

ÅRS

REDOVISNING



2021

MARGINAL
BANK ^{EN}

Innehåll finansiell information

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE & FINANSIELLA RAPPORTER

Sida

3	Förvaltningsberättelsen
6	Bolagsstyrning
8	5-årsöversikt
10	Resultaträkning och totalresultat koncernen
11	Balansräkning koncernen
12	Förändring i eget kapital koncernen
13	Kassaflödesanalys koncernen
14	Resultaträkning och totalresultat moderbolaget
15	Balansräkning moderbolaget
16	Förändring i eget kapital moderbolaget
17	Kassaflödesanalys moderbolaget
18	Noter
63	Definitioner
64	Styrelsens och verkställande direktörens underskrift
65	Revisionsberättelse

NOTER

Not

1	Allmän information
2	Redovisningsprinciper i koncernen
3	Riskhantering
4	Rörelsesegment
5	Räntenetto
6	Provisionsnetto
7	Nettoresultat av finansiella transaktioner
8	Övriga rörelseintäkter
9	Personalkostnader
10	Leasing
11	Övriga administrationskostnader
12	Kreditförluster, netto
13	Skatt
14	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
15	Utlåning till kreditinstitut
16	Utlåning till allmänheten
17	Derivat
18	Aktier och andelar
19	Aktier och andelar i koncernföretag
20	Immateriella och materiella anläggningstillgångar
21	Övriga tillgångar
22	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
23	Inlåning från allmänheten
24	Övriga skulder
25	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
26	Uppskjuten skatteskuld
27	Efterställda skulder
28	Skulder till kreditinstitut
29	För egna skulder ställda säkerheter
30	Åtaganden
31	Samlad redogörelse för kapitalbaskrav och kapitalbas
32	Nyckeltal - Kapitaltäckning och likviditetstäckning
33	Likviditetsreserv och finansieringskällor
34	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
35	Verkligt värde
36	Valutafördelning på balansdagen i SEK
37	Närstående
38	Vinstdisposition
39	Händelser efter balansdagen

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) med säte i Stockholm, avger härmed års- och koncernredovisning för räkenskapsåret 2021.

Koncernstruktur och ägare

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

Marginalen Bank-koncernen och dess ägarbolag Marginalen AB, org.nr. 556128-4349, ingår i en konsoliderad situation, i vilken ESCO Marginalen AB, org. nr. 556096-5765 är moderbolag. Marginalen Bank liksom den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige.

Marginalen Bank är ansvarigt företag inom den konsoliderade situationen i enlighet med Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag. Således måste Marginalen Bank säkerställa att den konsoliderade situationen efterlever de gruppbaseade kraven gällande kapitaltäckning, likviditet och riskhantering samt intern styrning och kontroll.

Den svenska insättningsgarantin gäller för kunder hos Marginalen Bank på samma sätt som för övriga svenska banker. Marginalen Bank är också certifierad enligt ISO 9001:2015.

Verksamheterna i den konsoliderade situationen omfattar även Inkasso AB Marginalen, Marginalen Financial Services AB, Marginalen Group AB, Hygglig Aktiebolag, Toborrow AB, UAB Sergel (Litauen), UAB GF Bankas (Litauen), UAB Gelvora (Litauen), SIA Aizdevums.lv (Lettland), SIA GelvoraSergel (Lettland) samt Gelvora Sergel OU (Estland). Marginalen Bank är ansvarigt företag inom den konsoliderade situationen i enlighet med Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag.

Information om verksamheten

Våra rötter går tillbaka till 1979 och vi har sedan Marginalen bildades i början på 90-talet växt av egen kraft. I samband med att Marginalen förvärvade Citibanks svenska konsumentbank 2010 bildades Marginalen Bank.

Vår uppfattning är att människor som lånar ut pengar till oss också ska ha ränta på sina pengar. Vi erbjuder därför några av marknadens mest konkurrenskraftiga sparkonton. Vi tycker även att så många människor som möjligt ska få tillgång till enkla och tydliga finansiella produkter. Vi erbjuder privatlån och med vårt Omstartslån kan människor få chans till en ekonomisk omstart i livet. Våra kreditkort har vassa försäkringar och poängsystem och är utformade för att passa livets alla situationer.

Marginalen Bank erbjuder företagare finansiella och administrativa tjänster. Vi är själva företagare och har gjort den tillväxtresa som många av våra företagskunder är mitt uppe i. Det är med dessa insikter som vi skapat vårt företagserbjudande. Vi hjälper till med tillväxtfinansiering som fakturafinansiering, företagslån, leasing och avbetalningstjänster.

Vi erbjuder e-handlare vår betaltjänst Hygglig Checkout som är en av få betallosningar där handlare slipper bindningstid, uppstarts- eller månadsavgifter. Vi vill möjliggöra trygg e-handel där avsikten är att göra köppplevelsen så enkel och hygglig som möjligt. Det tror vi alla vinner på.

Våra systerbolag Inkasso Marginalen och Knyta hjälper till att frigöra tid åt företagaren och underlättar det administrativa arbetet. Bland dessa tjänster finns juridik, HR, redovisning, inkasso och fakturaadministration.

Affärsutveckling och investeringar

Under året gjordes betydande investeringar i befintlig och ny teknik i syfte att kunna erbjuda relevanta, innovativa, säkra och kostnadseffektiva tjänster och produkter i koncernen.

För att kunna erbjuda ett så bra kundmöte som möjligt och snabbare nå ut med våra banktjänster och produkter har Marginalen Bank fortsatt att utveckla mobilbanken. Mobilbanken är byggd på en helt ny plattform där kommunikation kan göras direkt med kunderna på ett modernt och upplevelsebaserat sätt. Marginalen Bank fortsätter att investera betydande resurser i utveckling av kontroller kring cybersäkerhet och arbetar löpande för att skydda och utbilda våra medarbetare och kunder om bedrägerier och potentiella otillåtna aktiviteter.

Under året lanserade Marginalen Bank en ny tjänst, Marginalen Flex, som kan ge trygghet och säkerhet till de kunder som har något av våra debetkort. Genom att aktivera Marginalen Flex till sitt konto får kunderna tillgång till en flexibel kredit utan ränta. Vid användning av krediten betalas i stället en fast månadsavgift. Marginalen Flex hanteras av kunden själv i den nya bankappen.

På den konkurrensutsatta marknaden för sparerbjudanden har Marginalen Bank under året lanserat ett helt nytt sparkonto mot privatkunder. Buffertkontot erbjuder en hög grundränta med möjlighet till ytterligare bonusränta och riktar sig främst till vår viktiga målgrupp; aktiva sparare.

Pandemins inverkan på Marginalen Bank-koncernen

Vi fortsätter att stödja våra kunder genom en turbulent tid samtidigt som betydligt färre av våra kunder har anstånd eller andra betalningslättnader till följd av pandemin. Vi anpassar vår verksamhet i takt med att omvärlden förändras och kommer även framöver att agera utifrån vår långsiktiga strategi, där kundens behov och välmående, våra tjänsters funktionalitet och kvalitet samt god finansiell motståndskraft i banken sätts i centrum.

Sedan mars 2020 har vi vidtagit nödvändiga åtgärder för att hjälpa drabbade kunder och samtidigt hållit god finansiell motståndskraft i banken. I stället för att hålla kvar den generella reserv för eventuella kreditförluster som togs i samband med pandemiutbrottet, har vi nu förstärkt reserveringar för specifika exponeringar där vi inte kan utesluta en fortsatt högre risk p.g.a. pandemin. Banken fortsätter att följa utvecklingen dagligen och utvärderar dess effekter.

Väsentliga händelser under verksamhetsåret

Mer än något har 2021 understrukt att vi lever i en svåröversäglig värld där ingen vet vad som väntar runt hörnet. Marginalen Bank-koncernen har sedan länge en strategi som tar höjd för detta faktum och koncernen agerar utifrån en stark position. Under året som gått har vi alla tvingats leva i det nya normala, där det konstant dyker upp utmaningar som ingen kunnat förutse. Koncernen är förvissad om att det bästa sättet att hantera situationen på är att fokusera, hålla sin linje och fortsätta att göra det man är bra på. Det låter oss tänka långsiktigt och inte känna oss pressade till beslut som i det långa loppet kan visa sig vara förhastade.

Samma värderingar, nya värdeord

Ständigt Lärande, Handlingskraft, Nyfikenhet och Långsiktighet. Dessa nya koncerngemensamma värdeord lanserades under våren. Värderingarna hjälper oss att nå vår affärsidé, vision och mål. Koncernen har en vision där vi bidrar till en bättre värld genom att skapa ekonomiskt förspång för människor och företag som söker en bank och partner som inte bara tittar på siffror utan lika mycket på idéer och framtid.

Förtroende

Marginalen Bank är den första svenska banken som har blivit godkända av Europeiska investeringsfonden att uppta ett efterställt Tier 2-lån. Den 20 december 2021 tecknade Marginalen Bank avtal för lånet om totalt 101,7 mkr. Med gemensamma mål från Marginalen Bank och Europeiska investeringsfonden, siktar Marginalen Bank på att fortsätta med det långsiktiga arbetet att underlätta för entreprenörer att växa och utvecklas, främja innovation och minska arbetslöshet.

Marginalen Banks digitala kundrelationer i världsklass

Marginalen Banks e-CRM toppar en stor internationell undersökning. Marginalen Banks digitala kundbemötande, så kallad e-CRM, toppar i den internationella undersökningen Digital Leaders. Marginalen Bank är i kategorin e-CRM inte bara bäst i Sverige, utan även i totalt sju europeiska länder. Det visar konsultfirman BearingPoints årliga undersökning där 390 företag ingår.

Händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina är ett brott mot folkrätten och för Europa en mycket allvarlig geopolitisk situation. Ledningen och styrelsen är mycket oroad över det mänskliga lidande som drabbar många och över de långsiktiga implikationerna för världssamfundet. Efter EU rådets beslut att införa sanktioner mot Ryssland med anledning av invasionen av Ukraina har koncernen vidtagit åtgärder. Koncernen går systematiskt igenom samtliga kunder för att identifiera om den på något sätt har affärsrelationer med de ryska personer eller företag på EU:s och Dow Jones sanktionslistor för att kunna besluta om nödvändiga åtgärder.

Den 2 mars genomförde Marginalen Bank sitt första avrop om 61,0 Mkr på det efterställda Tier-2 som banken tecknade den 20 december med Europeiska investeringsfonden om totalt 101,7 mkr.

Medarbetare

Våra medarbetares kompetens och välmående är viktiga för att vi ska vara en långsiktigt hållbar och framgångsrik koncern. Koncernen eftersträvar att vara en utvecklande organisation, där våra värdeord, hälsa och säkerhet står i fokus.

Vårt grundläggande synsätt är att alla människor har lika värde och rätt till lika behandling. Medarbetarna ska ges samma möjligheter gällande anställningsvillkor, kompetensutveckling och befordran, inom ramen för sin kompetens och vilja.

Koncernen använder en Performance management-process som hjälper chefer och medarbetare att fokusera på rätt saker, varav de flesta 278 stycken utveckling. För att känna engagemang är det viktigt att alla förstår vad som förväntas av dem och hur deras insats bidrar till vår affär. I processen ingår utvecklingssamtal, individuella mål och handlingsplaner och uppföljningar för utveckling, prestation och hållbarhet. Medarbetarna får varje år utvärdera sin chef och denna feedback nyttjas för utveckling av ledarskapet. De nya värdeorden utgjorde grunden i den årliga utvärderingsprocessen.

Under 2021 hade koncernen i genomsnitt 281 medarbetare varav 55 (54) procent var kvinnor och 45 (46) procent män, varav de flesta 278 stycken (279), är anställda i Marginalen Bank. Samtliga medarbetare har individuella mål som bygger på koncernens övergripande strategiska målsättning. Dessa mål följs kontinuerligt upp och koncernen genomför också medarbetarundersökningar vilka syftar till att belysa styrkor såväl som utvecklingsområden.

Resultat

Rörelseintäkterna för koncernen uppgick under året till 759,6 mkr (703,0). Ränteintäkterna uppgick till 1 026,9 mkr (942,9). Förändringen beror främst på ökade ränteintäkter från förvärvade fordringsportföljer. Räntekostnaderna uppgick till 284,6 mkr (300,1) vilket framför allt förklaras av lägre kostnader för efterställda skulder samt inlåning från allmänheten exklusive kostnader för insättningsgarantin. Leasingintäkterna fortsätter på en stabil nivå och uppgick till 47,4 mkr (46,0). Detta tillsammans ger ett något högre räntenetto jämfört med föregående år.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till -91,2 Mkr (-50,8), till följd av värdejusteringar av förvärvade fordringsportföljer. Kostnader före kreditförluster uppgick till -528,9 mkr (-477,2), vilket framför allt förklaras av ökade kostnader inom IT. Personalkostnaderna uppgick under året till 237,0 mkr (235,2). Övriga administrationskostnader uppgick till 211,2 mkr (181,0). Kreditförluster fortsätter på en jämn och stabil nivå och påverkade resultatet med 165,8 mkr (166,3), vilket är i linje med vår långsiktiga målsättning. Rörelseresultatet uppgick till 64,9 mkr (59,4) och årets resultat uppgick till 53,9 mkr (31,0).

