | | | 6 690 | 6 690 |
| Eget kapital | | | 353 181 | 353 181 |
| Summa skulder och eget kapital | | 101 745 | 24 939 302 | 30 964 408 |

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller

skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------|---------|--------|------------|----------|--------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet: | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 878 558 | | | 712 224 | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 969 699 | | | 1 456 954 | | |
| Aktier och andelar | | | 1 002 | | | 979 |
| Derivat | | 190 175 | | | 33 577 | |
| Derivat säkringsredovisning ¹⁾ | | | | | 7 397 | |
| Summa | 1 848 257 | 190 175 | 1 002 | 2 169 178 | 40 974 | 979 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet: | | | | | | |
| Derivat | | -12 353 | | | -101 745 | |
| Summa | 0 | -12 353 | 0 | 0 | -101 745 | 0 |

¹⁾ Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Förändringar inom nivå 3

| TSEK | 2018 | 2017 |
|----------------------|-------|-------|
| Aktier och andelar | | |
| Ingående balans | 979 | 1 039 |
| Valutakursförändring | 23 | -60 |
| Utgående balans | 1 002 | 979 |

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

Redovisat värde avseende in- och upplåning från allmänheten med rörlig ränta anses reflektera det verkliga värdet.

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder till systerbolaget Solid Försäkrings AB sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För övriga efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 3.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Överföringar mellan nivåerna

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen.

Derivatet per 31 december 2018 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att

det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

| | Relaterade avtal 2018-12-31 | | | | Relaterade avtal 2017-12-31 | | | |
|------------------|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------|--------------|
| | Brutto-belopp i balansräkningen | Ramavtal om erhållna/ställda | Säkerheter erhållna/ställda | Netto-belopp | Brutto-belopp i balansräkningen | Ramavtal om nettnings | Säkerheter erhållna/ställda | Netto-belopp |
| Derivat | 190 175 | -12 353 | -149 900 | 27 922 | 40 974 | -40 974 | | 0 |
| Summa tillgångar | 190 175 | -12 353 | | | 40 974 | -40 974 | | |
| Derivat | -12 353 | 12 353 | | 0 | -101 745 | 40 974 | 60 900 | 129 |
| Summa skulder | -12 353 | 12 353 | 0 | 0 | -101 745 | 40 974 | 60 900 | 129 |

K39 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Resurs Bank investerar i nyetablerade Kivra Oy

Resurs Bank var bland de första att erbjuda sina kunder i Sverige möjlighet att ta emot postutskick via Kivras digitala brevlåda. Nu stärks partnerskapet genom att Resurs investerar i Kivras nyetablerade joint venture-bolag i Finland.

K40 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH ANTAGANDEN

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränte- och marknadsläge snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar

Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart förändringarna indikerar att ett nedskrivningsbehov skulle föreligga, till exempel ändrat affärsklimat eller beslut om avyttring eller nedläggning av verksamhet. Nedskrivning sker om det beräknade nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet. Redogörelse för årets prövning av nedskrivningsbehov framgår av not K24.

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker

reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

Rapporter och noter - Moderbolaget

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

| TSEK | Not | 2018 | 2017 |
|--|---------|------------|------------|
| Ränteintäkter | M5 | 3 056 191 | 2 089 649 |
| Leasingintäkter | M9 | 21 119 | 29 490 |
| Räntekostnader | M5 | -331 240 | -164 152 |
| Provisionsintäkter | M6 | 444 808 | 369 145 |
| Provisionskostnader | M6 | -57 090 | -48 289 |
| Nettoreultat av finansiella transaktioner | M7 | -53 905 | -39 970 |
| Övriga rörelseintäkter | M8 | 220 728 | 173 896 |
| Summa rörelseintäkter | | 3 300 611 | 2 409 769 |
| Allmänna administrationskostnader | M10.M11 | -1 168 508 | -920 741 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | M12 | -147 657 | -70 056 |
| Övriga rörelsekostnader | M13 | -179 976 | -129 089 |
| Summa kostnader före kreditförluster | | -1 496 141 | -1 119 886 |
| Resultat före kreditförluster | | 1 804 470 | 1 289 883 |
| Kreditförluster, netto | M14 | -537 748 | -319 726 |
| Rörelseresultat | | 1 266 722 | 970 157 |
| Bokslutsdispositioner | | | |
| Återföring periodiseringsfond | M16 | | 200 000 |
| Resultat före skatt | | 1 266 722 | 1 170 157 |
| Skatt på årets resultat | M15 | -305 682 | -274 709 |
| Årets resultat | | 961 040 | 895 448 |

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

| TSEK | | 2018 | 2017 |
|--|-----|---------|---------|
| Årets resultat | | 961 040 | 895 448 |
| Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet | | | |
| Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet | M35 | 977 | |
| Årets totalresultat | | 962 017 | 895 448 |

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

| TSEK | Not | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | 63 215 | |
| Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. | M17 | 878 558 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | M18 | 3 539 013 | 1 827 757 |
| Utlåning till allmänheten | M19 | 27 998 470 | 18 395 356 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | M20 | 969 699 | 848 858 |
| Aktier och andelar | M21 | 1 002 | |
| Aktier och andelar i koncernföretag | M22 | 50 099 | 1 863 905 |
| Derivat | M23 | 190 175 | 40 974 |
| Goodwill | M24 | 1 523 836 | 552 440 |
| Övriga immateriella tillgångar | M24 | 110 261 | 137 |
| Materiella tillgångar | M24 | 83 160 | 74 700 |
| Övriga tillgångar | M25 | 137 053 | 20 790 |
| Aktuell skattefordran | | 81 675 | |
| Uppskjutna skattefordringar | M15 | 22 539 | 6 627 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | M26 | 155 303 | 77 308 |
| Summa tillgångar | | 35 804 058 | 24 421 076 |
| Skulder, avsättningar och eget kapital | | | |
| Skulder och avsättningar | | | |
| Skulder till kreditinstitut | M27 | 149 900 | |
| In- och upplåning från allmänheten | M28 | 20 933 807 | 12 816 921 |
| Övriga skulder | M29 | 3 515 622 | 2 656 168 |
| Derivat | M23 | 12 353 | 101 745 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | M30 | 166 685 | 121 430 |
| Aktuella skatteskulder | | 86 435 | 116 571 |
| Uppskjutna skatteskulder | M15 | 34 909 | 42 200 |
| Övriga avsättningar | M31 | 22 462 | 6 690 |
| Emitterade värdepapper | M32 | 4 934 508 | 2 946 666 |
| Efterställda skulder | M33 | 498 171 | 500 000 |
| Summa skulder och avsättningar | | 30 354 852 | 19 308 391 |
| Obeskattade reserver | M34 | 216 340 | 216 340 |
| Eget kapital | M35 | | |
| Bundet eget kapital | | | |
| Aktiekapital | | 500 000 | 500 000 |
| Reservfond | | 12 500 | 12 500 |
| Summa bundet eget kapital | | 512 500 | 512 500 |
| Fritt eget kapital | | | |
| Omräkningsreserv | | 34 548 | 33 571 |
| Balanserad vinst | | 3 724 778 | 3 454 826 |
| Årets resultat | | 961 040 | 895 448 |
| Summa fritt eget kapital | | 4 720 366 | 4 383 845 |
| Summa eget kapital | | 5 232 866 | 4 896 345 |
| Summa skulder, avsättningar och eget kapital | | 35 804 058 | 24 421 076 |

Information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not M36.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

| | Aktiekapital | Reservfond | Omräknings- reserv | Balanserad vinst | Årets resultat | Totalt eget kapital |
|---|--------------|------------|-----------------------|---------------------|-------------------|------------------------|
| Ingående eget kapital per 1 januari 2017 | 500 000 | 12 500 | 33 571 | 3 414 026 | 840 800 | 4 800 897 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | |
| Utdelning enligt årsstämman | | | | -500 000 | | -500 000 |
| Utdelning enligt extra bolagstämma | | | | -300 000 | | -300 000 |
| Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman | | | | 840 800 | -840 800 | 0 |
| Årets resultat | | | | | 895 448 | 895 448 |
| Utgående eget kapital per 31 december 2017 | 500 000 | 12 500 | 33 571 | 3 454 826 | 895 448 | 4 896 345 |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39 | 500 000 | 12 500 | 33 571 | 3 454 826 | 895 448 | 4 896 345 |
| Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 | | | | -325 744 | | -325 744 |
| Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 - skatt | | | | 71 706 | | 71 706 |
| Utgående eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9 | 500 000 | 12 500 | 33 571 | 3 200 788 | 895 448 | 4 642 307 |
| Ingående eget kapital per 1 januari 2018 | 500 000 | 12 500 | 33 571 | 3 200 788 | 895 448 | 4 642 307 |
| <i>Transaktioner med ägare</i> | | | | | | |
| Utdelning enligt årsstämman | | | | -360 000 | | -360 000 |
| Utdelning enligt extra bolagstämma | | | | -330 000 | | -330 000 |
| Fusionsresultat | | | -50 983 | 403 245 | | 352 262 |
| Påverkan av omvärdering av kreditförlustreserv med anledning av IFRS 9, inkl skatt | | | | -84 703 | | -84 703 |
| Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman | | | | 895 448 | -895 448 | 0 |
| Årets resultat | | | | | 961 040 | 961 040 |
| Årets övriga totalresultat | | | 51 960 | | | 51 960 |
| Utgående eget kapital per 31 december 2018 | 500 000 | 12 500 | 34 548 | 3 724 778 | 961 040 | 5 232 866 |

För övrig information om eget kapital se not M35.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET (INDIREKT METOD)

| TSEK | Not | 2018 | 2017 |
|--|---------|------------------|-----------------|
| Den löpande verksamheten | | | |
| Rörelseresultat | | 1 266 722 | 970 157 |
| - varav erhållna räntor | | 3 054 577 | 2 117 733 |
| - varav erlagda räntor | | -325 018 | -164 070 |
| Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | 785 064 | 433 355 |
| Betald inkomstskatt | | -400 312 | -288 877 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | | 1 651 474 | 1 114 635 |
| Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital | | | |
| Utlåning till allmänheten | | -4 875 357 | -2 198 656 |
| Övriga tillgångar | | 359 303 | -8 341 |
| Skulder till kreditinstitut | | 149 900 | -1 700 |
| In- och upplåning från allmänheten | | 3 047 254 | -989 097 |
| Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾ | | -1 315 480 | -298 910 |
| Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾ | | 1 653 265 | 329 879 |
| Övriga skulder | | -244 460 | 111 175 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | | 425 899 | -1 941 015 |
| Investeringsverksamheten | | | |
| Förvärv av anläggningstillgångar | M23,M24 | -76 681 | -44 589 |
| Avyttring av anläggningstillgångar | | 5 992 | 14 950 |
| Lämnade aktieägartillskott | | | -144 844 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | | -70 689 | -174 483 |
| Finansieringsverksamheten | | | |
| Utbetald utdelning | | -690 000 | -800 000 |
| Emitterade värdepapper | | 1 412 450 | 2 146 733 |
| Efterställda skulder | | -42 664 | 300 000 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | | 679 786 | 1 646 733 |
| Årets kassaflöde | | 1 034 996 | -468 765 |
| Likvida medel vid årets början ²⁾ | | 1 827 757 | 2 288 850 |
| Likvida medel övertagna vid fusion | M38 | 764 095 | |
| Valutadifferens i likvida medel | | -24 620 | 7 672 |
| Likvida medel vid årets slut ²⁾ | | 3 602 228 | 1 827 757 |
| Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | | |
| Kreditförluster | M14 | 537 748 | 319 726 |
| Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar | M12 | 147 657 | 70 056 |
| Resultat försäljning materiella anläggningstillgångar | | 244 | 103 |
| Resultat placeringstillgångar ¹⁾ | | -4 830 | -3 764 |
| Förändring avsättningar | | -1 792 | 117 |
| Justering av betalda/erhållna räntor | | 8 827 | 1 372 |
| Valutaeffekter | | 96 842 | 44 278 |
| Övriga ej likviditetspåverkande poster | | 368 | 1 467 |
| Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet | | 785 064 | 433 355 |

¹⁾ Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser samt aktier och andelar.

²⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

| TSEK | 1 jan 2018 | | Icke kassaflödespåverkande | | | 31 dec 2018 |
|------------------------|------------|-----------|----------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------|
| | | | Fusion av dotterbolag | Periodiserad anskaffningskostnad | Valuta-effekter | |
| Emitterade värdepapper | 2 946 666 | 1 412 450 | 550 605 | 2 197 | 22 590 | 4 934 508 |
| Efterställda skulder | 500 000 | -42 664 | | 38 215 | 2 620 | 498 171 |
| Summa | 3 446 666 | 1 369 786 | 550 605 | 40 412 | 25 210 | 5 432 679 |

| TSEK | 1 jan 2017 | | Icke kassaflödespåverkande | | | 31 dec 2017 |
|------------------------|------------|------------|----------------------------|----------------------------------|-----------------|-------------|
| | | Kassaflöde | | Periodiserad anskaffningskostnad | Valuta-effekter | |
| Emitterade värdepapper | 798 467 | 2 146 733 | | 1 466 | | 2 946 666 |
| Efterställda skulder | 200 000 | 300 000 | | | | 500 000 |
| Summa | 998 467 | 2 446 733 | 0 | 1 466 | 0 | 3 446 666 |

Noter

M1 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter och Rådet för finansiell rapportering RFR 2. Redovisning för juridiska personer. Denna årsredovisning är upprättad i enlighet med så kallad lagbegränsad IFRS. Det innebär att de internationella redovisningsstandarder samt tolkningar härav som antagits av EU har tillämpats så långt det är möjligt inom ramen för nationella lagar och föreskrifter samt med beaktande av sambandet mellan redovisning och beskattning. Skillnaderna mellan koncernens och moderbolaget framkommer nedan.

Hänvisning till koncernens redovisningsprinciper, i moderbolagets redovisningsprinciper redogörs enbart för skillnader/tillkommande.

Ändrade redovisningsprinciper i moderbolaget
Inga ändrade redovisningsprinciper som ska tillämpas från och med räkenskapsår som påbörjas 1 januari 201 eller senare har påverkat moderbolaget förutom IFRS 9, se Effekter ikraftträdande av IFRS 9 nedan.

Aktier och andelar i koncernbolag
Aktier och andelar i koncernbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker.

Transaktionskostnader i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen eliminerar transaktionskostnaderna.

Skatter
I Moderbolaget redovisas i balansräkningen obeskattade reserver utan uppdelning på eget kapital och uppskjuten skatteskuld, till skillnad mot i koncernen. I resultaträkningen görs i moderbolaget på motsvarande sätt ingen fördelning av del av bokslutsdispositioner till uppskjuten skatteskuld.

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar, upplösningar av obeskattade reserver och koncernbidrag.

Immateriella tillgångar
Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod.

Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen som kostnad.

Leasing
Moderbolaget redovisar sina finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal i enlighet med undantaget i RFR2. Leasingobjekten redovisas därmed som materiella tillgångar till anskaffningsvärde efter avdrag för avskrivningar beräknade enligt annuitetsmetoden samt eventuella nedskrivningar på grund av leasetagarens bristande betalningsförmåga. Leasingintäkter redovisas linjärt över leasingavtalens löptid.

Koncernbidrag och aktieägartillskott
Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med alternativregeln i RFR 2. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Aktieägartillskott redovisas som ökning av andelar i koncernföretag.

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9

I rapporten över finansiell ställning har nedanstående poster påverkats av att beräkning av kreditförlustreserven enligt IFRS 9 beräknas på förväntade kreditförluster till skillnad från tidigare modell som utgick ifrån inträffade kreditförluster.

| TSEK | 31 dec 2017 enl tidigare principer | Justering utlåning till allmänheten | Justering uppskjuten skatte- fordran | Justering aktuell skatte- fordran | Justering övrig avsättning | 1 jan 2018 |
|--|--|---|---|--|----------------------------------|------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten | 18 395 356 | -309 281 | | | | 18 086 075 |
| Aktuell skattefordran | | | | 63 747 | | 63 747 |
| Uppskjuten skattefordran | 6 627 | | 7 958 | | | 14 585 |
| Skulder och avsättningar | | | | | | |
| Övriga avsättningar | 6 690 | | | | 16 462 | 23 152 |
| Eget kapital | | | | | | |
| Omvärdering av kreditreserveringen enligt IFRS 9 | | -309 281 | 7 958 | 63 747 | -16 462 | -254 038 |

Effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 för infusionerat bolag återfinns i not M38.

För beskrivning av omklassificering av finansiella tillgångar och skulder enligt IFRS 9, se viktiga bedömningar och antaganden för koncernen, not K40.

M2 RISKHANTERING

Hänvisning till text se not K3.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

| | 2018 | | | | 2017 | | | |
|---|--------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------------|-------------------------------------|
| | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering, netto | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering | Värde av säkerheter | Kreditrisk- exponering, netto |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 63 215 | | | 63 215 | | | | 0 |
| Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | 0 | 0 | 63 215 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 401 033 | | | 401 033 | 363 611 | | | 363 611 |
| AA+/Aa1 | 477 525 | | | 477 525 | 348 613 | | | 348 613 |
| Summa belåningsbara statsskuldförbindelser | 878 558 | 0 | 0 | 878 558 | 712 224 | 0 | 0 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | | | | | | | | |
| AA+/Aa1 | 26 701 | | | 26 701 | 24 615 | | | 24 615 |
| AA-/Aa3 | 1 277 967 | | | 1 277 967 | 948 851 | | | 948 851 |
| A+/A1 | 1 297 850 | | | 1 297 850 | 208 512 | | | 208 512 |
| A/A2 | 831 634 | | | 831 634 | 615 169 | | | 615 169 |
| utan rating ¹⁾ | 104 861 | | | 104 861 | 30 610 | | | 30 610 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 3 539 013 | 0 | 0 | 3 539 013 | 1 827 757 | 0 | 0 | 1 827 757 |
| Utlåning till allmänheten | | | | | | | | |
| Utlåning till allmänheten - Hushåll | 30 139 006 | -2 551 266 | | 27 587 740 | 19 661 207 | -1 583 938 | | 18 077 269 |
| Utlåning till allmänheten - Företag | 446 702 | -35 972 | -144 097 | 266 633 | 345 745 | -27 658 | -110 401 | 207 686 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 585 708 | -2 587 238 | -144 097 | 27 854 373 | 20 006 952 | -1 611 596 | -110 401 | 18 284 955 |
| Obligationer | | | | | | | | |
| AAA/Aaa | 869 656 | | | 869 656 | 848 858 | | | 848 858 |
| A-/A3 | 100 043 | | | 100 043 | | | | 0 |
| Summa obligationer | 969 699 | 0 | 0 | 969 699 | 848 858 | 0 | 0 | 848 858 |
| Leasingfordringar | 32 633 | -799 | | 31 834 | 38 919 | -1 333 | | 37 586 |
| Derivat | | | | | | | | |
| AA-/Aa3 | 90 418 | | | 90 418 | 21 468 | | | 21 468 |
| A/A2 | 99 757 | | | 99 757 | 19 506 | | | 19 506 |
| Summa derivat | 190 175 | 0 | 0 | 190 175 | 40 974 | 0 | 0 | 40 974 |
| Summa kreditriskexponering i balansräkningen | 36 195 786 | -2 588 037 | -144 097 | 33 463 652 | 23 475 684 | -1 612 929 | -110 401 | 21 752 354 |
| Åtaganden | | | | | | | | |
| Beviljade ej utnyttjade krediter ²⁾ | 27 533 519 | | | 27 533 519 | 25 120 338 | | | 25 120 338 |
| Total kreditriskexponering | 63 729 305 | -2 588 037 | -144 097 | 60 997 171 | 48 596 022 | -1 612 929 | -110 401 | 46 872 692 |

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika ratingbetyg används det lägsta.

¹⁾ Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 105 MSEK (30), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.²⁾ Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

KREDITKVALITET LÅNE- OCH LEASINGFORDRINGAR

| 2018-12-31 | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering |
|---|--------------------------------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten, hushållskunder | | |
| <i>Ej osäker fordran</i> | | |
| Kategori 1 | 22 198 221 | -165 419 |
| Kategori 2 | 3 326 966 | -312 054 |
| <i>Osäker fordran</i> | | |
| Kategori 3 | 4 613 818 | -2 073 793 |
| Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder | 30 139 006 | -2 551 265 |
| Utlåning till allmänheten, företagskunder | | |
| <i>Ej osäker fordran</i> | | |
| Kategori 1 | 354 374 | -1 734 |
| Kategori 2 | 50 707 | -340 |
| <i>Osäker fordran</i> | | |
| Kategori 3 | 41 620 | -33 898 |
| Summa utlåning till allmänheten, företagskunder | 446 702 | -35 972 |
| Summa total utlåning till allmänheten | 30 585 708 | -2 587 237 |

Bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner har tidigare gjorts utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följde då hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Jämförelsetalen per 2018-12-31 är istället baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre kategorier som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har Banken bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga. Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer

för att säkerställa kreditkvaliteten i Banken. Löpande kreditbevakar Banken, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

| 2017-12-31 | Kreditrisk- exponering, brutto | Reservering |
|---|--------------------------------------|-------------|
| Utlåning till allmänheten, hushållskunder | | |
| <i>Ej förfallna fordringar</i> | | |
| Låg till medel kreditrisk | 15 007 629 | |
| Högre risk ¹⁾ | 1 256 650 | -135 254 |
| <i>Förfallna fordringar</i> | | |
| Fordringar förfallna < 60 dgr | 521 225 | |
| Fordringar förfallna 60 dgr - 90 dgr | 257 240 | -65 230 |
| Fordringar förfallna > 90 dgr | 2 618 463 | -1 383 454 |
| Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder | 19 661 207 | -1 583 938 |
| <i>¹⁾ varav osäkra</i> | 206 542 | -135 254 |
| Utlåning till allmänheten, företagskunder | | |
| Låg till medel kreditrisk | 310 894 | |
| Högre kreditrisk | 73 770 | -28 991 |
| Summa utlåning till allmänheten, företagskunder | 384 664 | -28 991 |
| Summa total utlåning till allmänheten | 20 045 871 | -1 612 929 |

För 2017 görs bedömning av kreditkvaliteten i ej förfallna fordringar till privatpersoner utifrån interna PD-modeller och klassificering av låg/medel-, respektive högre risk följer hur detta definierats i Bankens kreditstrategi. Fordringar förfallna mindre än 60 dagar har banken bedömt vara av medelrisk och fordringar förfallna 60 dagar eller mer har banken bedömt vara högre risk.

Med osäkra avses fordringar som är föremål för anpassade återbetalningsvillkor och mot kunder som beviljats skuldsanering enligt lag, samt fordringar mot dödsbon.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har banken bedömt utifrån kredittagarens individuella betalningsförmåga.

Banken följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. Löpande kreditbevakar banken, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysningsföretag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

MARKNADSRISKER

I finansiell verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker. Styrelsen fastställer policy som kontrollerar riskerna genom bland annat limiter som begränsar risknivåerna. Det finns inte positioner i handelslager.

Risker hänförliga till utländska valutakurser uppstår på grund av differenser mellan tillgångar respektive skulder i olika valutor. Ränterisker uppstår på grund av differenser mellan räntevillkor avseende tillgångar och skulder.

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att räntenettet försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindingstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i företagets räntenetto, som därmed kan påverka rörelseresultatet och kapitalrelationer på både kort och lång sikt.

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur. Merparten av ränteriskerna är strukturella och uppstår inom in- och utlåning där

räntebindingstiderna för tillgångar och skulder inte alltid sammanfaller.

Banken strävar efter att ha en god matchning i sin balansräkning avseende fast respektive rörlig ränta och kan relativt snabbt möta räntehöjningar genom ändring av villkoren för ny utlåning. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlagstiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller och styrelsen har fastställt limit för maximal ränteriskenivå.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månaders med 44 MSEK (38), utifrån de räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen.

Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats, uppgår ränterisken, samt påverkan

på eget kapital, på balansdagen till +/- 5 MSEK (8).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuell och teoretiskt mycket kort räntebindingstid, endast en dag. Vid beräkning av ränterisken innebär det att ränterisken blir högre än om antar att inlåningens räntebindingstid vore längre. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

Juridiskt sett är ränterisk avseende utlåning begränsad eftersom merparten av räntevillkoren är rörliga. I realiteten är det dock, av marknadsmässiga skäl, inte lika enkelt att kompensera en ränteförändring fullt ut, vilket kan medföra en påverkan på räntenettet beroende på aktivt ställningstagande. Eventuellt höjda kostnadsräntor kan däremot snabbt bemötas genom ändring av villkoren för nytulning. Med hänsyn till att kreditomsättningshastigheten är relativt hög bedöms ränterisken sammantaget vara begränsad. Vidare har kredittagarna i segment Payment Solutions möjlighet att växla mellan olika delbetalningsalternativ under kreditens löptid.

RÄNTEBINDNING

| 2018-12-31 | Mindre än 1 mån | Mellan 1-3 mån | Mellan 3-12 mån | Mer än 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | | | | | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 174 752 | 654 833 | 24 337 | 24 636 | | 878 558 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 539 013 | | | | | 3 539 013 |
| Utlåning till allmänheten | 27 158 759 | 77 890 | 256 004 | 505 817 | | 27 998 470 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 251 837 | 675 648 | | 42 214 | | 969 699 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | | | | 51 101 | 51 101 |
| Immateriella tillgångar | | | | | 1 634 097 | 1 634 097 |
| Materiella tillgångar ¹⁾ | 31 834 | | | | 51 326 | 83 160 |
| Övriga tillgångar | | | | | 586 745 | 586 745 |
| Summa tillgångar | 31 219 410 | 1 408 371 | 280 341 | 572 667 | 2 323 269 | 35 804 058 |
| Skulder | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | 149 900 | | | | | 149 900 |
| Inlåning från allmänheten | 19 382 823 | 224 465 | 1 096 719 | 229 800 | | 20 933 807 |
| Övriga skulder | 2 897 678 | | | | 940 788 | 3 838 466 |
| Emitterade värdepapper | 578 843 | 4 355 665 | | | | 4 934 508 |
| Efterställda skulder | 498 171 | | | | | 498 171 |
| Eget kapital | | | | | 5 449 206 | 5 449 206 |
| Summa skulder | 23 507 415 | 4 580 130 | 1 096 719 | 229 800 | 6 389 994 | 35 804 058 |
| Räntederivat, rörlig ränta erhålls | | | | | | 0 |
| Räntederivat, fast ränta erläggs | | | | | | 0 |
| <i>Differens tillgångar och skulder</i> | <i>7 711 995</i> | <i>-3 171 759</i> | <i>-816 378</i> | <i>342 867</i> | <i>-4 066 725</i> | <i>0</i> |

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

RÄNTEBINDNING

| 2017-12-31 | Mindre än 1 mån | Mellan 1-3 mån | Mellan 3-12 mån | Mer än 1 år | Utan ränta | Summa |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 77 591 | 586 499 | | 48 134 | | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 827 757 | | | | | 1 827 757 |
| Utlåning till allmänheten | 17 188 937 | 100 044 | 341 170 | 765 205 | | 18 395 356 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 152 218 | 696 640 | | | | 848 858 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | | | | 1 863 905 | 1 863 905 |
| Immateriella tillgångar | | | | | 552 577 | 552 577 |
| Materiella tillgångar ¹⁾ | 38 351 | | | | 36 349 | 74 700 |
| Övriga tillgångar | | | | | 145 699 | 145 699 |
| Summa tillgångar | 19 284 854 | 1 383 183 | 341 170 | 813 339 | 2 598 530 | 24 421 076 |
| Skulder | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 11 072 848 | 285 985 | 930 948 | 527 140 | | 12 816 921 |
| Övriga skulder | 2 100 000 | | | | 944 804 | 3 044 804 |
| Emitterade värdepapper | | 2 546 799 | 399 867 | | | 2 946 666 |
| Efterställda skulder | 500 000 | | | | | 500 000 |
| Eget kapital | | | | | 5 112 685 | 5 112 685 |
| Summa skulder | 13 672 848 | 2 832 784 | 1 330 815 | 527 140 | 6 057 489 | 24 421 076 |
| Räntederivat, rörlig ränta erhålls | | | | | | 0 |
| Räntederivat, fast ränta erläggs | | | | | | 0 |
| <i>Differens tillgångar och skulder</i> | <i>5 612 006</i> | <i>-1 449 601</i> | <i>-989 645</i> | <i>286 199</i> | <i>-3 458 959</i> | <i>0</i> |

¹⁾ Materiella tillgångar med räntebindning avser leasing som redovisas som operationell leasing i den juridiska personen.