Moderbolagets rörelseintäkter uppgick till 765,2 mkr (669,7), en förändring som framför allt förklaras av utdelning från dotterbolag. Ränteintäkterna uppgick till 799,2 mkr (832,5) och räntekostnaderna uppgick till 277,4 mkr (292,8). Provisionsnetto uppgick till 92,9 mkr (88,2). Moderbolagets resultat uppgick till 8,0 mkr (-6,1).

Finansiell ställning

I Koncernen uppgick utlåning till allmänheten till 18 102,1 mkr (17 843,7), en utlåning som finansieras i allt väsentligt av inlåning från allmänheten. Med en effektivare balansräkning och förbättrad utlåning-/inlåningskvot uppgick inlåning vid årets slut till 19 180,0 mkr (19 849,8)

Marginalen Bank (moderbolaget) har en fortsatt stark likviditetssituation. Likviditetsreserven uppgick till 3 420,4 mkr (4 516,1) och likviditetsbufferten till 3 309,5 mkr (4 378,1). För vidare information se not 33. Utlåningen till allmänheten, som vid årets slut uppgick till 16 812,2 mkr (16 567,1), finansieras i allt väsentligt av inlåning från allmänheten som uppgick till 19 180,0 mkr (19 849,8).

Eget kapital uppgick vid årets slut till 1 686,7 mkr (1 697,9). För vidare information om det egna kapitalet, se förändring av eget kapital. Soliditeten i koncernen uppgick till 8,7 procent (8,2) och i Marginalen Bank uppgick den till 7,7 procent (7,5).

Kapitaltäckning och likviditetsposition

Vår kapital- och likviditetsposition är fortsatt god och kan mer än väl svara upp mot behovet från våra kunder och vår verksamhet samt gällande regulatoriska krav. Den totala kapitalrelationen i Marginalen Bank, förhållandet mellan kapitalbas och riskvägt exponeringsbelopp, uppgick per 31 december 2021 till 16,3 procent (17,2). Kapitalbasen uppgick till 2 126,0 mkr (2 253,9) och riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 13 011,0 mkr (13 092,4). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick 10,3 procent (11,2) och kärnprimärkapitalet uppgick till 1 333,7 mkr (1 464,7).

Kapitaltäckningsanalys och likviditetsutvärdering

Beträffande Marginalen Banks och den konsoliderade situationens kapitaltäckningsanalys och likviditetsutvärdering se not 3, 31, 32 och 33.

Verkställande ledning

Koncernens verkställande ledning utgörs av personer som representerar olika bakgrunder och erfarenheter. Ledningen är sammansatt i syfte att föra samman representanter från både affären och från stödfunktioner. Ledningen består av fem personer som sammanträder veckovis.

Styrelsen

Marginalen Banks styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fem och högst åtta ledamöter. Styrelsen bestod vid utgången av 2021 av sex bolagsstämmovalda ledamöter utan suppleanter.

Resultatutveckling

Beträffande koncernens och bolagets resultat och ställning hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar samt till dessa hörande tilläggsupplysningar. Samtliga belopp redovisas i miljoner kronor, om inte annat anges.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står summa att disponera 1 017 075 386 kr. För mer info se not 38 beträffande förslag till vinstdisposition.

Risk- och kapitalhantering

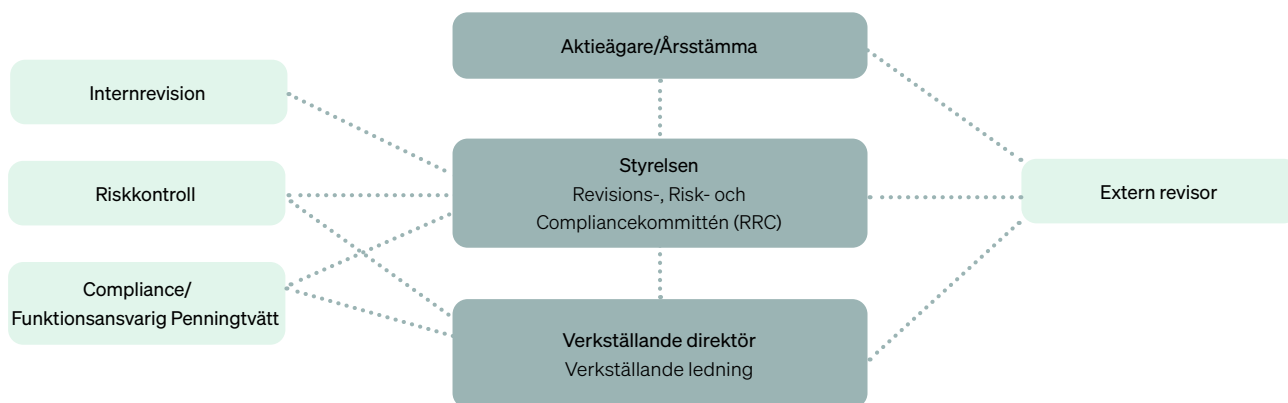
I koncernens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker, ränterisker och likviditetsrisker samt andra risker såsom strategiska risker och operationella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företags styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i företaget, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten, kreditgivningen och den övriga finansverksamheten. För ytterligare beskrivning av koncernens riskhantering se not 3.

Hållbarhetsrapport

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten återfinns på marginalen.se.

Bolagsstyrning

Effektiv styrning med handlingskraft



Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) ("Marginalen Bank") driver bankrörelse och står under tillsyn av Finansinspektionen. Marginalen Bank har gett ut överlåtbara obligationer som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Marginalen Bank har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Godkända enligt ISO 9001

Marginalen Bank följer ett antal lagar och regler för god bolagsstyrning och kontroll av verksamheten, såsom aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554), lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, lag (2004:297) om bank och finansieringsrörelse och International Financial Reporting Standards, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd. Därutöver följer vi ett stort antal regelverk som beslutats på EU nivå både avseende Europeiska rådet och Europeiska Bankmyndigheten (EBA). Marginalen Bank har också ett internt regelverk med interna policyer och instruktioner som ingår i ledningssystemet.

Ledningssystemet bygger på de regulatoriska regelverken avseende intern styrning och kontroll samt på ISO 9001-kraven om kvalitet och kundnytta. ISO-revision genomfördes under hösten 2021 där certifieringsorganet DNV-GL granskade oss och konstaterade att Marginalen Bank lever upp till kvalitetsstandard ISO 9001:2015. Våra arbetsprocesser och rutiner har därmed granskats och godkänts av en extern revisor och att banktjänster, finansiella tjänster, inkasso och konsulttjänster uppfyller kraven enligt ISO 9001.

Vår organisation för bolagsstyrning

I enlighet med de grundläggande reglerna om ett aktiebolags styrning och organisation styrs Marginalen Bank genom bolagsstämman, den av aktieägarna på stämman utsedda styrelsen, av styrelsen utsedd verkställande direktör och styrelsens kontroll av Marginalen Banks ledning. Bolagsstämman är det högsta beslutande organet.

Styrelsen svarar för Marginalen Banks organisation och förvaltningen av Marginalen Banks angelägenheter. Styrelsen har vidare det yttersta ansvaret för att Marginalen Bank har en tillfredställande kontroll över de risker som är förknippade med verksamheten. Styrelseledamöterna ska ha god kännedom och förståelse för Marginalen Banks organisationsstruktur, verksamhetsprocesser samt de risker verksamheten är exponerad för.

VD beslutar om den löpande förvaltningen och organisationsstrukturen. Den av bolagsstämman utsedda revisorn avger revisionsberättelse över sin revision av Marginalen Banks årsredovisning och koncernredovisning, över dispositionen av resultatet samt över styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Marginalen Bank och dess verksamhet. Styrelsen och VD har för styrningen av Marginalen Banks löpande verksamhet i sin tur inrättat ett antal kommittéer och beslutsforum.

Intern styrning och kontroll baseras på tre försvarslinjer

1 Den första försvarslinjen är Marginalen Banks operativa enheter, kompetenscenter och möjliggörandefunktioner. Den ser till att verksamheten bedrivs enligt det interna regelverket. Riskhantering och kontroll i första linjen utgår från de väsentligaste affärsprocesserna. Var och en av dessa har en utsedd ägare. Processägarna ansvarar för processens effektivitet och ändamålsenlighet.

2 Den andra försvarslinjen är kontrollfunktionerna för Penningtvätt, Riskkontroll och Regelefterlevnad. De är oberoende av första linjen och av varandra. Andra linjen är stöd och support till första linjen, och kontrollerar den. Andra linjen får inte utföra aktiviteter åt första linjen eller aktivt delta i beslut som rör denna.

3 Den tredje försvarslinjen är Internrevisionen, som är direkt underställd styrelsen. Internrevisionen ska utvärdera ändamålsenligheten och effektiviteten i den interna styrnings- och kontrollstrukturen samt riskhanteringen som finns i Marginalen Bank. Tredje linjen granskar de två första försvarslinjerna.

Effektiv kontroll och riskhantering

Marginalen Banks verksamhet genomsyras av effektiv styrning och riskhantering. Det återspeglas i vår organisation och i hur arbetet bedrivs. Modellen för styrning och kontroll syftar till att skapa en struktur som säkerställer förmågan att tillvarata de affärsmöjligheter som marknaden erbjuder, samtidigt som verksamheten efterlever de interna och externa regelverk som reglerar verksamheten. Målet är att skapa en långsiktigt hållbar och effektiv verksamhet. Grupppolicyer beslutas av moderbolagets styrelse och antas av styrelsen i Marginalen Bank. Styrelsen i Marginalen Bank ger även ut policyer baserade på Marginalen Banks vision och affärsidé, affärsmodell, riskaptit och riskstrategi samt gällande externt regelverk.

Policyerna sätter de interna ramarna inom vilka den verkställande ledningen har att styra den operativa verksamheten. Den verkställande ledningen ger instruktioner för att klargöra vilka aktiviteter som behöver utföras, av vem, på vilket sätt och när. Dessutom ansvarar respektive chef för att det finns beskrivningar över Marginalen Banks väsentliga processer, övriga processer och rutinbeskrivningar för att stödja verksamheten och säkerställa att den opererar i enlighet med styrande dokument. Tillsammans med Marginalen Banks affärsplan är det interna regelverket en grund för Marginalen Banks fortsatta utveckling. Den interna styrningen och kontrollen i Marginalen Bank utgår från principen om de tre försvarslinjerna (se ruta ovan).

Ett enda aktieslag

Marginalen Bank är ett helägt dotterbolag till Marginalen AB (publ) som i sin tur är ett helägt dotterbolag till ESCO Marginalen AB. Det här återspeglas i hur vi är organiserade och arbetar. Aktiekapitalet består av ett aktieslag där samtliga aktier medför samma rätt och aktieägare får rösta för samtliga aktier som denne äger eller företräder.

I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättandet eller entledigandet av styrelseledamöter, med undantag för en bestämmelse om lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Kallelse till extra bolagsstämma där en fråga om ändring av bolagsordningen ska behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Nuvarande bolagsordning för Marginalen Bank antogs vid bolagsstämma den 5 september 2014. Bolagsstämman har under 2021 inte bemyndigat styrelsen att besluta att Marginalen Bank ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Femårsöversikt

Resultaträkning, mkr	KONCERN					MODERBOLAG				
	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
Räntenetto	789,7	688,8	670,2	686,3	536,1	569,3	585,6	578,0	597,0	550,0
Provisionsnetto	43,5	43,6	52,5	75,4	100,7	92,9	88,2	99,8	104,9	112,0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-91,2	-50,8	58,2	129,0	126,2	13,4	-25,5	-25,9	-21,6	5,2
Övriga rörelseintäkter	17,6	21,4	26,6	32,7	122,6	17,7	21,4	26,6	32,8	21,7
Utdelning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	72,0	0,0	113,7	166,5	52,1
Summa rörelseintäkter	759,6	703,0	807,5	923,5	885,6	765,2	669,7	792,2	879,5	741,0
Allmänna administrationskostnader	-448,2	-416,1	-442,7	-470,4	-448,3	-475,8	-446,1	-474,6	-484,0	-445,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-80,7	-61,1	-44,4	-25,1	-16,4	-66,1	-47,6	-30,8	-25,0	-16,3
Summa rörelsekostnader	-528,9	-477,2	-487,1	-495,6	-464,7	-541,9	-493,8	-505,4	-509,0	-461,8
Resultat före kreditförluster	230,7	225,8	320,3	428,0	420,9	223,3	175,9	286,8	370,5	279,2
Kreditförluster, netto	-165,8	-166,3	-112,1	-145,7	-46,5	-165,7	-167,8	-112,3	-146,1	-46,5
Rörelseresultat	64,9	59,4	208,2	282,3	374,3	57,5	8,2	174,5	224,4	232,7
Nedskrivningar av aktier och andelar	0,0	-1,5	-4,0	0,0	0,0	-37,0	-1,5	-4,0	0,0	0,0
Resultat före skatt	64,9	57,9	204,2	282,3	374,3	20,5	6,7	170,5	224,4	232,7
Skatt	-11,0	-26,9	-64,7	-66,5	-73,0	-12,5	-12,7	-51,5	-50,6	-45,8
Årets resultat	53,9	31,0	139,6	215,8	301,3	8,0	-6,1	119,0	173,8	186,9
Årets totalresultat	57,6	22,1	148,5	237,4	301,4	6,0	-5,7	126,1	176,3	186,9