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, kan variera på grund av förändringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer. Valutarisk uppstår när värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, förändras då valutakurser ändras.

Valutaexponering finns huvudsakligen i valutorna SEK, NOK, DKK och EUR. För att minska valutakursrisken strävas det efter att tillgångar

och skulder i respektive valuta matchas i den mån det är möjligt samt att intjäning i annan valuta än SEK löpande växlas. Treasuryavdelningen hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom att nettovärdet av tillgångar och skulder, inklusive derivat, i en och samma valuta reduceras genom användande av valutaderivat. Derivatet regleras via ISDA-avtal och säkerhetsregleras med CSA-avtal.

Transaktioner i de utländska filialerna omräknas till SEK enligt snittkurs under vilken period intäkterna och kostnaderna inträffat.

Valutakursvinster/-förluster som uppkommer vid reglering av sådana transaktioner och vid omräkning av tillgångar respektive skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultatet.

VALUTAEXPONERING

| 2018-12-31 | DKK | EUR | NOK | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|------------|--------|------------|
| Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | | | 63 215 | | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 24 337 | 24 636 | 173 571 | | 222 544 |
| Utlåning till kreditinstitut | 61 154 | 119 564 | 841 478 | 2 495 | 1 024 691 |
| Utlåning till allmänheten | 3 507 362 | 2 775 132 | 8 857 731 | | 15 140 225 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 42 214 | 86 939 | | 129 153 |
| Aktier och andelar | | | 1 002 | | 1 002 |
| Immateriella tillgångar | | 20 | 1 114 158 | | 1 114 178 |
| Materiella tillgångar | 188 | 3 655 | 4 433 | | 8 276 |
| Övriga tillgångar | 96 406 | 20 357 | 198 466 | | 315 229 |
| Summa tillgångar | 3 689 447 | 2 985 578 | 11 340 993 | 2 495 | 18 018 513 |
| Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 4 354 | 393 388 | 6 401 690 | | 6 799 432 |
| Övriga skulder | 52 630 | 85 996 | 301 503 | | 440 129 |
| Övriga avsättningar | 1 487 | 1 076 | 11 672 | | 14 235 |
| Emitterade värdepapper | | | 988 564 | | 988 564 |
| Summa skulder | 58 471 | 480 460 | 7 703 429 | 0 | 8 242 360 |
| Nettotillgångar | 3 630 976 | 2 505 118 | 3 637 564 | 2 495 | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 625 760 | -2 496 898 | -2 607 353 | | |
| Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat | 5 216 | 8 220 | 1 030 211 | 2 495 | |
| Känslighetsanalys | | | | | |
| Summa finansiella tillgångar | 3 653 423 | 2 971 962 | 10 139 922 | 2 495 | |
| Summa finansiella skulder | -56 007 | -458 275 | -7 540 894 | | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 625 760 | -2 496 898 | -2 607 353 | | |
| Summa | -28 344 | 16 789 | -8 325 | 2 495 | |
| Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt | -1 417 | 839 | -416 | 125 | |

VALUTAEXPONERING

| 2017-12-31 | DKK | EUR | NOK | Övriga | Totalt |
|--|------------|------------|------------|--------|-----------|
| Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. | 24 401 | 23 733 | 24 046 | | 72 180 |
| Utlåning till kreditinstitut | 20 783 | 67 252 | 1 960 | 3 697 | 93 692 |
| Utlåning till allmänheten | 3 015 506 | 2 206 332 | 2 160 080 | | 7 381 918 |
| Immateriella tillgångar | | 137 | | | 137 |
| Materiella tillgångar | 311 | 2 901 | 2 975 | | 6 187 |
| Övriga tillgångar | 13 709 | 4 955 | 8 966 | | 27 630 |
| Summa tillgångar | 3 074 710 | 2 305 310 | 2 198 027 | 3 697 | 7 581 744 |
| Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK | | | | | |
| Inlåning från allmänheten | 6 016 | 2 626 | 29 246 | | 37 888 |
| Övriga skulder | 55 680 | 92 120 | 100 239 | 2 132 | 250 171 |
| Övriga avsättningar | | | 5 122 | | 5 122 |
| Emitterade värdepapper | | | 400 163 | | 400 163 |
| Summa skulder | 61 696 | 94 746 | 534 770 | 2 132 | 693 344 |
| Nettotillgångar | 3 013 014 | 2 210 564 | 1 663 257 | 1 565 | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 009 598 | -2 214 213 | -2 329 024 | | |
| Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat | 3 416 | -3 649 | -665 767 | 1 565 | |
| Känslighetsanalys | | | | | |
| Summa finansiella tillgångar | 3 066 411 | 2 300 775 | 2 191 207 | 3 697 | |
| Summa finansiella skulder | -59 898 | -63 921 | -504 227 | | |
| Nominella belopp valutaderivat | -3 009 598 | -2 214 213 | -2 329 024 | | |
| Summa | -3 085 | 22 641 | -642 044 | 3 697 | |
| Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt | -154 | 1 132 | -32 102 | 185 | |

FINANSIERING

En central del av finansieringsarbetet syftar till att upprätthålla en väl diversifierad finansieringsstruktur med tillgång till flera finansieringskällor. Genom att ha tillgång till flera finansieringskällor möjliggörs att kunna använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid. Under året har arbetet med att diversifiera finansieringen fortsatt vara i fokus. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Under 2018 fusionerades det helägda dotterbolaget YA Bank AS och ingår till följd av det i samtliga uppgifter per 2018-12-31 men inte i jämförelsesiffrorna.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform har under flera år erbjudits till kunder i Sverige och Norge (via det helägda dotterbolaget YA Bank AS). Sedan slutet av 2018 erbjuds även inlåning till kunder i Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 20 934 MSEK (12 817), i Sverige 14 216 MSEK (12 817), i Norge motsvarande 6 337 MSEK (0) och i Tyskland motsvarande 381 MSEK (0). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår till 134 procent (144).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige till 950 000 SEK per person och institut med möjlighet att ansöka om förhöjt belopp under vissa omständigheter. Inlåningen som erbjuds till kunder i Tyskland omfattas av det svenska insättningsgarantisystemet. I Norge uppgår den statliga insättningsgarantin till 2 000 000 NOK per person. Huvuddelen av inlåning från allmänheten omfattas av statlig insättningsgaranti.

Banken har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (5 000). Inom programmet har Banken arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Banken har huvudsakligen emitterat obligationer i Sverige men har även emitterat obligationer i Norge. Inom programmet finns det på balansdagen tio utestående emissioner fördelat på nominellt 4 250 MSEK (2 850) och 400 MNOK (400).

Av de tio emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och en emission avser förlagslån om 300 MSEK (300 MSEK). Banken har, utanför programmet, nominellt 600 MNOK (600) av seniora icke säkerställda obligationer utestående samt utgett förlagslån om nominellt 200 MSEK (200).

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I januari 2018 utökades finansieringsformen och totalt per 31 december 2018 är cirka 3,7 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), från utökningstillfället, rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerheter för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen. På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,1) inom ABS-finansieringen. Resurs Bank har rätt att amortera, minska, finansieringen månatligen. Då banken har denna möjlighet finns det säkring kopplat till värdepapperiseringen som har en central del i den månatliga räntebetalningen.

Ett regulatoriskt mått för stabil nettofinansiering (eng. NSFR - Net Stable Funding Ratio) har under en tid diskuterats. Syftet är att visa att det finns en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna, vilket en kvot över 100 procent visar. Måttet regleras i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), dock har inte beräkningsmetoder ännu helt fastställts. Utifrån tolkning av Basalkommitténs rekommendationer och arbete med rådgivande konsulter har intern modell tagits fram för att regelbundet följa och övervaka det egna uppskattade måttet. Bedömningen är att måttet överstiger 100 procent. Det finns ännu inte full klarhet kring när ett kvantitativt NSFR-krav införs.

LIKVIDITETSRIKISER

Denna rapport innehåller information utifrån bland annat Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter.

Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfalltidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Banken ska hålla en likviditetsreserv samt alltid ha tillgång till outnyttjade likviditetsutrymmen för de fall ojämna eller oväntade likviditetsflöden skulle uppstå.

Likviditetsrisker hanteras i policys med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer som kan utlösa beredskapsplanen och handlingsplaner som kan stärka likviditeten. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Risik kontrollfunktionen genomför löpande granskningar och kontroller av likviditetsrisker. Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likviditetsflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden som kan hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

Finansiering består huvudsakligen av ett långsiktigt sparande samt ABS och MTN obligationer. Utlåningsverksamheten består till betydande del av kort utlåning (Credit Cards och Retail Finance). Detta är en stor skillnad mot den generella bank-verksamheten i Norden som historiskt byggt på kortare finansiering än utlåning (t.ex. bolån) som skapar ett negativt kassaflöde. Då verksamheten för banken i grunden har ett positivt kassaflöde är den strukturella likviditetsrisken begränsad. Vid sammanställning i likviditetsexponeringstabellen över löptider placeras inlåning från allmänheten, med rörlig ränta, som betalbar på anfordran. Bedömningen samt historiska utfall visar dock att kundernas beteende, till skillnad mot det kontraktuella, är betydligt längre. Verksamheten bedömer att inlåning från allmänheten är en långsiktig och stabil finansieringskälla.

Hantering och kontrollen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Treasurychef som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos, riskmått samt stresstest. Det finns styrdokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Placeringar ska vara av god kredit- och likviditetskvalitet och beaktande om att hålla tillräckligt med likvida tillgångar sker löpande.

Finansierings- och likviditetsplan tas fram när behov finns, dock minst årligen. Stresstester utförs regelbundet för att säkerställa att det finns likviditetsberedskap under förutsättningar som avviker från normala förhållanden. Ett återkommande stresstest är väsentliga utflöden i inlåningen från allmänheten. Genomförande av stressade scenarion där olika händelser kombineras sker återkommande, exempel på händelser som kombineras är störningar på kapitalmarknaden samt försämrad återbetalningsbeteende från kunder.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN

| 2018-12-31 | Betalbar på anfordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | över 5 år | Utan löptid | Summa |
|---|--------------------------|-------------------|------------|------------|------------|-------------|------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | |
| Kassa och tillgodohavande hos centralbanker | 63 215 | | | | | | 63 215 |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | 185 930 | 27 199 | 628 020 | 46 667 | | 887 816 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 419 031 | | 90 000 | | | 29 982 | 3 539 013 |
| Utlåning till allmänheten | | 4 178 366 | 6 527 131 | 17 388 233 | 10 695 858 | 3 290 346 | 42 079 934 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 100 948 | 103 349 | 769 196 | | | 973 493 |
| Aktier och andelar | | | | | | 1 002 | 1 002 |
| Övriga finansiella tillgångar | | 219 468 | 12 900 | | | | 232 368 |
| Summa | 3 482 246 | 4 684 712 | 6 760 579 | 18 785 449 | 10 742 525 | 3 321 330 | 47 776 841 |
| Finansiella skulder | | | | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | | 149 900 | | | | 149 900 |
| Inlåning från allmänheten ¹⁾ | 19 381 100 | 226 486 | 1 105 095 | 233 399 | | | 20 946 080 |
| Emitterade värdepapper | | 17 724 | 1 430 660 | 3 595 333 | | | 5 043 717 |
| Efterställda skulder | | 4 621 | 14 181 | 256 986 | 338 791 | | 614 579 |
| Övriga finansiella skulder | | 699 123 | 79 878 | 2 843 801 | | | 3 622 802 |
| Summa | 19 381 100 | 947 954 | 2 779 714 | 6 929 519 | 338 791 | 0 | 30 377 078 |
| Nettotillgångar | -15 898 854 | 3 736 758 | 3 980 865 | 11 855 930 | 10 403 734 | 3 321 330 | 17 399 763 |
| Derivat, erhålls | | 6 037 479 | 2 870 459 | | | | 8 907 938 |
| Derivat, erläggs | | -5 904 770 | -2 825 298 | | | | -8 730 068 |
| Differens per tidsintervall ²⁾ | -15 898 854 | 3 869 467 | 4 026 026 | 11 855 930 | 10 403 734 | 3 321 330 | 17 577 633 |

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 899 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 381 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN

| 2017-12-31 | Betalbar på anfordran | Upp till 3 mån | 3-12 mån | 1-5 år | över 5 år | Utan löptid | Summa |
|---|--------------------------|-------------------|------------|------------|-----------|-------------|------------|
| Finansiella tillgångar | | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | 75 197 | 151 536 | 483 122 | | | 709 855 |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 650 317 | | 150 900 | | | 26 540 | 1 827 757 |
| Utlåning till allmänheten | | 3 225 114 | 4 917 418 | 10 744 123 | 4 424 144 | 2 648 959 | 25 959 758 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 174 | 200 523 | 642 081 | | | 842 778 |
| Övriga finansiella tillgångar | | 42 555 | 7 811 | | | | 50 366 |
| Summa | 1 650 317 | 3 343 040 | 5 428 188 | 11 869 326 | 4 424 144 | 2 675 499 | 29 390 514 |
| Finansiella skulder | | | | | | | |
| Inlåning från allmänheten ¹⁾ | 11 072 848 | 286 274 | 939 545 | 536 233 | | | 12 834 900 |
| Emitterade värdepapper | | 8 789 | 423 372 | 2 587 793 | | | 3 019 954 |
| Efterställda skulder | | 4 538 | 14 322 | 555 693 | | | 574 553 |
| Övriga finansiella skulder | | 587 582 | 77 912 | 2 061 133 | | | 2 726 627 |
| Summa | 11 072 848 | 887 183 | 1 455 151 | 5 740 852 | 0 | 0 | 19 156 034 |
| Nettotillgångar | -9 422 531 | 2 455 857 | 3 973 037 | 6 128 474 | 4 424 144 | 2 675 499 | 10 234 480 |
| Derivat, erhålls | | 3 936 964 | 3 427 431 | 127 250 | | | 7 491 645 |
| Derivat, erläggs | | -3 991 932 | -3 430 086 | -132 378 | | | -7 554 396 |
| Differens per tidsintervall ²⁾ | -9 422 531 | 2 400 889 | 3 970 382 | 6 123 346 | 4 424 144 | 2 675 499 | 10 171 729 |

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.

Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

¹⁾ Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.

²⁾ Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -9 423 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 11 073 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV

Likviditeten som består av både en likviditetsreserv och en övrig likviditetsportfölj övervakas dagligen. Den största likviditetsrisken bedöms uppstå i fall många inlåningskunder samtidigt väljer att ta ut sina inlåningsmedel. En intern modell används som ställer minimikrav på likviditetsreservens storlek, som beräknas utifrån inlåningens storlek, andel som omfattas av insättningsgaranti samt relationen till insättarna. Modellen beaktar även framtida förfall av emitterade värdepapper. Styrelsen har fastställt att likviditetsreserven aldrig får understiga 1 300 MSEK. Utöver likviditetsreserven ska det finnas en intradagslikviditet på minst 4 procent av inlåningen från allmänheten, minimum 700 MSEK. Det finns även andra likviditetskrav som styr och kontrollerar verksamheten.

Likviditetsreserven uppgår till 1 899 MSEK (1 744), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråkta och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har Resurs Bank andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 3 552 MSEK (1 645). Total likviditet uppgår därmed till 5 452 MSEK (3 389).

Total likviditet motsvarar 26 procent (26 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (0).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagars period under stressade förhållanden. Per 2018-12-31 uppgår måttet till 146 procent (180). För perioden januari till december 2018 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet till 171 procent.

LIKVIDITETSRESERV

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7 | | |
| Värdepapper emitterade av stater | 49 117 | 48 268 |
| Värdepapper emitterade av kommuner | 729 974 | 664 222 |
| Utlåning till kreditinstitut | 250 000 | 183 000 |
| Obligationer och andra räntebärande papper | 870 196 | 848 957 |
| Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7 | 1 899 287 | 1 744 447 |
| Övrig likviditetsportfölj | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | |
| Värdepapper emitterade av kommuner | 100 033 | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 289 013 | 1 644 757 |
| Obligationer och andra räntebärande papper | 100 043 | |
| Summa övrig likviditetsportfölj | 3 552 304 | 1 644 757 |
| Summa total likviditetsreserv | 5 451 591 | 3 389 204 |
| Andra likviditetsskapande åtgärder | | |
| Outnyttjade kreditfaciliteter | 51 225 | |

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med att rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.

Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärdet, som beaktar upplupen ränta.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) - LIKVIDA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------------|------------|------------|
| Likvida tillgångar, nivå 1 | 1 030 930 | 940 037 |
| Likvida tillgångar, nivå 2 | 572 680 | 420 974 |
| Summa likvida tillgångar | 1 603 610 | 1 361 011 |
| LCR-mått | 146% | 180% |

Nivå 1 består av tillgångar av högsta kvalitet, nivå 2 består av tillgångar med mycket hög kvalitet enligt regelverket kring måttet Liquidity Coverage Ratio.

M3 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

Kapitaltäckningsregler

Kapitaltäckningsregleringen är lagstiftarens krav för hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning 575/2013 EU (CRR), samt direktivet 2013/36 EU (CRD IV). Direktivet införlivades via lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrift (2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av kapitalkravet består av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Det kombinerade buffertkravet för banken utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert kommer att öka till 2,5 procent för svenska exponeringar från och med 19 september 2019 och för norska exponeringar från och med 31 december 2019. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller bankens övriga verksamhetsområden Danmark, Finland respektive Irland. Dock kommer en dansk kontracyklisk kapitalbuffert om 0,5 procent att börja gälla från och med 31 mars 2019 och den kommer senare höjas till 1 procent från och med 30 september 2019, även en irländsk kontracyklisk kapitalbuffert om 1 procent kommer att börja gälla från och med 5 juli 2019.

Enligt styrelsens riktlinjer ska banken ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av bankens riskhanteringsarbete.

Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Information om bankens riskhantering redogörs för i koncernens not K3 Riskhantering.

Kapitalbas

Kapitalbas är summan av primärkapital och supplementärkapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsförordningen 575/2013 EU (CRR). Avdragen som banken gör återfinns i tabellen nedan och dras från kärnprimärkapitalet.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet utgörs av aktiekapital, inbetalt kapital, upparbetade vinstmedel samt övriga reserver för banken. Årets resultat får endast medräknas efter godkännande från Finansinspektionen.

Primärkapital

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Banken har för närvarande inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.

Supplementärkapital

Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt bankens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not M33 Efterställda skulder.

Kapitalkrav

Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att bankens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskvikts inomdessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Även kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när banken säkrar valutarisiksexponeringar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas enligt basmetoden. Enligt basmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker 15 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter. Vid beräkning av bankens kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag. Dessa är Standard and Poor, Moodys och Fitch.

Övergångsregler IFRS 9

Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende kategori 1 och kategori 2.

Den andel av övergångsbeloppet för IFRS 9 som återlägges i kapitalbasen uppgår för respektive år till:

2018: 95 %
2019: 85 %
2020: 70 %
2021: 50 %
2022: 25 %

KAPITALBAS

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Primärkapital | | |
| Eget kapital | 4 271 826 | 4 000 897 |
| Årets resultat | 961 040 | 895 448 |
| Föreslagen utdelning | -330 000 | -360 000 |
| Obeskattade reserver (78% därav) | 168 745 | 168 745 |
| Eget kapital (justerat för föreslagen och förutsebar utdelning) | 5 071 611 | 4 705 090 |
| Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9: | | |
| Initial omräkningseffekt, netto 95% | 321 804 | |
| Dynamisk effekt kategori 1 och 2, netto 95 % | | |
| Avgår: | | |
| Ytterligare värdejusteringar | -2 039 | -1 602 |
| Immateriella tillgångar | -1 634 097 | -552 577 |
| Uppskjuten skattefordran ¹⁾ | | -6 627 |
| Totalt kärnprimärkapital | 3 757 279 | 4 144 284 |
| Totalt primärkapital | 3 757 279 | 4 144 284 |
| Supplementärkapital | | |
| Tidsbundna förlagslån | 391 380 | 433 187 |
| Totalt supplementärkapital | 391 380 | 433 187 |
| Total kapitalbas | 4 148 659 | 4 577 471 |

¹⁾ Posten ingår från och med 31 december 2018 i Riskvägt exponeringsbelopp med 250%

KAPITALKRAV

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|---|----------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav ¹⁾ | Riskvägt exponeringsbelopp | Kapitalkrav ¹⁾ |
| Kreditrisk | | | | |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker | | | | |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter | | | | |
| Exponeringar mot offentliga organ | | | | |
| Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker | | | | |
| Exponeringar mot internationella organisationer | | | | |
| Exponeringar mot institut | 721 325 | 57 706 | 6 122 | 490 |
| Exponeringar mot företag | 439 859 | 35 189 | 403 718 | 32 297 |
| Exponeringar mot hushåll | 19 027 139 | 1 522 171 | 12 345 190 | 987 615 |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter | | | | |
| Fallerande exponeringar | 2 666 279 | 213 302 | 1 583 946 | 126 716 |
| Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk | | | | |
| Exponeringar i form av säkerställda obligationer | 86 879 | 6 950 | 84 801 | 6 784 |
| Poster som avser positioner i värdepapperisering | | | | |
| Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg | 99 943 | 7 995 | 354 506 | 28 361 |
| Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond) | | | | |
| Aktieexponeringar | 51 100 | 4 088 | 1 863 905 | 149 112 |
| Övriga poster | 481 705 | 38 537 | 176 143 | 14 091 |
| Summa kreditrisk | 23 574 229 | 1 885 938 | 16 818 331 | 1 345 466 |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk | 45 050 | 3 604 | 4 948 | 396 |
| Marknadsrisk | | | | |
| Valutarisk | 0 | 0 | 669 551 | 53 564 |
| Operativ risk | 5 552 748 | 444 220 | 4 225 947 | 338 076 |
| Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav | 29 172 027 | 2 333 762 | 21 718 777 | 1 737 502 |

¹⁾ Uppgifter lämnas om kapitalkrav för de exponeringsklasser där det förekommer exponeringar.

Förutom risker som beaktas ovan i Pelare 1 avsätter banken per den 31 december 2018 1,0 procent (1,21) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Kärnprimärkapitalrelation, % | 12,9 | 19,1 |
| Primärkapitalrelation, % | 12,9 | 19,1 |
| Total kapitalrelation, % | 14,2 | 21,1 |
| Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl. buffertkrav, % | 8,6 | 8,5 |
| - varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, % | 2,5 | 2,5 |
| - varav krav på kontracyklisk buffert, %* | 1,6 | 1,5 |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, % | 6,2 | 13,1 |

*Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|---------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| | Kreditrisk-exponering | Kontracykliskt buffertkrav | Viktat kontracykliskt buffertkrav | Kreditrisk-exponering | Kontracykliskt buffertkrav | Viktat kontracykliskt buffertkrav |
| Sverige | 10 703 459 | 2,0% | 0,9% | 9 468 606 | 2,0% | 1,1% |
| Norge | 7 016 402 | 2,0% | 0,6% | 3 427 538 | 2,0% | 0,4% |
| Finland | 2 271 143 | 0,0% | 0,0% | 1 586 592 | 0,0% | 0,0% |
| Danmark | 2 788 172 | 0,0% | 0,0% | 2 275 464 | 0,0% | 0,0% |
| Irland | 73 728 | 0,0% | 0,0% | 54 009 | 0,0% | 0,0% |
| Total ¹⁾ | 22 852 904 | | 1,5% | 16 812 209 | | 1,5% |

¹⁾ Beräkningen exkluderar exponeringar mot institut enligt FFFS 2014:12 Finansinspektionens föreskrifter om tillsyns krav och kapitalbuffertar.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Kapitalmålet beräknas genom att

ta primärkapitalet i relation till totalt exponeringsmätt, d.v.s totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen. Resurs Bank AB har idag ett rapporteringskrav till

Finansinspektionen men än så länge finns det inget beslutat kvantitativt krav på nivån för bruttosoliditetsgraden. Ett kvantitativt krav på 3 procent förväntas fastställas.

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-------------------------|------------|------------|
| Primärkapital | 3 757 279 | 4 144 284 |
| Exponeringsmätt | 37 300 088 | 26 457 066 |
| Bruttosoliditetsgrad, % | 10,1 | 15,7 |

M4 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

| 2018 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Totalt |
|------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|
| Bruttointäkter ¹⁾ | 1 479 156 | 576 543 | 1 170 455 | 462 787 | 3 688 941 |
| Resultat före skatt | 506 653 | 230 255 | 316 648 | 213 166 | 1 266 722 |
| Skatt på årets resultat | -120 814 | -50 712 | -91 654 | -42 502 | -305 682 |

| 2017 | Sverige | Danmark | Norge | Finland | Totalt |
|------------------------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| Bruttointäkter ¹⁾ | 1 382 880 | 483 118 | 357 411 | 398 801 | 2 622 210 |
| Resultat före skatt | 671 132 | 202 092 | 90 637 | 206 296 | 1 170 157 |
| Skatt på årets resultat | -162 930 | -44 456 | -22 998 | -44 325 | -274 709 |

¹⁾ I bruttointäkter ingår ränteintäkter, leasingintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner, resultat från andelar i koncernföretag samt övriga rörelseintäkter.

Banken har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna.

M5 RÄNTENETTO

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------|-----------|
| Ränteintäkter | | |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 296 | |
| Utlåning till allmänheten ^{1) 2)} | 3 051 518 | 2 089 493 |
| Räntebärande värdepapper | 1 377 | 156 |
| Summa ränteintäkter | 3 056 191 | 2 089 649 |
| Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden | 3 054 814 | 2 089 493 |
| Räntekostnader | | |
| Skulder till kreditinstitut | -7 236 | -2 202 |
| In- och upplåning från allmänheten | -235 189 | -114 914 |
| Emitterade värdepapper | -68 429 | -30 487 |
| Efterställda skulder | -17 476 | -16 299 |
| Övriga skulder | -2 910 | -250 |
| Summa räntekostnader | -331 240 | -164 152 |
| Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift | -26 946 | -22 853 |
| Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden | -331 240 | -164 152 |
| ¹⁾ I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med: | 209 886 | 165 296 |
| ²⁾ I beloppet ingår intäkter från köpta förfallna konsumentfordringar: | | |
| Inkasserade belopp | 94 071 | 98 106 |
| Amortering | -39 218 | -24 084 |
| Kostnader för inkasserade belopp | 96 | 88 |
| Summa intäkter köpta förfallna konsumentfordringar | 54 949 | 74 110 |

M6 PROVISIONER

| | 2018 | 2017 |
|--|----------------|----------------|
| Provisionsintäkter | | |
| Utlåningsprovisioner | 84 386 | 79 468 |
| Provisioner kreditkort | 65 943 | 62 670 |
| Ersättning förmedlad försäkring | 228 868 | 159 169 |
| Övriga provisioner | 65 611 | 67 838 |
| Summa provisionsintäkter | 444 808 | 369 145 |
| Provisionskostnader | | |
| Utlåningsprovisioner | -6 620 | |
| Kortprovisioner | -50 470 | -48 289 |
| Summa provisionskostnader | -57 090 | -48 289 |

Inga provisionsintäkter eller provisionskostnader härrör från balansposter värderade till verkligt värde.

M7 NETTORESULTATET AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

| | 2018 | 2017 |
|--|-----------------|---------|
| Räntebärande värdepapper | 4 830 | 3 764 |
| Derivat | -234 603 | -88 435 |
| Valutakursdifferenser | 175 868 | 44 701 |
| Summa nettoresultat av finansiella transaktioner | -53 905 | -39 970 |
| Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori ¹⁾ | | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet | -258 763 | |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering | | 3 764 |
| Finansiella tillgångar/skulder värderade till verkligt värde via resultatet via handel | | -80 942 |
| Lånefordringar och kundfordringar | 175 868 | 44 701 |
| Derivat för verkligt värdesäkring ²⁾ | -7 397 | 25 307 |
| Omvärdering av aktier i dotterbolag enligt verkligt värdesäkring | 36 387 | -32 800 |
| Summa | -53 905 | -39 970 |

Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

1) Det finns ingen ineffektivitet på de säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som har redovisats i resultatet.

2) Verkligt värdesäkring av valutakursrisk avseende aktier i dotterbolag.