Balansräkning, mkr	KONCERN					MODERBOLAG				
	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
Tillgångar										
Kassa och centralbanker	3 154,4	4 218,7	2 586,0	1 117,7	575,3	3 154,4	4 218,7	2 586,0	1 117,7	575,3
Utlåning till kreditinstitut	286,8	266,4	307,3	278,8	265,1	174,6	197,9	162,2	230,5	249,1
Utlåning till allmänheten	18 102,1	17 843,7	17 681,4	17 448,6	16 146,0	16 812,2	16 567,1	16 477,8	16 171,5	15 097,5
Räntebärande värdepapper ¹⁾	257,1	263,6	1 123,8	2 094,7	2 788,4	257,1	263,6	1 123,8	2 094,8	2 788,3
Övriga tillgångar	764,1	699,0	597,0	466,3	346,0	1 512,7	1 372,9	1 321,4	1 315,8	1 014,8
Summa tillgångar	22 564,5	23 291,4	22 295,5	21 406,2	20 120,8	21 911,0	22 620,1	21 671,3	20 930,3	19 725,0
Skulder och eget kapital										
Skulder till kreditinstitut	90,3	103,4	122,7	64,3	0,0	90,3	103,4	122,7	64,3	0,0
In- och upplåning från allmänheten	19 180,0	19 849,8	18 454,3	18 019,5	17 193,0	19 180,0	19 849,8	18 454,3	18 019,5	17 193,0
Övriga skulder	738,5	824,6	882,5	711,2	603,4	358,8	376,1	456,6	411,1	322,1
Efterställda skulder	595,2	593,1	889,9	891,0	593,7	595,2	593,1	889,9	891,0	593,7
Eget kapital	1 960,6	1 920,6	1 945,9	1 720,2	1 730,7	1 686,7	1 697,9	1 747,8	1 544,4	1 616,1
Summa skulder och eget kapital	22 564,5	23 291,4	22 295,5	21 406,2	20 120,8	21 911,0	22 620,1	21 671,3	20 930,3	19 725,0

¹⁾ Inklusive belåningsbara statsskuldförbindelser

Femårsöversikt

Nyckeltal per år	KONCERN					MODERBOLAG				
	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
Vinstmarginal, %	8,5	8,5	25,8	30,6	42,3	7,5	1,2	22,0	25,5	31,4
Avkastning på eget kapital, %	2,7	2,4	8,9	12,8	19,1	2,7	0,4	8,3	11,1	12,3
Soliditet, %	8,7	8,2	8,7	8,0	8,6	7,7	7,5	8,1	7,4	8,2
K/I tal, %	69,6	67,9	60,3	53,7	52,5	70,8	73,7	63,8	57,9	62,3
Kapitalbas, mkr	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	2 126,0	2 253,9	2 584,5	2 422,6	2 107,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	10,3	11,2	11,7	11,8	12,9
Primärkapitalrelation, %	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	11,8	12,7	15,5	14,1	15,4
Total kapitalrelation, %	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	16,3	17,2	20,1	18,6	17,9
Likviditetstäckningskvot (LCR), %	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	171,4	204,3	192,5	180,2	175,6
Eget kapital, mkr	1 960,6	1 920,6	1 945,9	1 720,2	1 730,7	1 686,7	1 697,9	1 747,8	1 544,4	1 616,1
Avkastning på tillgångar, %	0,3	0,3	0,9	1,4	1,9	0,3	0,0	0,8	1,1	1,2
Balansomslutning, mkr	22 564,5	23 291,4	22 295,5	21 406,2	20 120,8	21 911,0	22 620,1	21 671,3	20 930,3	19 725,0
Utlåning/Inlåning, %	94,4	89,9	95,8	96,8	93,9	87,7	83,5	89,3	87,8	87,8
Kreditförlustnivå, %	0,9	0,9	0,6	0,9	0,3	1,0	1,0	0,7	0,9	0,3
Riskexponeringsbelopp, mkr	E/T	E/T	E/T	E/T	E/T	13 011,0	13 092,4	12 857,4	13 004,0	11 764,0
Medelantal, anställda	281	282	280	271	267	278	279	277	268	263

För definitioner se s. 63

Resultaträkning koncern

mkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter		1 026,9	942,9
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		1 026,8	942,7
Leasingintäkter		47,4	46,0
Räntekostnader		-284,6	-300,1
Räntenetto	5	789,7	688,8
Provisionsintäkter		149,6	150,5
Provisionskostnader		-106,1	-106,9
Provisionsnetto	6	43,5	43,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-91,2	-50,8
Övriga rörelseintäkter	8	17,6	21,4
Summa rörelseintäkter		759,6	703,0
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	9	-237,0	-235,2
Övriga administrationskostnader	11	-211,2	-181,0
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10,20	-80,7	-61,1
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-528,9	-477,2
Resultat före kreditförluster		230,7	225,8
Kreditförluster, netto	12	-165,8	-166,3
Rörelseresultat		64,9	59,4
Nedskrivning av aktier och andelar	18,19	0,0	-1,5
Resultat före skatt		64,9	57,9
Skatt	13	-11,0	-26,9
Årets resultat		53,9	31,0
Hänförbart till:			
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)		35,7	12,6
Innehavare av primärkapitaltillskott		18,2	18,4
Summa		53,9	31,0

Totalresultat koncern

mkr	2021	2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	53,9	31,0
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Omräkningsdifferens utländsk valuta	5,9	-9,3
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-2,7	0,5
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till årets resultat	0,6	-0,1
Summa övrigt totalresultat	3,8	-8,9
Årets totalresultat	57,6	22,1
Hänförbart till:		
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	39,5	3,7
Innehavare av primärkapitaltillskott	18,2	18,4
Summa	57,6	22,1

Balansräkning koncern

mkr	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 154,4	4 218,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	14	257,1	263,6
Utlåning till kreditinstitut	15	286,8	266,4
Utlåning till allmänheten	16	18 102,1	17 843,7
Derivatinstrument	17	10,6	20,0
Aktier och andelar	18	0,0	0,0
Immateriella anläggningstillgångar	20	420,3	302,7
Materiella anläggningstillgångar	10, 20	133,9	140,9
Övriga tillgångar	21	121,8	170,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	77,5	65,0
Summa tillgångar		22 564,5	23 291,4
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	28	90,3	103,4
In- och upplåning från allmänheten	23	19 180,0	19 849,8
Derivatinstrument		0,0	0,0
Övriga skulder	24	235,7	292,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	298,3	286,6
Uppskjuten skatteskuld	26	204,5	245,7
Efterställda skulder	27	595,2	593,1
Summa skulder		20 604,0	21 370,7
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		52,5	52,5
Övrigt tillskjutet kapital		601,4	601,4
Primärkapitalinstrument, netto ¹⁾		197,1	196,1
Balanserad vinst		1 055,7	1 039,6
Årets resultat		53,9	31,0
Summa eget kapital		1 960,6	1 920,6
Summa skulder och eget kapital		22 564,5	23 291,4

¹⁾ Hänförligt till innehavare utan bestämmande inflytande (Primärkapitalinstrument)

Noterna på sidorna 18 till 62 utgör en integrerad del av denna årsredovisning

Förändring i eget kapital koncern

mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapitalinstrument	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	52,5	601,4	195,1	948,4	148,5	1 945,9
Vinstdisposition				148,5	-148,5	0,0
Årets resultat					31,0	31,0
Övrigt totalresultat					-8,9	-8,9
Årets totalresultat ¹⁾					22,1	22,1
Övriga förändringar				-3,1		-3,1
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument			1,0			1,0
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-18,4		-18,4
Lämnat koncernbidrag före skatt				-34,0		-34,0
Skatt koncernbidrag				7,2		7,2
Utgående eget kapital 31 december 2020 ²⁾	52,5	601,4	196,1	1 048,6	22,1	1 920,6

¹⁾ Årets totalresultat 2020 hänförligt till aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 3,7 mkr och Innehavare av primärkapitaltillskott 18,4 mkr.

²⁾ Eget kapital 2020 är hänförligt till: Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 1 720,6 mkr och Innehavare av primärkapitalinstrument 200 mkr.

mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapitalinstrument	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	52,5	601,4	196,1	1 048,6	22,1	1 920,6
Vinstdisposition				22,1	-22,1	0,0
Årets resultat					53,9	53,9
Övrigt totalresultat					3,8	3,8
Årets totalresultat ¹⁾					57,6	57,6
Övriga förändringar				-0,5		-0,5
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument			1,0			1,0
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-18,2		-18,2
Lämnat koncernbidrag före skatt				-40,0		-40,0
Skatt koncernbidrag				8,2		8,2
Erhållit aktieägartillskott				31,8		31,8
Utgående eget kapital 31 december 2021 ²⁾	52,5	601,4	197,1	1 052,0	57,6	1 960,6

¹⁾ Årets totalresultat 2021 hänförligt till aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 39,5 mkr och Innehavare av primärkapitaltillskott 18,2 mkr.

²⁾ Eget kapital 2021 är hänförligt till: Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 1 760,6 mkr och Innehavare av primärkapitalinstrument 200 mkr.

Kassaflödesanalys koncern

mkr	Not	2021	2020
Likvida medel vid periodens början		4 485,1	2 893,3
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		64,9	57,9
Varav inbetalda räntor		935,2	934,7
Varav utbetalda räntor		-276,6	-275,2
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
Av- och nedskrivningar	20	80,7	61,1
Periodiserade transaktionskostnader		2,2	3,2
Värdeförändring Obligationer		9,3	-19,7
Värdeförändring Utlåning till allmänheten		86,1	60,9
Kreditförluster		165,8	166,2
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-45,6	40,2
Betald skatt		-4,5	-29,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av tillgångar och skulder		358,9	340,3
Förändring av räntefordran (ökn-/minskn+)		0,0	5,4
Förändring av ränteskuld (ökn-/minskn-)		8,1	25,0
Utlåning till allmänheten (ökn-/minskn+)		-491,2	-495,7
Inlåning från allmänheten (ökn-/minskn-)		-691,9	1 395,0
Övriga rörelsetillgångar (ökn-/minskn+)		18,5	38,6
Övriga rörelseskulder (ökn-/minskn-)		-31,8	-96,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-829,3	1 211,9
Investeringsverksamheten			
Förändring i obligationer och andra räntebärande värdepapper		4,4	860,6
Investeringar i dotterbolag		0,0	0,0
Investeringar i immateriella tillgångar	20	-179,8	-154,1
Investeringar i materiella tillgångar	20	-0,3	-1,2
Försäljning av inventarier		0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-175,7	705,2
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skulder till kreditinstitut		-13,1	-20,2
Återbetalda efterställda skulder		0,0	-300,0
Efterställda skulder redovisat mot eget kapital		-17,2	0,0
Amortering av leasingskuld		-11,7	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-41,9	-320,2
Periodens kassaflöde		-1 046,9	1 596,9
Valutakursdifferens i likvida medel		2,9	-5,1
Likvida medel vid periodens slut		3 441,1	4 485,1
Likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 154,4	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut		286,8	266,4
Summa		3 441,1	4 485,1

Resultaträkning moderbolaget

mkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter		799,2	832,5
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		799,2	832,3
Leasingintäkter		47,4	46,0
Räntekostnader		-277,4	-292,8
Räntenetto	5	569,3	585,6
Erhållna utdelningar	19	72,0	0,0
Provisionsintäkter		93,3	88,7
Provisionskostnader		-0,5	-0,5
Provisionsnetto	6	92,9	88,2
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	13,4	-25,5
Övriga rörelseintäkter	8	17,7	21,4
Summa rörelseintäkter		765,2	669,7
Allmänna administrationskostnader			
Personalkostnader	9	-234,2	-231,0
Övriga administrationskostnader	11	-241,6	-215,1
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	10, 20	-66,1	-47,6
Summa rörelsekostnader före kreditförluster		-541,9	-493,8
Resultat före kreditförluster		223,3	176,0
Kreditförluster, netto	12	-165,7	-167,8
Rörelseresultat		57,5	8,2
Nedskrivning av aktier och andelar	18, 19	-37,0	-1,5
Resultat före skatt		20,5	6,7
Skatt	13	-12,5	-12,7
Årets resultat		8,0	-6,1
Hänförligt till:			
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)		-10,2	-24,5
Innehavare av primärkapitaltillskott		18,2	18,4
Summa		8,0	-6,1

Totalresultat moderbolaget

mkr	2021	2020
Årets resultat redovisat över resultaträkningen	8,0	-6,1
Komponenter som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen		
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-2,7	0,5
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till årets resultat	0,6	-0,1
Summa övrigt totalresultat	-2,1	0,4
Årets totalresultat	6,0	-5,7
Hänförligt till: (obligationens del av Eget kapital, tillhör ej ägaren)		
Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ)	-12,2	-24,1
Innehavare av primärkapitaltillskott	18,2	18,4
Summa	6,0	-5,7

Balansräkning moderbolaget

mkr	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 154,4	4 218,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	14	257,1	263,6
Utlåning till kreditinstitut	15	174,6	197,9
Utlåning till allmänheten	16	16 812,2	16 567,1
Derivatinstrument	17	10,6	20,0
Aktier och andelar	18	0,0	0,0
Aktier och andelar i koncernföretag	19	668,1	705,1
Immateriella anläggningstillgångar	20	420,3	302,7
Materiella anläggningstillgångar	20	10,3	14,0
Övriga tillgångar	21	334,7	272,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	68,6	58,2
Summa tillgångar		21 911,0	22 620,1
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	28	90,3	103,4
In- och upplåning från allmänheten	23	19 180,0	19 849,8
Derivatinstrument		0,0	0,0
Övriga skulder	24	58,4	100,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	268,9	249,9
Uppskjuten skatteskuld	26	31,4	25,9
Efterställda skulder	27	595,2	593,1
Summa skulder		20 224,3	20 922,3
EGET KAPITAL			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		52,5	52,5
Fond för utvecklingsutgifter		420,0	302,7
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument, netto		197,1	196,1
Balanserad vinst		1 009,0	1 152,7
Årets resultat		8,0	-6,1
Summa eget kapital		1 686,7	1 697,9
Summa skulder och eget kapital		21 911,0	22 620,1

Förändring i eget kapital moderbolaget

mkr	Bundet eget kapital		Primärkapitalinstrument	Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader		Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående eget kapital per 1 januari 2020	52,5	189,3	195,1	1 184,8	126,1	1 747,8
Vinstdisposition				126,1	-126,1	0,0
Årets resultat					-6,1	-6,1
Övrigt totalresultat					0,4	0,4
Årets totalresultat					-5,7	-5,7
Omföring av egenupparbetade utvecklingsutgifter		113,3		-113,3		0,0
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument			1,0			1,0
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-18,4		-18,4
Lämnat koncernbidrag före skatt				-34,0		-34,0
Skatt koncernbidrag				7,2		7,2
Utgående eget kapital 31 december 2020 ¹⁾	52,5	302,6	196,1	1 152,4	-5,7	1 697,9

¹⁾ Eget kapital 2020 är hänförligt till: Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 1 497,9 mkr och innehavare av primärkapitalinstrument 200 mkr.

mkr	Bundet eget kapital		Primärkapitalinstrument	Fritt eget kapital		Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingskostnader		Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående eget kapital per 1 januari 2021	52,5	302,6	196,1	1 152,4	-5,7	1 697,9
Vinstdisposition				-5,7	5,7	0,0
Årets resultat					8,0	8,0
Övrigt totalresultat					-2,1	-2,1
Årets totalresultat					6,0	6,0
Omföring av egenupparbetade utvecklingsutgifter		117,4		-117,4		0,0
Transaktionskostnader primärkapitalinstrument			1,0			1,0
Räntekostnad primärkapitalinstrument				-18,2		-18,2
Lämnat koncernbidrag före skatt				-40,0		-40,0
Skatt koncernbidrag				8,2		8,2
Aktieägartillskott				31,8		31,8
Utgående eget kapital 31 december 2021 ¹⁾	52,5	420,0	197,1	1 011,1	6,0	1 686,7

¹⁾ Eget kapital 2021 är hänförligt till: Aktieägarna i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) 1 486,7 mkr och innehavare av primärkapitalinstrument 200 mkr.

Kassaflödesanalys moderbolaget

mkr	Not	2021	2020
Likvida medel vid periodens början		4 416,5	2 748,2
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		20,5	6,7
Varav inbetalda räntor		807,0	836,2
Varav utbetalda räntor		-269,3	-267,9
JUSTERINGAR FÖR POSTER SOM INTE INGÅR I KASSAFLÖDET			
Nedskrivning av aktier och andelar		37,0	0,0
Av- och nedskrivningar	20	66,1	47,6
Periodiserade transaktionskostnader		2,2	3,2
Anteciperad utdelning		0,0	0,0
Värdeförändring Obligationer andra räntebärande värdepapper		9,3	-19,7
Värdeförändring Utlåning till allmänheten		32,7	59,0
Kreditförluster		165,7	167,8
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-20,3	24,0
Betald skatt		-7,6	-18,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av tillgångar och skulder		305,6	269,5
Förändring av räntefordran (ökn-/minskn+)		0,0	5,4
Förändring av ränteskuld (ökn-/minskn-)		8,0	25,0
Utlåning till allmänheten (ökn-/minskn+)		-410,7	-381,6
Inlåning från allmänheten (ökn-/minskn-)		-691,9	1 395,0
Övriga rörelsetillgångar (ökn-/minskn+)		-72,0	101,2
Övriga rörelseskulder (ökn-/minskn-)		-20,6	-131,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-881,6	1 283,1
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring i obligationer och andra räntebärande värdepapper		4,4	860,6
Investeringar i dotterbolag inkl förvärvskostnader		0,0	0,0
Investeringar i immateriella tillgångar	20	-179,8	-154,1
Investeringar i materiella tillgångar	20	-0,3	-1,2
Försäljning av inventarier		0,0	0,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-175,7	705,3
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Amortering av skulder till kreditinstitut		-13,1	-20,2
Återbetalda efterställda skulder		0,0	-300,0
Efterställda skulder redovisat mot eget kapital		-17,2	0,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-30,3	-320,2
Periodens kassaflöde		-1 087,5	1 668,3
Valutakursdifferens i likvida medel		0,0	0,0
Likvida medel vid periodens slut		3 329,0	4 416,5
Likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		3 154,4	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut		174,6	197,9
Summa		3 329,0	4 416,5

Noter

Not 1 Allmän information

Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ.) (Moderbolaget) bedriver bank- och finansieringsverksamhet med tjänster inom lån och sparande samt ett antal kontokortsprodukter till allmänheten. Vidare tillhandahåller Marginalen Bank finansieringslösningar till företag. Verksamheten bedrivs på orterna Borås, Skellefteå, Stockholm och Sundsvall. Dessutom förvaltar moderbolaget tillsammans med dess dotterbolag (sammanslaget koncernen) kreditportföljer som innehåller såväl fungerande egna krediter, som förvärvade förfallna fordringar. Banken har tre dotterbolag: Sergel Finans AB, Sergel Finans AS (Norge) och Sergel Finans Oy (Finland).

Koncernförhållanden

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Marginalen AB, org nr 556128-4349 med säte i Stockholm, som i sin tur är ett helägt dotterbolag till ESCO Marginalen AB, org nr 556096-5765 med säte i Stockholm. Marginalen Banks adress är Adolf Fredriks Kyrkogata 8, 100 41 Stockholm. ESCO Marginalen AB upprättar koncernredovisning på högsta nivå.

Den 27 april 2022 godkände styrelsen årsredovisningen som slutgiltigt ska godkännas av årsstämman planerad till maj 2022.

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och bokfört värde om inget annat anges. Belopp inom parentes avser samma period föregående år.

Not 2 Redovisningsprinciper i koncernen

Redovisningsprinciperna som tillämpas av koncernen anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Redovisat värde överensstämmer med verkligt värde, om inte annat anges.

2.1 GRUND FÖR RAPPORTERNAS UPPRÄTTANDE

Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med Internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vidare tillämpas Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, Kompletterande redovisningsregler för koncerner (RFR 1). Moderbolagets redovisningsprinciper framgår av stycke 2.23.

2.2 NYA REDOVISNINGSPRINCIPER OCH UPPLYSNINGAR

2.2.1 Nya redovisningsprinciper

(a) Nya och ändrade standarder samt tolkningar som tillämpas av bolaget
Nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar samt förändringar i svenska regelverk vilka har antagits 2021 har inte haft någon eller enbart en oväsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar

b) Standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid

Övriga ändringar i IFRS förväntas inte få någon betydande inverkan på koncernens redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången.

2.3 KONCERNREDOVISNING (IFRS3, IFRS10)

Koncernen omfattar moderbolaget Marginalen Bank Bankaktiebolag samt de bolag där Marginalen Bank har bestämmande inflytande (kontroll). För att bestämmande inflytande ska föreligga ska följande kriterier vara uppfyllda:

1. Marginalen Bank har inflytande över investeringsobjektet.
2. Marginalen Bank exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från investeringsobjektet.
3. Marginalen Bank kan använda sitt inflytande över investeringsobjektet för att påverka sin avkastning.

Bestämmande inflytande antas föreligga när moderbolaget direkt eller indirekt genom dotterföretag äger mer än hälften av röststrämmorna i ett företag om det inte finns bevis för att det är praktiskt möjligt för en annan investerare att på egen hand styra de relevanta aktiviteterna i företaget.

De tre kriterierna är uppfyllda för Marginalen Banks helägda dotterbolag som framgår av not 20 Aktier och andelar i koncernföretag. Samtliga dessa dotterbolag ägs till 100 procent.

De finansiella rapporterna för moderbolaget och dotterföretagen som konsolideras avser samma period och är upprättade enligt de redovisningsprinciper som gäller för koncernen. Ett dotterföretag tas in i koncernredovisningen från förvärvstidpunkten, vilket är den dag då moderbolaget får ett bestämmande inflytande över dotterföretaget, och ingår i koncernredovisningen till den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncernredovisningen upprättas enligt förvärvsmetoden. Anskaffningsvärdet för ett förvärv utgörs av verkligt värde på tillgångar som lämnats som ersättning, emitterade eget kapitalinstrument och uppkomna eller övertagna skulder per överlåtelsedagen. Förvärvsrelaterade utgifter kostnadsförs när de uppstår. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder och eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen, oavsett omfattning på eventuellt minoritetsintresse. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet och det verkliga värdet på koncernens andel av identifierbara förvärvade tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets tillgångar, skulder och eventalförpliktelser redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Goodwill fördelas på kassagenererande enheter, eller grupper av enheter, som förväntas generera kassaflöden.

Koncerninterna transaktioner och balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras.

Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.4 OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA (IAS 21)

2.4.1 Valuta

De finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor, vilken är både koncernens och moderbolagets (Marginalen Bank) rapporteringsvaluta och redovisningsvaluta.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Fordringar och skulder har värderats till balansdagens kurs. Valutakursdifferenser redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. För att minimera valutakursdifferenserna, har valutaderivat tecknats. Dessa omräknas löpande till verkligt värde och redovisas i resultaträkningen under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner.

2.4.3 Koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag (av vilka inget har en höginflationsvaluta som funktionell valuta) som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till Koncernens rapportvaluta enligt:

- tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas till balansdagens kurs,
- intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till genomsnittlig valutakurs, såvida inte denna genomsnittliga kurs inte är en rimlig approximation av den ackumulerade effekten av de kurser som gäller på transaktionsdagen, i vilket fall intäkter och kostnader omräknas till transaktionsdagens kurs, samt
- alla valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital.

Vid konsolidering förs årets valutakursdifferenser, som uppstår till följd av omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter till övrigt totalresultat och ackumulerade som en separat del av eget kapital. Vid avyttring av en utlandsverksamhet, helt eller delvis, förs de kursdifferenser som redovisats i eget kapital till resultaträkningen och redovisas som en del av realisationsvinsten/-förlusten.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.5 VÄSENTLIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR (IAS 8)

I koncernen görs uppskattningar och bedömningar för att fastställa redovisade värden på vissa tillgångar och skulder. Dessa uppskattningar baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Väsentliga uppskattningar och bedömningar har gjorts inom nedanstående områden med hänvisning till detaljerad information.

Förvärvade förfallna fordringar (IFRS 9)

Förvärvade förfallna fordringar värderas med stöd av nuvärdesberäkning på förväntade framtida kassaflöden. Beräkning och uppföljning sker månadsvis för att säkerställa att redovisat värde är i enlighet med IFRS 9. Eventuell värdejustering sker via nettoresultat av finansiella tillgångar i resultaträkningen. Då det ingår ett antal antaganden i prognoser av förväntade kassaflöden, vilka används i värderingen, finns det en risk att faktiska kassaflöden kommer att avvika från dessa. Koncernens förvärvade kreditportföljer värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Kreditförluster (IFRS 9)

Beräkningen av förväntade kreditförluster görs på avtalsnivå i linje med IFRS 9. Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på framåtblickande kreditriskmodeller, vilka förutsäger sannolikheten att ett avtal fallerar, sannolikheten att avtalet tillfrisknar, hur stor förlust som förväntas givet att avtalet ej tillfrisknar samt hur stor exponeringen förväntas vara. För beskrivning och information för koncernens metod se avsnitt 2.10 Finansiella instrument (IFRS 9).