M8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

| | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|
| Övriga intäkter, utlåning till allmänhet | 170 070 | 129 287 |
| Övriga rörelseintäkter | 50 658 | 44 609 |
| Summa rörelseintäkter | 220 728 | 173 896 |

M9 LEASING

Resurs Bank som leasegivare

Banken äger tillgångar som leasas ut till kunder genom finansiella leasingavtal som i enlighet med reglerna om lagbegränsad IFRS redovisas som operationella leasingavtal i moderbolaget. Tillgångarna redovisas därmed i balansräkningen som materiella tillgångar i moderbolaget.

| | 2018 | 2017 |
|---|--------|--------|
| Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till | | |
| Inom ett år | 15 341 | 16 297 |
| Mellan ett år och fem år | 17 271 | 21 574 |
| Längre än 5 år | 1 690 | 2 197 |
| Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar | 34 302 | 40 068 |

Resurs Bank som leasetagare

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Banks normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 är 32 817 TSEK (27 776). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

| | 2018 | 2017 |
|---|---------|--------|
| Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till | | |
| Inom ett år | 25 091 | 19 607 |
| Mellan ett år och fem år | 70 836 | 46 675 |
| Längre än 5 år ¹⁾ | 5 292 | |
| Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar | 101 219 | 66 282 |

¹⁾ Uppsägningsklausul medger uppsägning tre år före kontraktets slut till en halv årshyra.

M10 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|--|------------|----------|
| Allmänna administrationskostnader | | |
| Personalkostnader (se vidare not M12) | -537 959 | -417 050 |
| Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader | -128 184 | -128 273 |
| IT-kostnader | -177 306 | -118 911 |
| Lokalkostnader | -35 916 | -31 477 |
| Konsultkostnader | -145 510 | -105 083 |
| Övrigt | -143 633 | -119 947 |
| Summa allmänna administrationskostnader | -1 168 508 | -920 741 |

Posten övrigt inom klassificeringen Allmänna administrationskostnader inkluderar arvoden och ersättningar till revisorer enligt nedanstående fördelning.

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Arvode och kostnadsersättning till revisorer | | |
| <i>Ernst & Young AB</i> | | |
| Revisionsuppdrag | -3 048 | -2 417 |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag | -1 632 | -2 176 |
| Skatterådgivning | -946 | -1 991 |
| Övriga tjänster | -268 | -381 |
| Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer | -5 894 | -6 965 |

Med revision avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Därtill ingår även övriga arbetsuppgifter som det ankommer på koncernens och moderbolagets revisor att utföra, samt rådgivning eller annat biträde som förädlats av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

M11 PERSONAL

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|----------|
| Löner | -370 476 | -283 791 |
| Socialförsäkringskostnader | -101 184 | -79 036 |
| Pensionskostnader | -46 804 | -34 117 |
| Övriga personalkostnader | -19 495 | -20 106 |
| Summa personalkostnader | -537 959 | -417 050 |
| Löner och andra ersättningar | | |
| Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare | -6 999 | -7 087 |
| Övriga anställda | -363 477 | -276 704 |
| Summa löner och andra ersättningar | -370 476 | -283 791 |

Bolagets ledning har under året ändrats.

| Ersättningar och övriga förmåner 2018 | Grundlön/ styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensioner | Summa |
|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------|---------|
| <i>Styrelse och VD</i> | | | | | |
| Jan Samuelson, ordf ¹⁾ | | | | | 0 |
| Christian Frick ¹⁾ | | | | | 0 |
| Martin Bengtsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Lars Nordstrand ¹⁾ | | | | | 0 |
| Fredrik Carlsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Anders Dahlvig ¹⁾ | | | | | 0 |
| Mariana Burenstam Linder ¹⁾ | | | | | 0 |
| Marita Odélius Engström ¹⁾ | | | | | 0 |
| Mikael Wintzell ¹⁾ | | | | | 0 |
| Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB) | | | | | 0 |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer) | -6 999 | 0 | -557 | -1 915 | -9 471 |
| Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (27 personer) | -32 474 | -1 795 | -1 968 | -6 045 | -42 282 |
| Summa ersättningar och övriga förmåner | -39 473 | -1 795 | -2 525 | -7 960 | -51 753 |

| 2017 | Grundlön/ styrelse- arvode | Rörlig ersättning | Övriga förmåner | Pensioner | Summa |
|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|-----------|---------|
| <i>Styrelse och VD</i> | | | | | |
| Jan Samuelson, ordf ¹⁾ | | | | | 0 |
| Christian Frick ¹⁾ | | | | | 0 |
| Martin Bengtsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Lars Nordstrand ¹⁾ | | | | | 0 |
| Fredrik Carlsson ¹⁾ | | | | | 0 |
| Anders Dahlvig ¹⁾ | | | | | 0 |
| David Samuelson ¹⁾ avgick på årsstämman 2017-04-28 på egen begäran | | | | | 0 |
| Mariana Burenstam Linder ¹⁾ | | | | | 0 |
| Marita Odélius Engström ¹⁾ | | | | | 0 |
| Kenneth Nilsson, VD (anställd i Resurs Holding AB) | | | | | 0 |
| Andra ledande befattningshavare (5 personer) | -7 087 | | -590 | -2 067 | -9 744 |
| Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (19 personer) | -22 194 | -71 | -1 196 | -4 688 | -28 149 |
| Summa ersättningar och övriga förmåner | -29 281 | -71 | -1 786 | -6 755 | -37 893 |

¹⁾ Styrelsearvode har erhållits från moderbolaget Resurs Holding AB.

| Pensionskostnader | 2018 | 2017 |
|---|---------|---------|
| Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare | -1 915 | -2 067 |
| Till övriga anställda | -44 889 | -32 050 |
| Summa | -46 804 | -34 117 |

PERSONAL

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

| | 2018 | | 2017 | |
|--|-------|-----------|-------|-----------|
| | Antal | Varav män | Antal | Varav män |
| Styrelseledamöter | 9 | 78% | 8 | 75% |
| Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare | 7 | 57% | 6 | 67% |

Ersättningspolicy, pensioner och villkor beskrivs vidare i not K13.

Styrelse och ledande befattningshavares utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

| | 2018-12-31 | | 2017-12-31 | |
|--|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | Kredit-limiter | Utnyttjade krediter | Kredit-limiter | Utnyttjade krediter |
| VD | 220 | 196 | 220 | 83 |
| Styrelseledamöter | 541 | 27 | 671 | 91 |
| Andra ledande befattningshavare i moderbolaget | 830 | 578 | 1 034 | 639 |

Lånevillkor överensstämmer med de villkor som normalt tillämpas vid kreditgivning till övrig personal. Banken har inte ställt säkerhet eller ingått eventalförpliktelser till förmån för redovisade befattningshavare.

Medelantal anställda

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--------------|------|---------|--------|------|---------|--------|
| | Män | Kvinnor | Totalt | Män | Kvinnor | Totalt |
| Sverige | 195 | 235 | 430 | 173 | 225 | 398 |
| Danmark | 41 | 51 | 92 | 44 | 44 | 88 |
| Norge | 48 | 64 | 112 | 23 | 39 | 62 |
| Finland | 14 | 55 | 69 | 11 | 50 | 61 |
| Totalt antal | 298 | 405 | 703 | 251 | 358 | 609 |

M12 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

| | 2018 | 2017 |
|--|----------|---------|
| Avskrivningar | | |
| Leasinginventarier | -20 424 | -24 712 |
| Övriga inventarier | -20 716 | -15 422 |
| Immateriella tillgångar | -108 711 | -32 742 |
| Summa avskrivningar | -149 851 | -72 876 |
| Nedskrivningar | | |
| Leasinginventarier | 2 194 | 2 820 |
| Summa nedskrivningar | 2 194 | 2 820 |
| Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar | -147 657 | -70 056 |

M13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|----------|----------|
| Marknadsföring | -176 274 | -125 440 |
| Försäkringar | -3 637 | -3 592 |
| Övrigt | -65 | -57 |
| Summa övriga rörelsekostnader | -179 976 | -129 089 |

M14 KREDITFÖRLUSTER

| TSEK | 2018 |
|---|-----------------|
| Reservering av kreditförluster enligt IFRS 9 | |
| Kategori 1 | 15 288 |
| Kategori 2 | 19 114 |
| Kategori 3 | -235 908 |
| Summa | -201 506 |
| Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit) enligt IFRS 9 | |
| Kategori 1 | 2 490 |
| Kategori 2 | -416 |
| Kategori 3 | |
| Summa | 2 074 |
| Bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -356 681 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 18 365 |
| Summa | -338 316 |
| Kreditförluster enligt IFRS 9 | -537 748 |
| <i>varav utlåning till allmänheten</i> | -539 822 |
| | 2017 |
| Individuellt värderade lånefordringar enligt IAS 39 | |
| Årets bortskrivning för konstaterade förluster | -1 704 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 929 |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster | 2 199 |
| Årets nettoresultat för individuellt värderade lånefordringar | 1 424 |
| Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad kreditrisk enligt IAS 39 | |
| Årets bortskrivning för konstaterade kreditförluster | -103 074 |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster | 16 507 |
| Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster | -234 583 |
| Årets nettokostnad för gruppvis värderade homogena lånefordringar | -321 150 |
| Årets nettokostnad för kreditförluster enligt IAS 39 | -319 726 |

M15 SKATTER

| | 2018 | 2017 |
|---|-----------------|-----------------|
| Aktuell skattekostnad | | |
| Aktuell skatt för året | -314 573 | -278 004 |
| Justering av skatt hänförlig till tidigare år | -186 | -4 172 |
| Aktuell skattekostnad | -314 759 | -282 176 |
| Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader ¹⁾ | 9 077 | 7 467 |
| Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen | -305 682 | -274 709 |

| | 2018 | | 2017 | |
|--|--------|------------------|--------|------------------|
| Avstämning av effektiv skatt | | | | |
| Resultat före skatt | | 1 266 722 | | 1 170 157 |
| Skatt enligt gällande skattesats | -22,0% | -278 679 | -22,0% | -257 435 |
| Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter | -1,5% | -19 254 | -1,4% | -16 897 |
| Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer | -0,6% | -7 393 | 0,4% | 4 125 |
| Skatt hänförlig till tidigare år | 0,0% | -186 | -0,4% | -4 172 |
| Schablonränta periodiseringsfond | 0,0% | -170 | 0,0% | -330 |
| Redovisad effektiv skatt | -24,1% | -305 682 | -23,5% | -274 709 |

| | 2018 | 2017 |
|--|--------|--------|
| Förändring av uppskjuten skatt | | |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar | -795 | -1 541 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella tillgångar | 2 924 | |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten | 9 271 | 5 080 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner | 257 | 477 |
| Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga | -2 580 | 3 451 |
| Summa uppskjuten skatt ¹⁾ | 9 077 | 7 467 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|----------------|---------------|
| Uppskjutna skattefordringar | | |
| Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar | 3 857 | 4 626 |
| Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten | 29 504 | |
| Uppskjutna skattefordringar för pensioner, netto | 4 584 | 4 335 |
| Uppskjutna skattefordringar övriga | 6 297 | 7 557 |
| Summa uppskjutna skattefordringar ¹⁾ | 44 242 | 16 518 |
| Avgår kvittning per land | -21 703 | -9 891 |
| Netto uppskjutna skattefordringar | 22 539 | 6 627 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|----------------|---------------|
| Uppskjutna skatteskulder | | |
| Uppskjutna skattefordringar för immateriella anläggningstillgångar | 19 875 | |
| Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten | 36 737 | 52 091 |
| Summa uppskjutna skatteskulder ¹⁾ | 56 612 | 52 091 |
| Avgår kvittning per land | -21 703 | -9 891 |
| Netto uppskjutna skatteskulder | 34 909 | 42 200 |

¹⁾ Under året har 37 038 avseende uppskjuten skatt IFRS 9 justering gått direkt mot eget kapital, se effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 i not M46. Det har också uppstått en uppskjuten skatt vid fusion av yA Bank AS om -22 162 som inte heller påverkat uppskjuten skatt i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder har kvittats per land. Detta innebär att fordringar utifrån vissa poster kan förekomma som positiva skulder eller negativa fordringar.

M16 BOKSLUTSDISPOSITIONER

| | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------|---------|
| Återföring av periodiseringsfond | | 200 000 |
| Summa | 0 | 200 000 |

M17 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDLESER M.M

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Emitterade av | | | | | | |
| Svenska staten och kommuner | 771 916 | 778 373 | 778 373 | 659 026 | 664 090 | 664 090 |
| Utländska stater och kommuner | 98 867 | 100 185 | 100 185 | 45 735 | 48 134 | 48 134 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Varav noterade | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Återstående löptid | | | | | | |
| 0-1 år | 208 392 | 209 399 | 209 399 | 225 000 | 225 390 | 225 390 |
| 1-3 år | 298 838 | 299 911 | 299 911 | 332 761 | 336 319 | 336 319 |
| Över 3 år | 363 553 | 369 248 | 369 248 | 147 000 | 150 515 | 150 515 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |
| Emittentens rating enligt S&P och Moodys | | | | | | |
| AAA/Aaa | 398 720 | 401 033 | 401 033 | 360 489 | 363 611 | 363 611 |
| AA+/Aa1 | 472 063 | 477 525 | 477 525 | 344 272 | 348 613 | 348 613 |
| Summa | 870 783 | 878 558 | 878 558 | 704 761 | 712 224 | 712 224 |

Rating enligt S&P och Moodys. Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

Placeringarna avser kommun- och statsobligationer och uppfyller kraven enligt FFFS 2010:7 på tillgångar som får ingå i likviditetsreserven.

M18 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|------------------------------------|------------|------------|
| Utlåning i SEK | 2 514 321 | 1 734 065 |
| Utlåning i DKK | 61 154 | 20 783 |
| Utlåning i NOK | 841 478 | 1 960 |
| Utlåning i EUR | 119 564 | 67 252 |
| Utlåning i övriga valutor | 2 495 | 3 697 |
| Summa utlåning till kreditinstitut | 3 539 013 | 1 827 757 |

M19 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Utestående fordringar brutto: | | |
| Utlåning i SEK | 13 847 507 | 11 760 081 |
| Utlåning i DKK | 4 057 458 | 3 381 073 |
| Utlåning i NOK | 9 564 908 | 2 397 930 |
| Utlåning i EUR | 3 115 833 | 2 467 868 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 585 708 | 20 006 952 |
| Hushåll | 29 902 409 | 19 390 751 |
| Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar ¹⁾ | 236 597 | 270 456 |
| Företag ^{2) 3)} | 446 702 | 345 745 |
| Summa utlåning till allmänheten | 30 585 708 | 20 006 952 |
| Avgår reservering för förväntade kreditförluster ⁴⁾ | -2 587 237 | -1 611 596 |
| Summa nettoutlåning till allmänheten | 27 998 470 | 18 395 356 |
| ¹⁾ Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan: | | |
| Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar | 270 456 | 293 470 |
| Årets amortering | -39 218 | -24 084 |
| Valutaeffekt | 5 358 | 1 070 |
| Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar | 236 597 | 270 456 |

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 273 296 TSEK (237 934).