2.6 SEGMENTREDOVISNING (IFRS 8)

Koncernen tillämpar IFRS 8 Rörelsesegment. Ett rörelsesegment är en del av en redovisningsenhet som uppfyller följande krav:

- Det bedriver affärsverksamhet från vilken man kan erhålla intäkter och ådra sig kostnader (Inklusive intäkter och kostnader från transaktioner med andra segment inom samma redovisningsenhet).
- Rörelseresultatet granskas regelbundet av redovisningsenhetens beslutsfattande chef för rörelsesegment som regelbundet fattar beslut om de resurser som ska tilldelas segmentet och utvärderar dess resultat.
- Det finns finansiell information tillgänglig för rörelsesegmentet.

Marginalen Bank-koncernens rörelsesegment är de respektive länderna Sverige, Norge och Finland. I not 4 redovisas mer information kring dessa länders intäkter och rörelseresultat.

2.7 INTÄKTSREDOVISNING (IFRS 15, IAS)

Standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, beskriver en enda heltäckande redovisningsmodell för intäkter från kundkontrakt. Standarden gäller inte för finansiella instrument, försäkringsavtal eller leasingavtal. Grundprincipen är att

ett företag ska redovisa intäkter för att skildra överföringen av utlovade varor och tjänster med ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor och tjänster.

Standarden tillämpar en femstegsmodell för intäktsredovisningen som består av följande steg:

- Identifiera avtalet med kunden (Beslut om huruvida IFRS 15 är applicerbart på avtalet eller inte).
- Identifiera prestationsåtagandena (Företaget måste identifiera alla löften om varor eller tjänster som finns i avtalet).
- Fastställa transaktionspriset.
- Fördela transaktionspriset (Transaktionspriset måste fördelas på de distinkta prestationsåtaganden som finns i avtalet).
- Redovisa intäkt (Intäkt ska redovisas när ett distinkt prestationsåtagande är uppfyllt).

För Koncernen appliceras IFRS 15 framförallt på externa inkassoprovisioner samt intäkter från redovisningstjänster. Samtliga de intäkter där IFRS 15 tillämpas i koncernen redovisas vid en tidpunkt. För inkassoprovisioner uppfylls prestationsåtagandet vid överföring av inkasserade medel till kundens klientmedelskonto. Koncernen har rätt att debitera inkassokunden en viss procent av inkasserade beloppet som ersättning. För redovisningstjänster uppfylls prestationsåtagandet vid leverans av avtalade konsulttimmar inom redovisningstjänster till kunden. För redovisningstjänster debiteras ett fastställt timpris enligt avtal.

För Intäkter som inte redovisas enligt IFRS 15 gäller att intäkt redovisas när den kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget. Koncernens intäkter härrör sig till olika typer av produkter och tjänster och särredovisas löpande per division. I de fall det är fråga om tillhandahållande av tjänster, redovisas intäkten i den period då tjänsten utförts och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och de ekonomiska fördelarna som tillfaller företaget, avser både fast arvode och löpande räkning.

2.7.1 Ränteutgifter och räntekostnader

Ränteutgifter 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. Ränteutgifter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden. Ränteutgifter 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 och räntor på finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde över resultatet.

2.7.2 Leasingintäkter

I posten leasingintäkter redovisas intäkter inom produktleasing och avbetalningsköp, nettot av leasingintäkter, d v s efter direkta kostnader som periodiseras och redovisas enligt annuitetsmetoden under leasingavtalets löptid.

2.7.3 Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter och provisionskostnader som är en integrerad del av effektivräntan redovisas som ränteutgifter 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. Andra typer av intäkter som redovisas som provisioner är betalningsprovisioner och kortavgifter.

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.

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 ränteutgifterna.

Not 2, fortsättning

2.7.4 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
- omvärderingar av köpta förfallna portföljer
- valutakursförändringar

2.7.5 Utdelningsintäkter

Utdelningsintäkter från tex kortutgivare redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

2.8 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter, utbildning och övriga personalomkostnader. Här redovisas även övriga administrationskostnader som omfattar lokalkostnader, kontorskostnader, arvoden, förvärvskostnader och övriga administrationskostnader. Administrationskostnader redovisas i den period då tjänsten utförts.

2.9 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA (IAS19)

Löner och ersättningar

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.

Pensionsförpliktelser

Bolagets pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket redovisas i resultatet den period då den anställda utför 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.

Ersättning vid uppsägning

Ersättning vid uppsägning utgår när den anställdes anställning sagts upp före normal pensionstidpunkt eller då den anställda accepterat frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning ifråga.

2.10 FINANSIELLA INSTRUMENT (IFRS 9)

Alla finansiella tillgångar delas, i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9, in i någon av följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via övrigt totalresultat
3. verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella skulder delas in i följande värderingskategorier:

1. upplupet anskaffningsvärde
2. verkligt värde via resultaträkningen

Klassificeringen i balansräkningen är oberoende av värderingskategori. Olika värderingsprinciper kan således tillämpas för tillgångar och skulder som redovisas på samma rad i balansräkningen.

Upplupet anskaffningsvärde

En finansiell tillgång skall värderas till upplupet anskaffningsvärde om båda följande villkor är uppfyllda;

- Den finansiella tillgången innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha tillgången i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde; Kassa

och tillgodohavanden hos centralbanker, Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda följande villkor är uppfyllda:

- Den finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja tillgången.
- De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat: Belåningsbara statsskuldförbindelser mm och obligationer och andra räntebärande värdepapper.

Verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen, om villkoren för redovisning till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat inte är uppfyllda. Finansiella tillgångar och skulder som innehas för handel kategoriseras alltid till verkligt värde via resultaträkningen, liksom finansiella tillgångar som förvaltas och utvärderas baserat på verkliga värden. Värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen består i huvudsak av derivat.

Förväntade kreditförluster

För att avgöra förväntade kreditförluster delas finansiella tillgångar in i tre steg, beroende på hur kreditrisken förändrats sedan det första redovisningstillfället. Detta i enlighet med IFRS 9.

Steg 1 - Omfattar tillgångar där risken för fallissemang inte ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. I detta steg reserveras ett belopp motsvarande den del av förväntade kreditförluster för återstående löptid som utgör förväntade kreditförluster som är följden av fallissemangshändelser som är möjliga inom 12 månader efter balansdagen.

Steg 2 - Omfattar tillgångar där risken för fallissemang ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade. I detta steg reserveras ett belopp motsvarande den förväntade kreditförlusten för tillgångens återstående löptid.

Steg 3 - Omfattar kreditförsämrade tillgångar, inklusive förvärvade förfallna fordringar. I detta steg reserveras ett belopp motsvarande den förväntade kreditförlusten för tillgångens återstående löptid.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Per varje balansdag bedömer koncernen om kreditrisken för ett finansiellt instrument har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. Vid denna bedömning analyserar koncernen förändringen i risken för ett fallissemang under det finansiella instrumentets förväntade löptid. Koncernen använder extern rating i form av investment grade i definitionen kring vad som kan anses som låg kreditrisk i enlighet med IFRS9 (B5.5.23).

Om avtalsenliga betalningar för en finansiell tillgång är förfallna till betalning med mer än 30 dagar anses en betydande ökning i kreditrisk ha skett. Koncernen använder i enlighet med IFRS 9 (B5.5.13) förändringen i risk för fallissemang under de kommande månaderna för att avgöra om kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället. Om koncernen har värderat en förlustreserv för ett finansiellt instrument till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för återstående löptid under den föregående rapporteringsperioden, men avgör att de förväntade kreditförlusterna för utestående löptid ej längre har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället, beräknar koncernen en förlustreserv till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster.

Beräkning av förväntade kreditförluster

Banken tillämpar en modellbaserad beräkning för majoriteten av avtal främst för steg 1 och 2.

I modellen använder man sig av historisk och aktuell information. De

historiska uppgifterna ger underlag och kvantifierar modellens parametrar. Aktuella balanser används som input för beräkningen. För att genomföra beräkningar för förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL) tar Banken fram ett antal parametrar. Dessa är sannolikhet för fallissemang (Probability of Default, PD), exponering vid fallissemang (Exposure at Default, EAD) och förlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD) samt förväntad löptid för avtalet. Den förväntade kreditförlusten i en framtida period räknas ut genom att multiplicera nuvärdet av exponeringen vid fallissemang (EAD) med sannolikheten för fallissemang (PD) och med förlust vid fallissemang (LGD). Beräkningen byggs på statistiska modeller som är anpassade för respektive segment i bankens portfölj. Med segmenten här menas riskmässigt likartade exponeringar där riskparametrarna kan skattas baserat på en gemensam uppsättning riskfaktorer. Modellen innehåller även bestämda definitioner av betydande ökning av kreditrisk som styr hur avtalen förflyttas sig mellan stegen. Förändringen av kreditrisk mäts på individuell avtalsnivå så långt där är möjligt. Vid enstaka tillfällen kan ett lån förflyttas från steg 3 till steg 1, detta är dock ovanligt och sker om avtalsenliga betalningar för en finansiell tillgång inte är försenade och fordran inte uppfyller SICR (Significant Increase in Credit Risk). utestående

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid.

De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD och PD för återstående löptid. Intern riskklassificering ger indata till PD-modeller som baseras på IFRS 9. Historisk information för fallissemang används för att skapa terminsstrukturer för PD på balansdagen, vilka sedan justeras för att härleda framåtriktade PD.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidsvärde. Vid beräkning av LGD är tas hänsyn till säkerhetstyp, säkerhetsvärde och avtalsinformation. LGD-beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen.

Exponering vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn till förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkallliga åtaganden utanför balansräkningen.

Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid är den förväntade beteendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifika historiska data.

Kreditförsämrade tillgångar

För att avgöra om en tillgång är kreditförsämrade tillämpas den interna fallissemangsdefinitionen. Ett fallissemang har inträffat om något av följande kriterier är uppfyllt:

- a) En finansiell tillgång är förfallen till betalning sedan 90 dagar.
- b) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- c) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.

d) Långivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långivaren annars inte skulle överväga.

e) Det är sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringar som en avsättning inom raden Övriga skulder och avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar banken reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställt, ackordsföreslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmättningsbara tillgångar saknas. Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Förvärdade förfallna fordringsportföljer

Förvärdade förfallna fordringar klassificeras till upplupet anskaffningsvärde under IFRS 9. Fordringarna som saknar underliggande säkerhet köps till ett pris som understiger det nominella värdet på fordran. Fordringarna inkluderas i balansposten "Utlåning till allmänheten" och ligger i steg 3 av kreditrisk enligt IFRS 9-klassificeringen. Intäkter från förfallna fordringar tas i den period då intäkterna erhålls. Kassaflödet från fordringarna utgörs av kapital, dröjsmålsränta, påminnelseavgifter, samt arvoden upparbetade i inkasso-processen. Fordringsportföljerna redovisas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden. Effektivräntan fastställs vid förvärvstidpunkten utifrån en beräkning av prognosticerade framtida kassaflöden i förhållande till anskaffningsvärdet och speglar osäkerheten i fordringarna. Prognos för framtida kassaflöden görs och följs upp på portföljnivå.

Finansiella skulder – klassificering och värdering

Derivat redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga skulder klassificeras inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Posterna redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållt belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i resultaträkningen fördelat över låneperioden, med effektivräntemetoden. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när skyldigheten att erlagga ersättning för instrumentet har löpt ut eller överförs och koncernen har frigjorts från alla risker och skyldigheter som är förknippade med den finansiella skulden.

2.11 DERIVATINSTRUMENT

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Upplysning om derivatens bruttoresultat samt om realiseringen inneburit ett positivt eller negativt marknadsvärde har angetts i not 18 Derivat.

2.12 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

I utlåning till kreditinstitut ingår banktillgodoavanden och utlåning till andra kreditinstitut.

Not 2, fortsättning

2.13 LIKVIDA MEDEL

Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut med undantag för spärrade medel. Med tillgodohavande avses medel som är tillgängliga när som helst. Det innebär att samtliga likvida medel är användbara omgående, se not 21 Utlåning till kreditinstitut.

2.14 MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minskat med ackumulerade planenliga avskrivningar och eventuella nedskrivningar.

I anskaffningsvärdet ingår inköpspriset samt kostnader som är direkt hänförliga till tillgången för att bringa den på plats och i skick att utnyttjas för sitt ändamål. 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.

Avskrivningar på materiella tillgångar görs linjärt för inventarier för eget bruk ner till det beräknade restvärde över nyttjandeperioden. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod från och med anskaffningstidpunkten, 3 år för datorutrustning och 5-10 år för inventarier. Materiella tillgångars restvärden och nyttjandeperiod provas 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 utrangering, avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader.

2.15 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

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 3 eller 5 år.

I immateriella tillgångar ingår egenutveckling av programvara. Utgifter för underhåll av programvaran kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den,
- det finns förutsättningar att använda eller sälja 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 eller sälja programvaran finns tillgängliga, och
- de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Banken arbetar löpande med impairment test för våra immateriella tillgångar, vid behov sker nedskrivningar.

Marginalen Bank aktiverar interna projekterelaterade personalkostnader sedan 1 januari 2020, vilket medför att de påverkar respektive upparbetat projekt i balansräkningen.