³⁾ I beloppet ingår utlåning till koncernföretag med 73 728 TSEK (54 009).

⁴⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sverige | 12 784 517 | 10 959 429 |
| Danmark | 3 507 362 | 3 015 506 |
| Norge | 8 857 731 | 2 160 080 |
| Finland | 2 775 132 | 2 206 332 |
| Irland | 73 728 | 54 009 |
| Summa nettoutlåning till allmänheten | 27 998 470 | 18 395 356 |
| Befarade kreditförluster enligt IAS 39 | | -1 611 596 |
| Förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 | | |
| Kategori 1 | -167 153 | |
| Kategori 2 | -312 393 | |
| Kategori 3 | -2 107 691 | |
| Summa befarade/förväntade kreditförluster | -2 587 237 | -1 611 596 |
| Osäkra fordringar enligt IAS 39 | | |
| Osäkra fordringar | | 3 117 096 |
| Varav osäkra fordringar företagssektor | | 34 851 |
| Varav reserv företagssektor | | -27 658 |

Nyckeltal för utlåningsverksamheten

| | 2017-12-31 |
|--|------------|
| Andel osäkra lånefordringar brutto ¹⁾ | 16% |
| Andel osäkra lånefordringar netto ²⁾ | 8% |
| Total reserveringsgrad ³⁾ | 8% |
| Reserveringsgrad, osäkra lånefordringar ⁴⁾ | 52% |

¹⁾ Osäkra lånefordringar brutto före reservering dividerade med totala lånefordringar före reservering.

²⁾ Osäkra lånefordringar netto dividerade med totala lånefordringar före reservering.

³⁾ Totala reserver dividerade med totala lånefordringar före reservering.

⁴⁾ Reservering för osäkra lånefordringar dividerade med osäkra lånefordringar brutto.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten

| | Ej osäker fordran | Ej osäker fordran | Osäker fordran | |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
| Redovisat värde brutto | | | | |
| Redovisat brutto 1 januari 2018 | 14 432 876 | 2 319 209 | 3 254 867 | 20 006 952 |
| Redovisat brutto 31 december 2018 | 22 552 595 | 3 377 673 | 4 655 439 | 30 585 708 |
| Reserveringar för utlåning till allmänheten | | | | |
| Reserveringarar per den 31 december 2017, enligt IAS 39 | | | | -1 611 596 |
| IFRS 9 justering per den 1 januari 2018 | | | | -309 281 |
| Reserveringar per den 1 januari 2018, totalt | | | | -1 920 877 |
| Reserveringar per den 1 januari 2018, enligt IFRS 9 | -127 871 | -238 632 | -1 554 374 | -1 920 877 |
| Reserveringar 1 januari 2018 tillfört via fusion* | -50 547 | -83 508 | -282 774 | -416 829 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar | -39 666 | -61 002 | 82 840 | -17 828 |
| Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD) | 24 808 | 8 722 | 14 530 | 48 060 |
| Förändringar i makroekonomiska scenarion | 2 028 | 4 733 | 17 725 | 24 486 |
| Överföringar mellan kategorier | | | | |
| från 1 till 2 | 18 750 | -103 073 | | -84 323 |
| från 1 till 3 | 15 226 | | -209 781 | -194 555 |
| från 2 till 1 | -5 109 | 88 767 | | 83 658 |
| från 2 till 3 | | 76 170 | -186 373 | -110 202 |
| från 3 till 2 | | -1 912 | 8 778 | 6 866 |
| från 3 till 1 | -386 | | 22 502 | 22 116 |
| Valutakursdifferenser | -4 385 | -2 659 | -20 764 | -27 807 |
| Reserveringar 31 december 2018 | -167 153 | -312 393 | -2 107 691 | -2 587 237 |
| Redovisat värde | | | | |
| Ingående balans 1 januari 2018 | 14 305 005 | 2 080 577 | 1 700 493 | 18 086 075 |
| Utgående balans 31 december 2018 | 22 385 443 | 3 065 280 | 2 547 748 | 27 998 470 |

Kreditreserveringarna under perioden har påverkats av flera olika faktorer, som beskrivs nedan:

- Förflyttningar mellan Kategori 1 och Kategori 2 eller 3 beroende på om lånet signifikant har ökat (eller minskat) i risk eller om det har gått i fallissemang under perioden och därigenom flyttats mellan 12 månaders och livstidsberäkning av ECL.
- Nya lån som tillkommit under perioden och även borttagna lån ur portföljen under motsvarande period. (Ökningar till följd av utgivning och förvärv och minskning till följd av borttagande från rapporten över finansiell ställning)
- Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD), som uppstår då modellen uppdateras med nya värden (Förändringar till följd av förändrad kreditrisk (netto)).
- Förändringar i Makroekonomiska scenarion baserat på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster samt dels på en bedömd effekt av regulatoriska förändringar i Norge.
- Valutakursdifferenser

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten

| | Ej osäker fordran | Ej osäker fordran | Osäker fordran | |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| | Kategori 1 | Kategori 2 | Kategori 3 | Summa |
| Redovisat värde brutto | | | | |
| Redovisat brutto 1 januari 2018 | 14 432 876 | 2 319 209 | 3 254 867 | 20 006 952 |
| Nya finansiella tillgångar tillfört via fusion* | 4 947 881 | 511 466 | 538 163 | 5 997 510 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar | 3 857 704 | 893 691 | -147 072 | 4 604 322 |
| Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD) | | | | |
| Förändringar i makroekonomiska scenarion | | | | |
| Överföringar mellan kategorier | | | | |
| från 1 till 2 | -1 069 269 | 1 104 558 | | 35 289 |
| från 1 till 3 | -516 494 | | 537 476 | 20 982 |
| från 2 till 1 | 772 763 | -976 086 | | -203 323 |
| från 2 till 3 | | -510 443 | 489 356 | -21 087 |
| från 3 till 2 | | 15 951 | -16 740 | -789 |
| från 3 till 1 | 20 393 | | -43 333 | -22 940 |
| Valutakursdifferenser | 106 742 | 19 327 | 42 723 | 168 792 |
| Redovisat värde brutto 31 december 2018 | 22 552 596 | 3 377 673 | 4 655 439 | 30 585 708 |

* Nya finansiella tillgångar tillfört via fusion, redovisas inklusive IFRS 9 justering.

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till hushåll

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kategori 1 | | |
| Redovisat värde brutto | 22 198 221 | 14 179 416 |
| Reserveringar | -165 419 | -125 495 |
| Redovisat värde | 22 032 802 | 14 053 921 |
| Kategori 2 | | |
| Redovisat värde brutto | 3 326 966 | 2 270 748 |
| Reserveringar | -312 054 | -236 053 |
| Redovisat värde | 3 014 913 | 2 034 695 |
| Total balans presterande | 25 525 187 | 16 450 164 |
| Total reservering presterande | -477 473 | -361 548 |
| Kategori 3 | | |
| Redovisat värde brutto | 4 613 818 | 3 223 883 |
| Reserveringar | -2 073 793 | -1 525 653 |
| Redovisat värde | 2 540 026 | 1 698 230 |
| Total balans | 30 139 006 | 19 674 047 |
| Total reservering | -2 551 265 | -1 887 201 |

Fördelning av lån per kategori och reservering, utlåning till företag

| | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Kategori 1 | | |
| Redovisat värde brutto | 354 374 | 253 460 |
| Reserveringar | -1 734 | -2 376 |
| Redovisat värde | 603 725 | 251 084 |
| Kategori 2 | | |
| Redovisat värde brutto | 50 707 | 48 461 |
| Reserveringar | -340 | -2 579 |
| Redovisat värde | 96 250 | 45 882 |
| Total balans presterande | 405 081 | 301 921 |
| Total reservering presterande | -2 074 | -4 955 |
| Kategori 3 | | |
| Redovisat värde brutto | 41 620 | 30 984 |
| Reserveringar | -33 898 | -28 721 |
| Redovisat värde | 9 985 | 2 263 |
| Total balans | 446 702 | 332 905 |
| Total reservering | -35 972 | -33 676 |

| Totaler | 2018-12-31 | 2018-01-01 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Redovisat värde brutto, kategori 1 | 22 552 595 | 14 432 876 |
| Redovisat värde brutto, kategori 2 | 3 377 673 | 2 319 209 |
| Redovisat värde brutto, kategori 3 | 4 655 439 | 3 254 867 |
| Summa redovisat värde brutto | 30 585 708 | 20 006 952 |
| Reserveringar kategori 1 | -167 153 | -127 871 |
| Reserveringar kategori 2 | -312 393 | -238 632 |
| Reserveringar kategori 3 | -2 107 691 | -1 554 374 |
| Summa reserveringar | -2 587 237 | -1 920 877 |
| Summa redovisat värde | 27 998 470 | 18 086 075 |
| Andel lån i kategori 1, brutto% | 73,74% | 72,14% |
| Andel lån i kategori 1, brutto% | 11,04% | 11,59% |
| Andel lån i kategori 1, brutto% | 15,22% | 16,27% |
| Andel lån i kategori 1, netto% | 79,95% | 79,09% |
| Andel lån i kategori 1, netto% | 10,95% | 11,50% |
| Andel lån i kategori 1, netto% | 9,10% | 9,40% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 1 | 0,74% | 0,89% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 2 | 9,25% | 10,29% |
| Reserveringsgrad för lån i kategori 3 | 45,27% | 47,76% |
| Reserveringsgrad presterande lån | 1,85% | 2,19% |
| Total reserveringsgrad för lån | 8,46% | 9,60% |

M20 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------------|----------------|-----------------|------------------|----------------|-----------------|
| | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt belopp | Verkligt värde | Redovisat värde |
| Svenska bostadsinstitut | 869 081 | 878 159 | 878 159 | 795 000 | 803 376 | 803 376 |
| Svenska kreditinstitut | 91 103 | 91 540 | 91 540 | 45 000 | 45 482 | 45 482 |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Varav noterade värdepapper | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Återstående löptid | | | | | | |
| 0-1 år | 200 000 | 200 142 | 200 142 | 200 000 | 200 436 | 200 436 |
| 1-3 år | 578 101 | 586 261 | 586 261 | 300 000 | 302 617 | 302 617 |
| Över 3 år | 182 083 | 183 296 | 183 296 | 340 000 | 345 805 | 345 805 |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| Obligationernas rating enligt S&P och Moodys | | | | | | |
| AAA/Aaa | 860 184 | 869 656 | 869 656 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |
| A-/A3 | 100 000 | 100 043 | 100 043 | | | |
| Summa | 960 184 | 969 699 | 969 699 | 840 000 | 848 858 | 848 858 |

M21 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består av aktier i Visa Inc. C samt i Vipps AS. Dessa aktieinnehav ses som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 1 002 TSEK på balansdagen.

Innehavet består av 534 stycken aktier i Vipps AS som kommit i ägo efter medlemskap i Vipps AS där samtliga medlemmar erhållit aktier. Medlemskap i Visa Norge har resulterat i

aktieinnehav i Visa som består av 768 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2018 samt att kommer erhålla 4 573 stycken aktier som tidigast kan säljas år 2019.

| | 2018 | 2017 |
|--------------------|-------|------|
| Anskaffningsvärden | 1 002 | |
| Redovisat värde | 1 002 | |
| Verkligt värde | 1 002 | |

M22 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

| | Org nr | Säte | Kapital- andel | Rösträtts- andel | Antal aktier | Redovisat värde 2018-12-31 |
|--|-------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------------------------|
| Dotterbolag och indirekta dotterbolag | | | | | | |
| Resurs Norden AB | 556634-3280 | Helsingborg | 100 | 100 | 250 000 | 50 099 |
| Resurs Consumer Loans 1 Ltd | 559 768 | Dublin | 100 | 100 | 3 | |
| Summa redovisat värde aktier i dotterbolag | | | | | | 50 099 |

| | Org nr | Säte | Kapital- andel | Rösträtts- andel | Antal aktier | Redovisat värde 2017-12-31 |
|--|-------------|-------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------------------------|
| Dotterbolag och indirekta dotterbolag | | | | | | |
| Resurs Norden AB | 556634-3280 | Helsingborg | 100 | 100 | 250 000 | 50 099 |
| Resurs Consumer Loans 1 Ltd | 559 768 | Dublin | 100 | 100 | 3 | |
| yA Bank AS | 989932667 | Oslo | 100 | 100 | 110 000 | 1 813 806 |
| Summa redovisat värde aktier i dotterbolag | | | | | | 1 863 905 |

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 1 952 934 | 1 840 890 |
| Fusion dotterbolag | -1 813 806 | |
| Aktieägartillskott | | 144 844 |
| Säkringsredovisning | | -32 800 |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde | 139 128 | 1 952 934 |
| Ingående nedskrivningar | -7 023 | -7 023 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | -7 023 | -7 023 |
| Ingående värdeförändringar | -82 006 | -82 006 |
| Utgående ackumulerade värdeförändringar | -82 006 | -82 006 |
| Utgående restvärde enligt plan | 50 099 | 1 863 905 |

M23 DERIVAT

| 2018-12-31 | Nominellt belopp | | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|----------------------------------|-----------------------------------|--------|--------|-----------|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Återstående kontraktsenlig löptid | | | | | | |
| | < 1 år | 1-5 år | > 5 år | | | | |
| Derivat ej i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 8 730 010 | | | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |
| Summa | 8 730 010 | 0 | 0 | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |
| Totalsumma | 8 730 010 | 0 | 0 | 8 730 010 | 190 175 | 12 353 | |

| 2017-12-31 | Nominellt belopp | | | | Total | Positiva marknads- värden | Negativa marknads- värden |
|----------------------------------|-----------------------------------|---------|--------|-----------|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| | Återstående kontraktsenlig löptid | | | | | | |
| | < 1 år | 1-5 år | > 5 år | | | | |
| Derivat i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 672 204 | | | 672 204 | 7 397 | | |
| Summa | 672 204 | 0 | 0 | 672 204 | 7 397 | 0 | |
| Derivat ej i säkringsredovisning | | | | | | | |
| Valutarelaterade kontrakt | | | | | | | |
| Swappar | 6 748 341 | 132 290 | | 6 880 631 | 33 577 | 101 745 | |
| Summa | 6 748 341 | 132 290 | 0 | 6 880 631 | 33 577 | 101 745 | |
| Totalsumma | 7 420 545 | 132 290 | 0 | 7 552 835 | 40 974 | 101 745 | |

M24 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | | | | 2017-12-31 | | |
|---|------------|-------------------------------|---------------------------|-----------|------------|-------------------------------|----------|
| | Goodwill | Internt utvecklad programvara | Förvärvade kundrelationer | Summa | Goodwill | Internt utvecklad programvara | Summa |
| Ingående anskaffningsvärde | 650 433 | 3 206 | | 653 639 | 650 403 | 3 118 | 653 521 |
| Tillkommen goodwill i samband med fusion | 1 032 618 | 75 846 | 109 821 | 1 218 285 | | | |
| Omklassificering | | | | 0 | 30 | | 30 |
| Årets investeringar | | 23 842 | | 23 842 | | | |
| Valutakursdifferenser | 24 137 | 1 904 | 2 567 | 28 608 | | 88 | 88 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 1 707 188 | 104 798 | 112 388 | 1 924 374 | 650 433 | 3 206 | 653 639 |
| Ingående avskrivningar | -97 993 | -3 069 | | -101 062 | -65 442 | -2 764 | -68 206 |
| Tillkomna avskrivningar i samband med fusion | | -63 106 | -18 195 | -81 301 | | | |
| Omklassificering | | | | 0 | -30 | | -30 |
| Årets avskrivningar | -87 278 | -12 481 | -8 952 | -108 711 | -32 521 | -221 | -32 742 |
| Valutakursdifferens | 1 919 | -1 050 | -72 | 797 | | -84 | -84 |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | -183 352 | -79 706 | -27 219 | -290 277 | -97 993 | -3 069 | -101 062 |
| Redovisat värde | 1 523 836 | 25 092 | 85 169 | 1 634 097 | 552 440 | 137 | 552 577 |

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivningsprövning genomförs på koncernnivå, se not K24. Inget nedskrivningsbehov har identifierats.

M24 MATERIELLA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Leasinginventarier | | |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 89 332 | 126 624 |
| Årets inköp | 18 624 | 29 834 |
| Årets avyttringar/utrangeringar | -29 689 | -66 457 |
| Omklassificering | -925 | |
| Valutakursdifferens | | -669 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 77 342 | 89 332 |
| Akkumulerade avskrivningar vid årets början | -50 413 | -78 299 |
| Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats | 25 571 | 52 167 |
| Årets avskrivningar | -20 424 | -24 713 |
| Omklassificering | 557 | -141 |
| Valutakursdifferens | | 573 |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | -44 709 | -50 413 |
| Akkumulerade nedskrivningar vid årets början | -1 333 | -4 357 |
| Årets återföring av nedskrivningar | 2 194 | 2 820 |
| Omklassificering | -1 660 | 140 |
| Valutakursdifferens | | 64 |
| Summa ackumulerade nedskrivningar | -799 | -1 333 |
| Redovisat värde leasinginventarier | 31 834 | 37 586 |
| Övriga inventarier | | |
| Anskaffningsvärde vid årets början | 79 830 | 67 602 |
| Övertagna inventarier vid fusion | 5 623 | |
| Årets inköp | 34 215 | 14 755 |
| Årets avyttringar/utrangeringar | -10 863 | -2 457 |
| Valutakursdifferens | 622 | -70 |
| Summa anskaffningsvärde vid årets slut | 109 427 | 79 830 |
| Akkumulerade avskrivningar vid årets början | -42 716 | -28 987 |
| Akkumulerade avskrivningar på övertagna inventarier vid fusion | -3 112 | |
| Akkumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats | 8 746 | 1 693 |
| Årets avskrivningar | -20 716 | -15 422 |
| Valutakursdifferens | -303 | |
| Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut | -58 101 | -42 716 |
| Redovisat värde övriga inventarier | 51 326 | 37 114 |
| Redovisat värde materiella tillgångar | 83 160 | 74 700 |

M25 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Fordran på koncernföretag | 7 968 | 562 |
| Fordringar leasingverksamhet | 1 299 | |
| Fordringar på factoringverksamhet | 3 854 | 7 046 |
| Fordran vid försäljning inkasso | 96 638 | |
| Övrigt | 27 294 | 13 182 |
| Summa övriga tillgångar | 137 053 | 20 790 |

M26 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Förutbetalda kostnader | 56 334 | 47 733 |
| Upplupna räntor | 9 251 | 7 637 |
| Upplupna intäkter utlåningsverksamheten | 89 718 | 21 938 |
| Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 155 303 | 77 308 |

M27 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Krediter i SEK | 149 900 | |
| Summa skulder till kreditinstitut | 149 900 | 0 |

M28 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| In- och upplåning i SEK ¹⁾ | 14 134 375 | 12 779 033 |
| In- och upplåning i DKK | 4 354 | 6 016 |
| In- och upplåning i NOK | 6 401 690 | 29 246 |
| In- och upplåning i EUR | 393 388 | 2 626 |
| Summa in- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 12 816 921 |
| Hushåll | 17 507 318 | 9 664 763 |
| Företag | 3 426 489 | 3 152 158 |
| Summa in- och upplåning från allmänheten | 20 933 807 | 12 816 921 |

Löptidsinformation

Merparten av inlåning från allmänheten är betalbar vid anfordran, se vidare K3 Riskhantering.

¹⁾ I beloppet ingår inlåning från systerbolag med 355 654 TSEK (113 962).

M29 ÖVRIGA SKULDER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Skulder till koncern- och systerföretag | 2 903 128 | 2 116 931 |
| Leverantörsskulder | 61 169 | 52 753 |
| Skulder till ombud | 287 360 | 224 348 |
| Preliminärskatt inlåningsräntor | 17 949 | 18 820 |
| Reservering kundlojalitetsprogram | 32 198 | 37 564 |
| Övrigt | 213 818 | 205 752 |
| Summa övriga skulder | 3 515 622 | 2 656 168 |

M30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETLDA INTÄKTER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Upplupna räntekostnader | 10 616 | 4 394 |
| Upplupna personalkostnader | 85 748 | 66 878 |
| Upplupna administrationskostnader | 67 206 | 47 928 |
| Förutbetalda intäkter, leasing | 1 973 | 953 |
| Övriga förutbetalda intäkter | 1 142 | 1 277 |
| Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 166 685 | 121 430 |

M31 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|------------|------------|
| Redovisat värde vid årets början | 6 690 | 6 844 |
| Tillfört via fusion | 1 246 | |
| IFRS 9 justering | 16 463 | |
| Avsättningar/återföringar som gjorts under året | -2 019 | 119 |
| Valutakursdifferens | 82 | -273 |
| Summa | 22 462 | 6 690 |
| Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 1 | 9 205 | |
| Tillfört via fusion | 557 | |
| Avsättning reservering på outnyttjad limit kategori 2 | 4 522 | |
| Tillfört via fusion | 1 494 | |
| Avsättning övriga | 6 684 | 6 690 |
| Redovisat värde vid årets utgång | 22 462 | 6 690 |

Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggnad av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har netto redovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 1 624 TSEK (1 569). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 6 694 TSEK (6 466). Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 5 060 TSEK (5 122).

M32 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

| 2018-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|----------------------------------|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank MTN 102 2019-08-31 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 734 | 402 160 |
| Resurs Bank MTN 103 2020-02-24 | SEK | 300 000 | Rörlig | 299 827 | 301 134 |
| Resurs Bank MTN 104 2021-03-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 499 172 | 503 500 |
| Resurs Bank MTN 105 2020-05-29 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 577 | 601 794 |
| Resurs Bank MTN 106 2020-12-07 | SEK | 350 000 | Rörlig | 349 661 | 349 913 |
| Resurs Bank MTN 107 2020-08-31 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 502 | 601 380 |
| Resurs Bank MTN 108 2021-06-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 499 402 | 500 450 |
| Resurs Bank MTN 109 2021-08-30 | SEK | 700 000 | Rörlig | 699 068 | 699 650 |
| Resurs Bank 17/19 FRN 2019-04-03 | NOK | 400 000 | Rörlig | 409 800 | 410 456 |
| Resurs Bank 17/19 FRN 2019-10-25 | NOK | 165 000 | Rörlig | 169 043 | 169 533 |
| Resurs Bank MTN 301 2019-05-20 | NOK | 400 000 | Rörlig | 409 722 | 410 456 |
| Summa emitterade värdepapper | | | | 4 934 508 | 4 950 425 |

| 2017-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--------------------------------|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank MTN 101 2018-04-03 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 867 | 400 896 |
| Resurs Bank MTN 102 2019-08-31 | SEK | 400 000 | Rörlig | 399 400 | 403 932 |
| Resurs Bank MTN 103 2020-02-24 | SEK | 300 000 | Rörlig | 299 688 | 302 079 |
| Resurs Bank MTN 104 2021-03-16 | SEK | 500 000 | Rörlig | 498 813 | 503 545 |
| Resurs Bank MTN 105 2020-05-29 | SEK | 600 000 | Rörlig | 599 250 | 602 472 |
| Resurs Bank MTN 106 2020-12-07 | SEK | 350 000 | Rörlig | 349 486 | 350 130 |
| Resurs Bank MTN 301 2019-05-20 | NOK | 400 000 | Rörlig | 400 162 | 400 652 |
| Summa emitterade värdepapper | | | | 2 946 666 | 2 963 706 |

M33 EFTERSTÄLLDA SKULDER

| 2018-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30 | SEK | 200 000 | Rörlig | 200 000 | 201 628 |
| Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾ | SEK | 300 000 | Rörlig | 298 171 | 305 973 |
| Summa efterställda skulder | | | | 498 171 | 507 601 |

| 2017-12-31 | Valuta | Nominellt belopp | Räntesats | Redovisat värde | Verkligt värde |
|--|--------|------------------|-----------|-----------------|----------------|
| Resurs Bank Förlagslån 2021-04-30 | SEK | 200 000 | Rörlig | 200 000 | 200 933 |
| Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾ | SEK | 300 000 | Rörlig | 300 000 | 312 366 |
| Summa efterställda skulder | | | | 500 000 | 513 299 |

¹⁾Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date", förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

M34 OBESKATTADE RESERVER

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Periodiseringsfonder | | |
| 2016 | 216 340 | 216 340 |
| Summa | 216 340 | 216 340 |

M35 EGET KAPITAL

Aktier

Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 500 000, med kvotvärde 1 000 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier.

Reservfond

Avser avsättningar till reservfond som gjorts före lagändringen 2006. Reservfonden är bundet eget kapital och får inte användas för vinstutdelning.

Balanserad vinst eller förlust

Avser balanserad vinst eller förlust från föregående år minskat med vinstutdelning.

Omräkningsreserv

I denna reserv ingår omräkningsdifferens för utlandsverksamhet i filialer. Funktionell valuta för filialerna är sedan andra kvartalet 2015 svenska kronor.

varpå ingen förändring av omräkningsreserven avseende filialerna förekommit sedan dess.

Förändring i eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital under perioden se rapport över förändringar i eget kapital.

Förändring av omräkningsreserv

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------|------------|------------|
| Ingående omräkningsreserv | 33 571 | 33 571 |
| Fusionsresultat | -50 983 | |
| Omvärdering | 51 960 | |
| Utgående omräkningsreserv | 34 548 | 33 571 |

Förslag till vinstdisposition

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|---------------|---------------|
| Balanserade vinstmedel | 3 759 326 128 | 3 488 396 522 |
| Årets resultat | 961 040 098 | 895 448 098 |
| Summa | 4 720 366 226 | 4 383 844 620 |
| Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK): | | |
| Utdelning 660,00 SEK (720,0) per aktie | 330 000 000 | 360 000 000 |
| I ny räkning balanseras | 4 390 366 226 | 4 023 844 620 |
| Summa | 4 720 366 226 | 4 383 844 620 |

Det är styrelsen bedömning att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av Moderbolagets och Koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

M36 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------|------------|
| Utlåning till kreditinstitut ¹⁾ | 90 000 | 150 900 |
| Utlåning till allmänheten ²⁾ | 3 617 840 | 2 653 185 |
| Spärrade bankmedel ³⁾ | 28 190 | 26 540 |
| Summa ställda säkerheter för egna skulder | 3 736 030 | 2 830 625 |
| Eventualförpliktelser | | |
| Garantier | 311 | 1 563 |
| Summa eventualförpliktelser | 311 | 1 563 |
| Övriga åtaganden | | |
| Beviljade ej utnyttjade krediter | 27 533 519 | 25 120 338 |

Beviljade ej utnyttjade krediter avses externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara med omedelbar verkan i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlagen.

¹⁾ Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.

²⁾ Avser värdepapperisering, se Not M32 Emmitterade värdepapper.

³⁾ Per 31 december 2018 avser 26 701 TSEK (24 615) kassakravskonto hos Finlands Bank, 2 031 TSEK (1 814) avser skattekonto hos norska DNB, samt -542 TSEK (1 925) avser skattekonto hos Danske Bank.