2.16 NEDSKRIVNINGAR AV ICKE FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, såsom exempelvis goodwill, eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan provas 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 finansiella tillgångar och goodwill, som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.17 SKATTER (IAS12)

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktioner redovisas direkt mot eget kapital eller i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital respektive övrigt totalresultat.

Aktuell skatt

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som gäller per balansdagen. Här ingår även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt beräknas med utgångspunkt från temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Skatteeffekt på koncernbidrag till koncernens moderbolag

Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln direkt mot balanserade vinstmedel. Härvid beaktas skatteeffekten på koncernbidraget genom att hänsyn tas till påverkan på aktuell inkomstskatt.

2.18 LEASING (IFRS16)

Leasetagare

Marginalen Bank har valt att tillämpa undantaget i IFRS16 vilket medför att IFRS16 enbart redovisas på koncernnivå.

Nyttjanderätterna presenteras för koncernen inom materiella tillgångar och leasingkulder inom övriga skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasingkulder redovisas i resultaträkningen.

Leasingkulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingkulden ökar därefter med räntekostnader på leasingkulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingkuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över nyttjandeperioden. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan. Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen.

Leasegivare

Leasingkontrakt delas in i finansiella och operationella. Finansiella leasingkontrakt innebär att de ekonomiska risker och fördelar som är förknippade med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Operationella leasingkontrakt är de kontrakt som inte betraktas som finansiella. Kostnader för operationell leasing redovisas så att leasingavgiften kostnadsförs löpande jämt över leasingperioden. Alla koncernens leasingavtal där koncernen är leasegivare har bedömts vara finansiella leasingavtal och redovisas som utlåning. Erhållna betalningar allokteras och redovisas som amortering på fordran respektive som leasingintäkt. Leasingintäkten fördelas så att en jämn förräntning erhålls på under varje periods redovisade nettoinvestering. Amorteringen görs enligt annuitetsmetoden och kontraktens löptid är generellt 36 alternativt 60 månader.

2.19 UTDELNINGAR

Utdelning till aktieägare redovisas som skuld i bolagets finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av bolagets aktieägare.

2.20 AVSÄTTNINGAR (IAS37)

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.

2.21 KASSAFLÖDESANALYS (IAS7)

Kassaflödesanalys är upprättad enligt indirekt metod. Likvida medel redovisas i balansräkningen under posterna Kassa och Utlåning till kreditinstitut.

2.22 EVENTUALFÖRPLIKTELSE

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.

2.23 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget upprättar sin årsredovisning enligt Årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt tillämpliga uttalanden. RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Detta innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Transaktionskostnader vid rörelseförvärv

Moderbolaget tillämpar undantag enligt RFR 2 gällande transaktionskostnader vid rörelseförvärv. Dessa aktiveras som del av anskaffningsvärdet för rörelseförvärvet.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Redovisningen av koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med de principer som RFR 2 anger, såväl i juridiska enheter som i koncernen. Koncernbidrag (inklusive dess skatteeffekt) till moderbolaget och aktieägartillskott från moderbolaget redovisas direkt mot eget kapital. Erhållna koncernbidrag jämföras och redovisas som utdelning från dotterbolag.

Aktier i dotterbolag

Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde. Utdelning från dotterföretag redovisas som intäkt när rätten att få utdelning bedöms som säker och kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Not 3 Riskhantering

Allmänt om riskhantering och riskexponering

I koncernens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som kreditrisker, marknadsrisker och likviditetsrisker samt andra risker såsom strategiska risker och operationella risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har företaget styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen och riskhanteringen i företaget, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten.

Styrelsen har i de interna styrdokumenterna Policy för riskaptit och Riskpolicy fastställt Marginalen Bank-koncernens riskaptit och riskstrategier. Strategierna innebär att inom ramen för riskaptiten fastställa risklimiter/risktoleransnivåer för relevanta riskrelaterade nyckeltal att utgöra indikatorer för begränsningar i den risk som koncernen får exponeras mot. Dessa limiter följs upp med ett trafikljussystem där grönt visar att risken väl ligger inom fastställd målnivå. Gult visar att risken är förhöjd risk och att risken är utanför fastställd målnivå, men inom limiter. Detta innebär förhöjd bevakning och upprättande av analys för fastställande av åtgärdsplan för återgång till målnivå och för att förhindra brott mot riskaptitlimit. Rött innebär brott mot fastställd riskaptitlimit och en ej accepterad risknivå. Omedelbara åtgärder ska vidtas för en återgång till accepterad risknivå. Processen innebär att ansvarig funktion inom första linjen löpande följer Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften i koncernen.

Riskdeklaration

Styrelsen beslutar om riskaptit och anser att arrangemangen för riskhantering är tillfredsställande både avseende Marginalen Bank och den konsoliderade situationen. De riskhanteringssystem som införts är ändamålsenliga i förhållande till Marginalen Banks och den konsoliderade situationens profil och strategi.

Riskförklaring

Marginalen strävar efter ett högt riskmedvetande och att endast ta nödvändiga och kalkylerade risker för att uppnå sina affärsmål. Marginalen genomför minst årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som beskriver vilket kapital och vilken likviditet som krävs för att täcka verksamhetens risker i olika scenarion. IKLU:n integreras med affärs- och riskstrategin och används som ett styrmedel i den dagliga verksamheten. Styrelsen har härutöver antagit en riskaptit och riskpolicy för metoder, övergripande limiter samt rapporteringsordning avseende risk.

Koncernens affärsverksamhet är i likhet med all affärsverksamhet riskexponerad och koncernen har som mål och policy att begränsa dessa riskers negativa resultatpåverkan. Verksamheten bedrivs utifrån accepterade risknivåer. Den konsoliderade situationen har uttryckt accepterade risktoleransnivåer i sitt riskaptitsdokument. I riskpolicyn beskrivs riskstrategin samt generella krav på riskhantering.

Riskkategori	Önskad / Nödvändig	Riskkaptit	Limitut- nyttjande	Andel av kapitalbehov
Kreditrisk relaterad till affärsverksamheten	Önskad	Ska tas men kontrolleras	Lågt	76%
Koncentrationsrisk relaterad till affärsverksamhetens kreditgivning	Önskad	Ska tas men kontrolleras	Lågt	11%
Motpartsrisk relaterad till finansverksamheten	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart	Lågt	0%
Likviditets- och finansieringsrisk	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart	Lågt	
Marknadsrisk / Ränterisk	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart	Lågt	7%
Operativa risker	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart	Lågt	7%
Övriga risker	Nödvändig	Ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart	Lågt	

Kreditrisk och koncentrationsrisk är direkt kopplade till Marginalens affärsmodell och klassificeras därmed som önskvärda risker. Övriga risker ses som nödvändiga för att uppfylla affärsmodellen och ska hållas på en låg nivå.

Gruppinterna transaktioner och transaktioner med närstående parter bedöms ej ha en väsentlig inverkan på den konsoliderade situationens riskprofil.

Målsättning för kapitalbas

Marginalen Banks mål avseende kapitalstrukturen är att upprätthålla finansiell stabilitet för att trygga Marginalen Banks förmåga att fortsätta utveckla sin verksamhet och att ha en tillräcklig buffert för att kunna hantera oförutsedda händelser. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan Marginalen Bank förändra upplåningsstrukturen eller förändra eget kapital genom att emittera nya aktier, uppta aktieägartillskott, ställa ut förlagslån, förändra den utdelning som betalas till aktieägarna eller återbetala kapital till aktieägarna.

Kapitalkrav

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

Det riskbaserade kapitalkravet består av fyra huvudkomponenter:

- Minimikravet; 8 procent av de riskvägda tillgångarna. Marginalen Bank beräknar kapitalkraven i Pelare 1 enligt schablonmetoden för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.
- Det särskilda kapitalbaskravet, pelare 2-kravet; I Marginalen Banks interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utvärderas kapitalkravet inom Pelare 2 i linje med de regulatoriska riktlinjerna. Dessutom valideras resultatet från stressade scenarier med kapitalkravet i Pelare 1 avseende kreditrisk, marknadsrisk (valutakursrisk) och operativ risk. IKLU fastställs av styrelsen och bygger på verksamhetens treåriga prognoser avseende Marginalen Banks samt den konsoliderade situationens finansiella utveckling.
- Det kombinerade buffertkravet, Marginalen Bank omfattas av kraven på Kontracyklisk buffert och Kapitalkonserveringsbuffert och håller kapital för dessa
- Vägledning i pelare 2. Med vägledningen kan FI underrätta en bank om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de andra huvudkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. FI har inte underrättat Marginalen Bank om vägledning i pelare 2.

Bruttosoliditetskravet, Det totala bruttosoliditetskravet är uppbyggt av motsvarande huvudkomponenter som det riskbaserade kapitalkravet. Minimikravet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. FI har inte beslutat om ett institutspecifikt särskilt bruttosoliditetskrav inom ramen för pelare 2 för Marginalen Bank.

Kapitaltäckning

Marginalen Banks kapitaltäckning framgår av not 31 och 32.

Riskorganisation och styrning

Styrelsen ansvarar för att sätta tydliga mål beträffande långsiktig riskkaptit, risktolerans, sammansättning och hantering avseende verksamhetens risker. Styrelsens instruktioner avseende styrning och intern kontroll är grundläggande för verksamhetsstyrning och god intern kontroll. Tillsammans med koncernens affärsplaner och kapital-/likviditetsplanering lägger regelverket grunden för hur styrelsen bedömer och utvecklar bolagets verksamhet. Koncernen har en funktion för Internrevision samt en Revisions-, Risk och Compliancekommitté som bereder direkt till styrelsen. Dessa enheter är oberoende från verksamheten.

Direkt underställd verkställande direktören finns en riskchef med ansvar för att bedöma och säkerställa effektivitet och ändamålsenlighet i koncernens ramverk för riskhantering samt kritiskt granska och ifrågasätta beslut som påverkar koncernens riskexponeringar. Direkt underställd riskchefen finns funktionen för Riskkontroll som har till uppgift att kontrollera och säkerställa att verksamheten identifierar, värderar och hanterar dess risker samt följer upp och analyserar verksamheten. Rapportering av risker sker löpande till både ledning och styrelse.

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

Riskhanteringen inom koncernen sker i tre försvarslinjer: Första försvarslinjen utgörs av verksamhetsfunktionerna som är ansvarig för risken och utför riskhanteringen inom sitt område. Andra försvarslinjen utgörs av de oberoende funktionerna för Riskkontroll och Regelefterlevnad. Tredje försvarslinjen utgörs av en oberoende funktion för Internrevision som är direkt underställd styrelsen. Funktionen utför regelbundet revision av kontroll- och ledningsfunktioner. En utförlig beskrivning av Marginalen Banks riskexponeringar och riskhantering presenteras nedan.

Funktionen för Riskkontroll utför även oberoende kontroll av att riskexponeringar är inom fastställda limiter. Vidare specificeras risktoleransnivåer avseende finansiella risker i finanspolicy, placeringspolicy samt avseende kreditrisker i kreditpolicy. I riskpolicyen beskrivs riskstrategin samt generella krav på riskhantering.

Riskexponering i Marginalen Bank och koncernen

Bankens önskade riskaptit utgörs huvudsakligen av kreditrisk direkt relaterad till Marginalens affärsverksamhet. Övriga identifierade risker är likviditets- och refinansieringsrisk, marknadsrisk, kreditrisk i likviditetsplaceringar, operativa risker, strategisk risk (inklusive affärsrisk och ryktesrisk), pensionsrisk, hållbarhets risker samt regelefterlevnadsrisker (inklusive Penningtvåtsrisker) betraktas av Banken som affärsmässigt nödvändiga risker men där riskaptiten medför att risken ska hållas på en låg nivå. Detta innebär att dessa risker ska minimeras så länge det är ekonomiskt försvarbart.

Kredit- och motpartsrisk

Kreditrisk i utlåningsverksamheten definieras som risken att motparten inte kan fullfölja sina betalningsförpliktelser. Kreditrisk mäts dels genom låntagarens återbetalningsförmåga och dels genom värdeförändringar av ställda säkerheter i relation till fordran. Kreditrisk förekommer även i finansverksamheten. I kreditrisk ingår även koncentrationsrisk. Med koncentrationsrisk avses den ökning av kreditrisk som uppstår vid stora exponeringar mot enskilda motparter, branscher eller regioner. Kreditrisk utgör Bankens största risk.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bankens kreditverksamhet. Styrelsen har i särskild kreditutskottsinstruktion delegerat ansvaret för kreditbeslut enligt särskild beslutsordning. Kreditchef är direkt underställd VD och rapporterar regelbundet till VD och styrelsen. Banken ska vid var tid bedriva sund kreditverksamhet i enlighet med god kreditgivningssed. Den grundläggande principen för Bankens kreditverksamhet är att kredit endast får beviljas om låntagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sina förpliktelser gentemot Banken. Kreditbeslut och attestering sker i dualitet, dvs av minst två personer. För mindre krediter kan beslut fattas av en person med stöd av en kreditbedömningsmall. För vissa produkter kan automatiserade systemgenererade beslut tillämpas. En förutsättning för systemgenererade beslut är att modellen beslutas enligt dualitetsprincipen.