M37 FINANSIELLA INSTRUMENT

| 2018-12-31 | Upplupet anskaffnings- värde | Verkligt värde via resultatet | Verkligt värde via totalresultat | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|--|-----------------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker | 63 215 | | | 63 215 | 63 215 |
| Belåningsbara statskuldförbindelser m.m. | | 878 558 | | 878 558 | 878 558 |
| Utlåning till kreditinstitut | 3 539 013 | | | 3 539 013 | 3 539 013 |
| Utlåning till allmänheten | 27 998 470 | | | 27 998 470 | 28 617 716 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | 969 699 | | 969 699 | 969 699 |
| Aktier och andelar | | 1 002 | | 1 002 | 1 002 |
| Derivat | | 190 175 | | 190 175 | 190 175 |
| Övriga tillgångar | 133 399 | | | 133 399 | 133 399 |
| Upplupna intäkter | 98 969 | | | 98 969 | 98 969 |
| Summa finansiella tillgångar | 31 833 066 | 2 039 434 | 0 | 33 872 500 | 34 491 746 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | | | 50 099 | |
| Immateriella tillgångar | | | | 1 634 097 | |
| Materiella tillgångar | | | | 83 160 | |
| Övriga icke finansiella tillgångar | | | | 164 202 | |
| Summa tillgångar | 31 833 066 | 2 039 434 | 0 | 35 804 058 | |

| 2018-12-31 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet | Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings- värde | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|------------------------------------|---|--|-----------------------------|-------------------|
| Skulder | | | | |
| Skulder till kreditinstitut | | 149 900 | 149 900 | 149 900 |
| In- och upplåning från allmänheten | | 20 933 807 | 20 933 807 | 20 932 007 |
| Derivat | 12 353 | | 12 353 | 12 353 |
| Övriga skulder | | 3 484 216 | 3 484 216 | 3 484 216 |
| Upplupna kostnader | | 138 586 | 138 586 | 138 586 |
| Emitterade värdepapper | | 4 934 508 | 4 934 508 | 4 950 425 |
| Efterställda skulder | | 498 171 | 498 171 | 507 601 |
| Summa finansiella skulder | 12 353 | 30 139 188 | 30 151 541 | 30 175 088 |
| Avsättningar | | | 22 462 | |
| Övriga icke finansiella skulder | | | 180 849 | |
| Obeskattade reserver | | | 216 340 | |
| Eget kapital | | | 5 232 866 | |
| Summa skulder och eget kapital | 12 353 | 30 139 188 | 35 804 058 | |

FINANSIELLA INSTRUMENT

| 2017-12-31 | Derivat avseende verkligt värde säkring | Låne- fordringar och kund- fordringar | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via identifiering | Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via RR via handel | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|---|---|--|---|---|-----------------------------|-------------------|
| Tillgångar | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | | | 712 224 | | 712 224 | 712 224 |
| Utlåning till kreditinstitut | | 1 827 757 | | | 1 827 757 | 1 827 757 |
| Utlåning till allmänheten | | 18 395 356 | | | 18 395 356 | 18 932 472 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | | | 848 858 | | 848 858 | 848 858 |
| Derivat | | | | 33 577 | 33 577 | 33 577 |
| Derivat, verkligt värde säkring | 7 397 | | | | 7 397 | 7 397 |
| Övriga tillgångar | | 20 790 | | | 20 790 | 20 790 |
| Upplupna intäkter | | 29 576 | | | 29 576 | 29 576 |
| Summa finansiella tillgångar | 7 397 | 20 273 479 | 1 561 082 | 33 577 | 21 875 535 | 22 412 651 |
| Aktier och andelar i koncernföretag | | | | | | |
| Immateriella tillgångar | | | | | 1 863 905 | |
| Materiella tillgångar | | | | | 552 577 | |
| Övriga icke finansiella tillgångar | | | | | 74 700 | |
| Summa tillgångar | 7 397 | 20 273 479 | 1 561 082 | 33 577 | 24 421 076 | |

| 2017-12-31 | Finansiella skulder värderade till verkligt värde via RR via handel | Övriga finansiella skulder | Summa redovisat värde | Verkligt värde |
|------------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|-------------------|
| Skulder | | | | |
| In- och upplåning från allmänheten | | 12 816 921 | 12 816 921 | 12 816 540 |
| Derivat | 101 745 | | 101 745 | 101 745 |
| Övriga skulder | | 2 628 423 | 2 628 423 | 2 628 423 |
| Upplupna kostnader | | 98 204 | 98 204 | 98 204 |
| Emitterade värdepapper | | 2 946 666 | 2 946 666 | 2 963 706 |
| Efterställda skulder | | 500 000 | 500 000 | 513 299 |
| Summa finansiella skulder | 101 745 | 18 990 214 | 19 091 959 | 19 121 917 |
| Avsättningar | | | | |
| Övriga icke finansiella skulder | | | 6 690 | |
| Obeskattade reserver | | | 209 742 | |
| Eget kapital | | | 4 896 345 | |
| Summa skulder och eget kapital | | 101 745 | 18 990 214 | 24 421 076 |

FINANSIELLA INSTRUMENT

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

De olika nivåerna definieras enligt följande:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgången eller

skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).

- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

I not K2 Redovisningsprinciper återfinns beskrivning om hur verkligt värde bestäms avseende finansiella tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. För kortfristiga fordringar och skulder samt in- och utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

| | 2018-12-31 | | | 2017-12-31 | | |
|--|------------|---------|--------|------------|----------|--------|
| | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet: | | | | | | |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. | 878 558 | | | 712 224 | | |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 969 699 | | | 848 858 | | |
| Aktier och andelar | | | 1 002 | | | |
| Derivat | | 190 175 | | | 33 577 | |
| Derivat säkringsredovisning ¹⁾ | | | | | 7 397 | |
| Summa | 1 848 257 | 190 175 | 1 002 | 1 561 082 | 40 974 | 0 |
| Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet: | | | | | | |
| Derivat | | -12 353 | | | -101 745 | |
| Summa | 0 | -12 353 | 0 | 0 | -101 745 | 0 |

¹⁾ Derivat säkringsredovisning, redovisas via totalresultatet.

Förändringar inom nivå 3

| | 2018 | 2017 |
|----------------------|-------|------|
| TSEK | | |
| Aktier och andelar | | |
| Ingående balans | | |
| Fusion dotterbolag | 979 | |
| Valutakursförändring | 23 | |
| Utgående balans | 1 002 | 0 |

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningsyfte

Redovisat värde avseende in- och upplåning från allmänheten med rörlig ränta anses reflektera det verkliga värdet.

För in- och upplåning från allmänheten med fast ränta beräknas det verkliga värdet utifrån aktuella marknadsräntor där inlåningens ursprungliga kreditspread har hållits konstant. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För efterställda skulder till systerbolaget Solid Försäkrings AB sker beräkning genom att nuvärdesberäkna det emitterade beloppet. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För övriga efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (MTN) beräknas verkligt värde baserat på handelsplats där de är noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

För emitterade värdepapper (ABS) beräknas verkligt värde genom att anta att löptiden är tills den revolverande perioden avslutas. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 3.

På den del av utlåningen som är överlämnad för inkasso samt köpta förfallna konsumentfordringar beräknas det verkliga värdet genom diskontering av beräknade kassaflöden till uppskattad marknadsränta istället för ursprunglig effektivränta. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 2.

För kortfristiga fordringar och skulder samt utlåning till rörlig ränta anses det redovisade värdet reflektera det verkliga värdet.

Överföringar mellan nivåerna

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen.

Derivatet per 31 december 2018 omfattas av ISDA Credit Support Annex, vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

| | Relaterade avtal 2018-12-31 | | | | Relaterade avtal 2017-12-31 | | | |
|------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------|
| | Brutto-belopp i balansräkningen | Ramavtal om nettning | Säkerheter erhållna/ställda | Netto-belopp | Brutto-belopp i balansräkningen | Ramavtal om nettning | Säkerheter erhållna/ställda | Netto-belopp |
| Derivat | 190 175 | -12 353 | -149 900 | 27 922 | 40 974 | -40 974 | | 0 |
| Summa tillgångar | 190 175 | -12 353 | | | 40 974 | -40 974 | 0 | 0 |
| Derivat | -12 353 | 12 353 | | 0 | -101 745 | 40 974 | 60 900 | 129 |
| Summa skulder | -12 353 | 12 353 | 0 | 0 | -101 745 | 40 974 | 60 900 | 129 |

M38 FUSION

Resurs Bank AB har under året fusionerat in det helägda dotterbolaget yA Bank AS (org. nr 989 932 667). Den gränsöverskridande fusionen är en retroaktiv fusion som registrerades 2018-11-30 och överföring av räkenskaper har skett per 2018-01-01. Rörelseintäkter och rörelseresultat uppgående till 542 827 TSEK respektive 244 962 TSEK för tiden före fusionens registrering ingår i Resurs Bank ABs resultaträkning.

Tillgångar och skulder har intagits i det övertagande bolaget till sina koncernmässiga värden.

Fusionsresultatet består av uppberättat resultat efter förvärvstillfället (399 230 TSEK), koncernmässiga avskrivningar på övervärden (-13 904 TSEK), effekter från säkringsredovisning (17 919 TSEK) samt kursdifferenser (50 983 TSEK). Fusionsresultatet har påverkat det egna kapitalet negativt med 50 983 TSEK i posten omräkningsreserv och positivt med 403 245 TSEK i posten balanserade vinstmedel.

| Balansräkning i sammandrag, yA Bank AS | | Omräkning kredit- förluster IFRS 9 | 2018-01-01 |
|---|------------|---|------------|
| TSEK | 2017-12-31 | | |
| Likvida medel ¹⁾ | 764 095 | | 764 095 |
| Utlåning till allmänheten | 5 690 345 | -111 692 | 5 578 653 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 608 096 | | 608 096 |
| Övrigt | 24 451 | 28 234 | 52 685 |
| Summa tillgångar | 7 086 987 | -83 458 | 7 003 529 |
| In- och upplåning från allmänheten | 5 330 054 | | 5 330 054 |
| Emitterade värdepapper och efterställda skulder | 590 649 | | 590 649 |
| Övrigt | 101 555 | 1 247 | 102 802 |
| Eget kapital | 1 064 729 | -84 705 | 980 024 |
| Summa skulder och eget kapital | 7 086 987 | -83 458 | 7 003 529 |

¹⁾ Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

M39 HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Resurs Bank investerar i nyetablerade Kivra Oy

Resurs Bank var bland de första att erbjuda sina kunder i Sverige möjlighet att ta emot postutskick via Kivras digitala brevlåda. Nu stärks partnerskapet genom att Resurs investerar i Kivras nyetablerade joint venture-bolag i Finland.

M40 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

I samband med upprättande av finansiell rapportering i enlighet med IFRS och god redovisningssed är det erforderligt att ledningen i vissa avseenden gör aktiva uppskattningar, antaganden och bedömningar. Dessa baseras på historiska erfarenheter och aktuella faktorer, vilka anses vara rättvisande och rimliga. Resultatet av dessa professionella uppskattningar och bedömningarna påverkar de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i årsredovisningen. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden som gjorts. Koncernen har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpning av väsentliga redovisningsprinciper:

- Klassificering och värdering av finansiella instrument.
- Reservering av kreditförluster.
- Övriga avsättningar.

Klassificering och värdering av finansiella instrument

Redovisningsprinciperna i not K2 definierar hur tillgångar och skulder ska klassificeras i de olika kategorierna.

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde kan leda till viss osäkerhet då rådande ränteslag och marknadsförhållanden snabbt kan förändras och därmed påverka tillgångens värde.

Reservering av kreditförluster

Beräkning av reservering baseras på beräkning av förväntade kreditförluster. Modellen innehåller en trestegsmodell som utgår från förändringar i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna. Tillgångarna delas in i 3 olika kategorier beroende på hur kreditrisken förändrats sedan tillgången första gången upptagits i balansräkningen. Kategori 1 omfattar tillgångar som inte varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar som varit föremål för en väsentlig ökning av kreditrisken medan kategori 3 omfattar fallerade tillgångar.

Reserveringen för tillgångarna styrs av vilken kategori de tillhör, i kategori 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för kategori 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid.

Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.

Övriga avsättningar

Det belopp som redovisas som avsättning är den bästa uppskattningen av den utgift som krävs för att reglera ett aktuellt åtagande per balansdagen. Till den del en uppskattning har gjorts som inte överensstämmer med faktiskt utfall kan resultatet komma att påverkas.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkar denna period eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell och framtida perioder.

STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFT

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Moderbolagets och koncernens årsredovisning har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 18 mars 2019. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 9 april 2019 för fastställelse.

Helsingborg 2019-03-18

Kenneth Nilsson
Verkställande direktör

Styrelsen,

Jan Samuelson
Styrelsens ordförande

Martin Bengtsson
Styrelseledamot

Mariana Burenstam Linder
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Anders Dahlvig
Styrelseledamot

Christian Frick
Styrelseledamot

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius Engström
Styrelseledamot

Mikael Wintzell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2019-03-18

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Resurs Bank AB (publ), org nr 516401-0208

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resurs Bank AB (publ) för år 2018 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskeponeringar och dess hantering beskrivs i not K3 avsnitt Kreditrisk. Koncernens redovisade kreditförluster specificeras i not K16 och redovisad förlustrereserv specificeras i not K20. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not M14 och M19. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar. Av not M1 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Beskrivning av området

Per den 31 december 2018 uppgår utlåning till allmänheten till 27 957 (27 998) Mkr i koncernen (moderbolaget). Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 30 545 (30 586) Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 2 588 (2 587) Mkr. Banken har per 1 januari 2018 implementerat en ny reserveringsmodell till följd av att IFRS 9 började gälla.

Den nya reserveringsmodellen innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre kategorier, beroende på graden av kreditförsämring. I kategori 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I kategori 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden.

Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. I bankens bedömning beaktas även makroekonomiska faktorer.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en oönskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustrereserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av avsättning för förväntade kreditförluster vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har granskat bankens process för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner.

Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av avsättning för förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9.

Avseende bankens modell för beräkning av förväntade kreditförluster har vi bl.a. med stöd av våra specialister inom modellering utvärderat huruvida bankens modell överensstämmer med kraven enligt IFRS 9. Vi har granskat de kontroller som finns hos banken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i indata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt kategoriindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.

Goodwill och nedskrivningsprövning

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Koncernens redovisade goodwill specificeras i not K24 och moderbolagets i not M24. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Goodwill. Bedömningar och uppskattningar beskrivs i not K2, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not K40 respektive M40.

Beskrivning av området

Goodwill redovisas i koncernen till 1 707 MSEK och i moderbolaget till 1 524 MSEK per 31 december 2018. Bolaget prövar årligen och vid indikation på värdenedgång redovisade värden avseende goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Återvinningsbart belopp per kassaflödesgenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden baserat på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om 5 år. Estimerade framtida kassaflöden de första 5 åren baseras på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade kapitalkrav. Prognoserna baseras främst på bolagets interna bedömning utifrån historisk prestation, marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Utöver den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Nedskrivningstest för 2018 resulterade inte i någon nedskrivning. Det beräknade återvinningsbara beloppet är beroende av ett antal olika variabler. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antagande om kapitalkrav, konjunktur- och ränteutveckling, framtida marginaler, kreditförluster och kostnadseffektivitet. Mot bakgrund av att goodwill utgör ett väsentligt belopp och att värderingen är beroende av bedömningar har vi ansett redovisningen av goodwill vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest, bland annat genom tidigare träffsäkerhet i prognoser och antaganden. Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstestet och har utvärderat bolagets egna känslighetsanalyser. Vi har även med hjälp av våra värderingsspecialister granskat marknadsmässigheten i antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt. Vi har bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige

alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt

drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller

affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Resurs Bank AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse

med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- ▶ företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden

som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 6-8 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplýsningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB utsågs till Resurs Bank ABs revisor av bolagsstämman den 18 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan den 29 april 2013.

Helsingborg den 18 mars 2019

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson

Auktoriserad revisor