Banken ska sträva efter att ha en väl diversifierad kreditportfölj med god kreditkvalitet. All kreditgivning utgår ifrån låntagarens återbetalningsförmåga. Banken tillämpar dessutom kvantitativa modeller för bedömning av kreditrisk vid kreditbeviljning och uppföljning. Modellerna ska uppskatta risken för fallissemang och rangordna kunderna utifrån kreditrisk. Utifrån bedömning av kundernas återbetalningsförmåga och kreditriskbedömning hänförs kunderna till relevant riskklass, se även nedan i avsnittet Riskklassificeringssystemet. Säkerheter begärs alltid, när det är rimligt och möjligt, i syfte för att minimera risken för kreditförlust. För mer utförlig information hänvisas till stycke Säkerheter i denna not. Förutom kreditriskbedömning i samband med ny eller förändrad exponering gentemot kund görs även en årsföredragning, vilket är en viktig del i den löpande kreditriskuppföljningen. Bankens rutiner för övervakning av förfallna fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kunderna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden.

2021-12-31, mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Steg 3 (köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Låg risk	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
AAA-AA	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
Utlåning till kreditinstitut	286,8	0,0	0,0	0,0	286,8
Låg risk	286,8	0,0	0,0	0,0	286,8
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	286,8	0,0	0,0	0,0	286,8
Utlåning till allmänheten	12 021,9	1 024,1	2 549,8	3 815,7	19 411,5
Riskklass 1	2 784,3	0,0	0,0	0,0	2 784,3
Riskklass 2	5 201,4	1,5	0,0	0,0	5 203,0
Riskklass 3	2 298,6	0,6	0,0	0,0	2 299,2
Riskklass 4	612,0	61,4	0,0	0,0	673,4
Riskklass 5	586,6	161,8	0,0	0,0	748,4
Riskklass 6	454,9	332,8	0,0	0,0	787,7
Riskklass 7	84,1	465,9	0,0	0,0	550,1
Fallissemang	0,0	0,0	2 549,8	3 815,7	6 365,5
Rating ej tillgänglig	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förlustreservering	-62,2	-50,0	-1 197,1	0,0	-1 309,4
Totalt redovisat värde	11 959,7	974,0	1 352,6	3 815,7	18 102,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AAA-AA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella tillgångar	199,3	0,0	0,0	0,0	199,3
Låg risk	199,3	0,0	0,0	0,0	199,3
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	199,3	0,0	0,0	0,0	199,3
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	15 919,5	1 024,1	2 549,8	3 815,7	23 309,1
Totalt förlustreservering	-62,2	-50,0	-1 197,1	0,0	-1 309,4
Totalt, redovisat värde	15 857,3	974,0	1 352,6	3 815,7	21 999,7
Finansiella garantier och låneåtaganden	1 001,1				
Låg risk	1 000,1				
Förlustreservering	-1,1				
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	999,0				

Not 3, fortsättning

Kreditriskexponering för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften i moderbolaget

2021-12-31, mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Steg 3 (köpta eller utgivna kreditförsämrade)	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Låg risk	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	3 154,4	0,0	0,0	0,0	3 154,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
AAA-AA	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	257,1	0,0	0,0	0,0	257,1
Utlåning till kreditinstitut	174,6	0,0	0,0	0,0	174,6
Låg risk	174,6	0,0	0,0	0,0	174,6
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	174,6	0,0	0,0	0,0	174,6
Utlåning till allmänheten	14 222,5	1 024,1	2 549,8	327,2	18 123,6
Riskklass 1	4 984,8	0,0	0,0	0,0	4 984,8
Riskklass 2	5 201,4	1,5	0,0	0,0	5 203,0
Riskklass 3	2 298,6	0,6	0,0	0,0	2 299,2
Riskklass 4	612,0	61,4	0,0	0,0	673,4
Riskklass 5	586,6	161,8	0,0	0,0	748,4
Riskklass 6	454,9	332,8	0,0	0,0	787,7
Riskklass 7	84,1	465,9	0,0	0,0	550,1
Fallissemang	0,0	0,0	2 549,8	327,2	2 877,0
Rating ej tillgänglig	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förlustreservering	-64,2	-50,0	-1 197,1	0,0	-1 311,4
Totalt redovisat värde	14 158,3	974,0	1 352,6	327,2	16 812,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AAA-AA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga finansiella tillgångar	403,0	0,0	0,0	0,0	403,0
Låg risk	403,0	0,0	0,0	0,0	403,0
Förlustreservering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totalt redovisat värde	403,0	0,0	0,0	0,0	403,0
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	18 211,9	1 024,1	2 549,8	327,2	22 113,0
Totalt förlustreservering	-64,2	-50,0	-1 197,1	0,0	-1 311,4
Totalt, redovisat värde	18 147,7	1 974,0	1 352,6	327,2	20 801,6
Finansiella garantier och låneåtaganden	1 000,1				
Låg risk	1 000,1				
Förlustreservering	-1,1				
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	999,0				

Säkerheter

Marginalen Bank lämnar i huvudsak krediter utan säkerhet. För övrig utlåning kan banken ställa krav på kredittagaren att ställa säkerhet. I de fall säkerhet ställs begränsas kreditrisken och minskas bankens kreditförluster i händelse av att kredittagaren får betalningsproblem och därmed inte kan fullfölja sitt avtal med banken. Banken använder sig av säkerheter så som pantsättning av bostäder, fastigheter, företagsinteckningar och objektssäkerheter. Säkerheternas värde skall alltid baseras på marknadsvärde. Marknadsvärde definieras som det mest sannolika priset för tillgången vid en försäljning på en marknad vid ett visst givet tillfälle. I tabellerna nedan specificeras moderbolagets kreditexponering och värde för dess säkerheter brutto och netto. I koncernen tillkommer köpta förfallna fordringar.

Kreditriskexponering brutto och netto, 2021-12-31	Kreditrisk- exponering	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säker- heter	Kreditriskexponering m hänsyn till säkerheter
Tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	0,0	3 154,4	0,0	3 154,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	257,1	0,0	257,1	0,0	257,1
Utlåning till kreditinstitut	174,6	0,0	174,6	0,0	174,6
Utlåning till allmänheten varav:	18 123,6	-1 311,4	16 812,2	1 610,2	16 174,5
Utlåning mot säkerhet av -					
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter (inklusive bostadsrätter)	723,4	-14,9	708,6	704,8	18,7
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter (inklusive bostadsrättsföreningar)	0,3	0,0	0,3	0,3	0,0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	0,2	0,0	0,2	0,2	0,0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Företagsinteckning	41,8	-1,5	40,3	45,4	-3,6
Övriga (inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning)	17 357,9	-1 295,0	16 062,8	859,5	16 159,5
varav: kreditinstitut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	21 709,7	-1 311,4	20 398,3	1 610,2	19 760,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Statspapper och andra offentliga organ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AAA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga tillgångar	403,0	0,0	403,3	0,0	403,3
Åtaganden	1 000,1	-1,1	999,0	0,0	999,0
varav: Utställda lånelöften	188,6	-1,1	187,5	0,0	187,5
Utslida finansiella garantier	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	1 403,4	-1,1	1 402,3	0,0	1 402,3
Total kreditriskexponering	23 113,1	-1 312,5	21 800,6	1 610,2	21 162,9

Not 3, fortsättning

Maximal exponering för kreditrisk samt värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för förlustreservering enligt IFRS 9 i moderbolaget. I koncernen tillkommer enbart köpta förfallna fordringar, därför specificeras endast moderbolaget nedan:

Kreditriskexponering brutto och netto, 2020-12-31	Kreditrisk- exponering	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säker- heter	Kreditriskexponering m hänsyn till säkerheter
Tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	0,0	4 218,7	0,0	4 218,7
Belåningsbara statsskuldförbindelser mm	263,6	0,0	263,6	0,0	263,6
Utlåning till kreditinstitut	197,9	0,0	197,9	0,0	197,9
Utlåning till allmänheten	17 758,3	-1 191,1	16 567,1	1 567,0	16 191,3
<i>Utlåning mot säkerhet av:</i>					
<i>Statlig och kommunal borgen</i>					
<i>(inklusive krediter till stat och kommun)</i>					
<i>Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter</i>					
<i>(inklusive bostadsrätter)</i>	714,2	-17,6	696,6	700,1	14,1
<i>Pantbrev i flerfamiljsfastigheter</i>					
<i>(inklusive bostadsrättsföreningar)</i>	9,3	-0,1	9,2	0,5	8,7
<i>Pantbrev i jordbruksfastigheter</i>	0,2	0,0	0,2	0,2	0,0
<i>Pantbrev i andra näringsfastigheter</i>	9,2	-0,8	8,5	6,2	3,0
<i>Företagsintekning</i>	6,4	-0,2	6,2	0,4	6,0
<i>Övriga (inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning)</i>	17 018,9	-1 172,5	15 846,4	859,5	16 159,5
<i>varav: kreditinstitut</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	22 438,4	-1 191,1	21 247,3	1 567,0	20 871,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Statspapper och andra offentliga organ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
AAA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga tillgångar	331,0	0,0	331,0	0,0	331,0
Åtaganden	1 202,5	-0,7	1 201,8	0,0	1 201,8
<i>varav: Utställda lånelöften</i>	190,2	-0,7	189,5	0,0	189,5
<i>Utställda finansiella garantier</i>	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	1 533,5	-0,7	1 532,8	0,0	1 532,8
Total kreditriskexponering	23 971,9	-1 191,9	22 780,1	1 567,0	22 404,2

Riskklassificeringssystemet

Marginalen Banks riskklassificeringssystem klassificerar krediterna i olika riskklasser beroende på risken för fallissemang. Koncernen har utvecklat en egen riskklassningsmodell för privatpersoner som används för riskbedömning vid ny-utlåning. Vid nyutlåning till företagskunder används en kreditrating från externt kreditupplysningsföretag. Riskklassificeringens mål är att förutsäga fallissemang inom ett år.

Kundernas riskklassindelning utvärderas löpande. Den interna modellen bygger på statistiska metoder, vilket förutsätter tillgång till en stor mängd information om motparter samt information om motparter som fallerat. För de produkter där statistiska metoder inte är tillämpliga används information från externt kreditupplysningsföretag. För utlåning till allmänheten uttrycks riskklasser på en skala med 8 klasser, där 1 representerar lägst risk och 7 representerar högst risk, i riskklass 8 hänförs kunder i fallissemang. Övrig kreditexponering i balansräkningen definieras som låg risk.

Kreditriskkoncentrationer

Koncernens utlåning återfinns i Sverige, Norge och Finland. Koncentrationsrisken uppstår främst utifrån stora exponeringar i enskilda produktgrupper och/eller branscher.

Koncernen mäter och följer exponeringar mot större enskilda motparter. Särskilda limiter tillämpas för att begränsa den maximala kreditexponeringen mot enskilda motparter som ett komplement till kreditriskbedömningen. Om en koncentration i kreditportföljen avseende enskilda produktgrupper, branscher eller motpart kan antas utgöra en förhöjd risk, följs denna koncentration upp. Koncentrationsrisker fångas upp i bankens beräkning av ekonomiskt kapital för kreditrisker och i de stresstester som görs i den interna kapitalutvärderingen.

Kundkoncentration

Marginalen Bank-koncernen har en god spridning av risken i sin utlåningsportfölj. Totalt har koncernen 1 st kreditengagemang (exklusive exponeringar inom den konsoliderade situationen och institutsexponeringar) som överstiger 1 procent av kapitalbasen.

Förvärvade förfallna kreditportföljer värderas till diskonterade framtida förväntade kassaflöden. Kreditrisk återfinns i att det framtida kassaflödet inte uppgår till förväntad nivå. En känslighetsanalys har gjorts nedan avseende effekten av förändringar i det framtida kassaflödet.

Variabel	Förändring	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		2021	2020	2021	2020
Kassaflödet i värderingsberäkningen förändras	5%	174,4	155,3	16,4	17,7
	- 5%	-174,4	-155,3	-16,4	-17,7

Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av förändringar i räntor samt valuta- och aktiekurser eller andra kursrelaterade instrument. Koncernen har inte någon tradingverksamhet i syfte att bedriva handel med värdepapper eller valutor. Koncernens kapitalrisk, risken för förlust av placerat nominellt kapital, är mycket begränsad då placeringar nästan uteslutande sker i räntebärande instrument och med låg motpartsrisk. Genom att rutinmässigt fastställa samtliga exponeringar kan nettopositioner avseende såväl ränta som valutor kontrolleras. Beskrivning av faktiska risker återfinns i känslighetsanalysen nedan avseende räntor samt valutakursförändringar.

Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för att koncernens nuvarande och framtida räntenetto försämras på grund av en ogynnsam förändring i marknadsräntan. Ränterisken uppstår när räntevillkor inte kan ändras samtidigt avseende tillgångar och finansiering. Koncernen har en låg ränterisk då majoriteten av både utlåning och inlåning sker med korta räntebindningstider. Koncernens ränterisk påverkas även av innehaven av portföljer med icke reglerade fordringar. Uppföljning och beräkning av ränterisken sker löpande. Nedan beskrivs de uppskattade effekterna på resultatet före skatt och eget kapital av förändringar i erbjudna räntevillkor. Beräkningarna förutsätter att alla andra faktorer som kan påverka koncernen är oförändrade. Detta ska inte ses som att just dessa variabler är mer eller mindre sannolika att förändras utan som en beskrivning av den effekt som risken för denna variabelförändring kan ha.

Marknads- och ränterisk för in- och utlåning:

Risker i inlåning från allmänheten, mkr

Variabel		Förändring	2021	2020
Inlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+ 1%-enhet	-191,4	-197,2
		- 1%-enhet	151,0	197,2
	Eget kapital	+ 1%-enhet	-152,0	-156,6
		- 1%-enhet	119,9	130,3

Risker i utlåning till allmänheten, mkr

Variabel		Förändring	2021	2020
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+ 1%-enhet	188,8	185,9
		- 1%-enhet	-188,8	-185,9
	Eget kapital	+ 1%-enhet	149,9	147,6
		- 1%-enhet	-149,9	-147,6

Risker i utlåning till kreditinstitut, mkr

Variabel		Förändring	2021	2020
Utlåningsräntan förändras	Resultat före skatt	+ 1%-enhet	2,9	2,7
		- 1%-enhet	-2,9	-2,7
	Eget kapital	+ 1%-enhet	2,3	2,1
		- 1%-enhet	-2,3	-2,1

Valutakursrisk

Valutakursrisk definieras som risken för att koncernen drabbas av förluster på grund av ogynnsamma valutakursförändringar. Som huvudregel gäller att ränterisken ska kunna kontrolleras och att valutakursrisken ska minimeras genom säkring med derivatinstrument. Valutakursrisk innebär vidare att risken för att bedömt verkligt värde på, eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument, varierar på grund av förändringar i valutakurser.

Koncernen utsätts för valutakursrisker från euro (EUR), US dollar (USD), norska kronor (NOK) och danska kronor (DKK). Valutakursrisk

uppstår genom framtida affärstransaktioner, redovisade tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i utlandsverksamheterna. Detta innebär att bolaget är exponerat för omräkningsdifferenser vilka begränsas med valutasäkringsinstrument.

Sammanställning över koncernens tillgångar och skulder per valuta visas i not 36 Valutafördelning på balansdagen. Nedan tabell visar transaktionsexponering och omräkningseffekt.

Not 3, fortsättning

			KONCERN		MODERBOLAGET	
Variabel		Förändring	2021	2020	2021	2020
Valutakursen förändras SEK-EUR	Resultat före skatt	+ 10%-enheter	-4,4	8,0	-0,8	8,0
		- 10%-enheter	4,4	-8,0	0,8	-8,0
	Eget kapital	+ 10%-enheter	-3,5	6,4	-0,7	6,4
		- 10%-enheter	3,5	-6,4	-0,7	-6,4
Valutakursen förändras SEK-DKK	Resultat före skatt	+ 10%-enheter	0,6	0,7	0,4	0,5
		- 10%-enheter	-0,6	-0,7	-0,4	-0,5
	Eget kapital	+ 10%-enheter	0,5	0,6	0,3	0,4
		- 10%-enheter	-0,5	-0,6	-0,3	-0,4
Valutakursen förändras SEK-USD	Resultat före skatt	+ 10%-enheter	-0,1	-0,1	-0,1	-0,1
		- 10%-enheter	0,1	0,1	0,1	0,1
	Eget kapital	+ 10%-enheter	-0,1	0,0	-0,1	0,0
		- 10%-enheter	0,1	0,0	0,1	0,0
Valutakursen förändras SEK-NOK	Resultat före skatt	+ 10%-enheter	0,1	-1,8	0,5	0,4
		- 10%-enheter	-0,1	1,8	-0,5	-0,4
	Eget kapital	+ 10%-enheter	0,1	-1,5	0,4	0,3
		- 10%-enheter	-0,1	1,5	-0,4	-0,3

Likviditetsrisk

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

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

Koncernen har hittills huvudsakligen valt att finansiera sig genom inlåning från allmänheten i Sverige och i svenska kronor (SEK) och är således inte beroende av någon internationell finansiering. Riskerna i likviditetsförsörjningen utgörs främst av risken att inte attrahera tillräcklig volym till planerad kostnad. Risken kan uppstå i en situation då nettouttagen är större än önskat eller då ökad inlåningsvolym önskas för att kunna finansiera ytterligare utlåning. Ökade nettouttag kan uppstå till följd av t.ex. priskonkurrens eller negativ ryktesspridning, vilket också utgör grund för Marginalen Banks stresstester. Koncernens beredskapsplaner och koncernåterhämtningsplaner kan på kort tid förbättra likviditetssituationen genom att minska nyutlåningen eller genomföra en prishöjning på inlåning, vilket förväntas attrahera ny inlåningsvolym. Koncernåterhämtningsplanen innebär även handlingsalternativ för att skapa likviditet genom försäljningar av tillgångar. Målet för Marginalen Banks likviditetshantering är att placera likviditetsreserven på ett säkert sätt utan spekulativa inslag.

Marginalen Bank delar in likviditeten i olika kategorier beroende på tillgänglighetsgrad.

Tabellen nedan sammanfattar likviditetsreserven per 31 december 2021

Likviditetsreserv, mkr

	MODERBOLAGET	
	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar på nivå 1	3 309,5	4 378,1
Kassa samt tillgodohavande hos centralbanker	3 154,4	4 218,7
Värdepapper emitterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanken	155,2	159,4
Värdepapper emitterade av kommuner och övriga offentliga enheter	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	3 309,5	4 378,1
Tillgodohavande hos andra banker	110,81	138,01
Likviditetsreserv	3 420,4	4 516,1

Marginalen Banks kortsiktiga betalningsberedskap speglas i dess LCR-mått. LCR-måttet är ett mått där likviditetsbufferten ställs i relation till likviditetsutföden under en stressperiod på 30 kalenderdagar. Per december 2021 uppgick LCR-måttet till 171,4 % (204,3), vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 100%.

Marginalen Banks långsiktiga finansieringsprofil speglas i dess NSFR-mått. NSFR (Net Stable Funding Ratio) - stabil nettofinansieringskvot, ställer en banks tillgängliga stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering vid marknads- och finansieringsstress.

Per december 2021 uppgick Marginalen Banks NSFR-mått till 137,0 % (134,0), vilket överstiger det förväntade framtida minimikravet om 100%.

Finansiella skulder

Tabellen nedan redogör för finansiella skulder, inklusive upplupen ränta som kommer att regleras netto, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. I tabellen har balansdagens valuta-kurser och räntenivåer använts för beräkning av framtida kassaflöden. Avseende efterställda skulder har en löptid om 10 år antagits.

Återstående kontraktstid till förfall

Per 31 december 2021, mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar till 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa odiskonterat kassaflöde
Inlåning från allmänheten	6 222,8	6 959,0	3 076,1	2 761,1	546,3	19 565,3
Skulder till kreditinstitut	0,0	5,4	5,4	16,3	63,9	91,0
Övriga skulder	53,9	124,3	0,0	0,0	111,4	289,6
Derivat	10,6	0,0	0,0	0,0	0,0	10,6
Efterställda skulder	0,0	35,1	35,1	687,6	0,0	757,8
Åtaganden	188,6	810,4	0,0	0,0	0,0	999,0
Summa	6 475,9	7 934,3	3 116,6	3 465,0	721,7	21 713,4

Återstående kontraktstid till förfall

Per 31 december 2020, mkr	Upp till 30 dagar	31 dagar till 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa odiskonterat kassaflöde
Inlåning från allmänheten	5 678,9	8 008,4	3 600,9	2 594,0	457,4	20 339,6
Skulder till kreditinstitut	0,0	6,3	6,3	18,8	73,3	104,6
Övriga skulder	34,6	124,2	0,0	0,0	133,5	292,3
Derivat	20,0	0,0	0,0	0,0	0,0	20,0
Efterställda skulder	0,0	35,2	35,2	687,4	0,0	757,8
Åtaganden	190,2	1 011,6	0,0	0,0	0,0	1 201,7
Summa	5 923,7	9 185,6	3 642,3	3 300,1	664,2	22 715,9

Operativ risk

Med operativ risk menas risken för direkta eller indirekta förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel eller bristfälliga system. Även externa händelser och brister i den legala hanteringen av ärenden (legal risk) omfattas. Huvudsyftet är i första hand att identifiera samtliga operativa risker i syfte att utveckla rutiner och metoder för att förhindra att de ska påverka verksamhetens ekonomiska utfall negativt. Marginalens hantering av operativa risker bygger på en strukturerad riskidentifieringsprocess som genomförs minst årligen på enhetsnivå genom workshops. De identifierade riskerna aggregeras sedan upp på bank- respektive koncernnivå. Till de identifierade riskerna kopplas sedan relevanta interna kontroller för att mitigera riskerna. IT- och informationssäkerhet är ett prioriterat delområde inom hanteringen av operativa risker och arbetet leds av Bankens säkerhetschef. Banken arbetar med IT- och informationssäkerhet utvärderas regelbundet mot etablerad branschpraxis.

Inom Marginalen Bank (moderbolaget) finns ett kvalitets- och ledningssystem. Ledningssystemet beskriver på ett strukturerat sätt "vårt arbetssätt" och finns tillgängligt för alla anställda via bankens intranät. Syftet med ledningssystemet är att skapa mekanismer för styrning, kontroll och rapportering. Via ledningssystemet har alla anställda tillgång till koncernens styrande dokument, verksamhetsmål, nyckelkontroller, handböcker, processer och rutiner. Målet med ledningssystemet är att säkerställa kvalitet, hållbarhet, kundnytta, riskmedvetande och regelefterlevnad. Marginalen Banks ledningssystem bygger de regulatoriska kraven avseende styrning, riskhantering och kontroll samt på ISO 9001-kraven om kvalitet och kundnytta. Tillgången till detta är en resurs och trygghet för alla anställda inom Marginalen Bank, vilket i sin tur har en riskreducerande verkan.

Strategisk risk

Strategiska risker avser främst risker från förändringar i de generella förutsättningarna för att bedriva de olika verksamheterna inom Banken. Det kan till exempel gälla förändringar av lagstiftning och föreskrifter men även pris-konkurrens och konkurrentbeteende. Regelförändringar, priskonkurrens eller prisdumpning är en del av den löpande verksamheten där de hanteras och bevakas. De strategiska riskerna inkluderar även ryktesrisk. Med ryktesrisk avses en risk att som kan antas leda till ett minskat förtroende för Banken, och i förlängningen

ekonomisk skada för Banken.

Den operativa verksamheten (första linjen) ska tillse att de strategiska riskerna beaktas i Bankens affärsplaner på ett sådant sätt att de mest väsentliga strategiska riskerna kan följas upp och övervakas.

Pensionsrisk

Bankens pensionsrisk ska utvärderas med avseende på att Bankens åtaganden har tillräcklig täckning. Pensionsrisk utgörs av pensionsavsättningar vilka inte är avgiftsbestämda och där företaget i all väsentlighet bär risken. Marginalens pensionsavsättningar är premiebaserade vilket innebär att det inte uppstår någon skuld eller risk för merkostnader till bolagets personal vid avslutad anställning. Marginalen håller därför inget kapital för pensionsrisk.

Hållbarhetsrelaterad risk

Hållbarhet är en central del i Marginalens affärsmodell och hållbarhetsdimensionen ska vara integrerad i ramverket för riskidentifiering med syfte att säkerställa att hållbarhet beaktas på ett tillfredsställande sätt.

Hantering av Marginalens hållbarhetsrelaterade risker beskrivs i Marginalens Hållbarhetsrapport

Regelefterlevnadsrisk

Banken och den konsoliderade situationen är exponerade mot risken att de regelverk som verksamheten omfattas av till fullo inte har efterlevts. Brister relaterade till att Banken inte följer gällande regelverk kan medföra sanktioner från tillsynsmyndigheter samt även ge upphov till negativ ryktesrisk som i förlängningen kan påverka affärsverksamheten negativt.

Bankens policy är att Banken ska följa samtliga lagar, regler och förordningar samt det interna regelverket som verksamheten omfattas av. Regelefterlevnadsrisken mitigeras genom Bankens interna regelverk och genomförd kontroll och uppföljning av första, andra och tredje försvarslinjen samt uppföljning av regelefterlevnadsrelaterade incidenter.

Inom Bankens riskhanteringssystem betraktas risken för att banken utnyttjas för penningtvätt, s.k. penningtvättsrisk som en regelefterlevnadsrisk. Banken har en robust organisation för att hantera motverka att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Not 4 Rörelsessegment

2021, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	927,9	26,9	72,2	1 026,9
Leasingintäkter	47,4	0,0	0,0	47,4
Räntekostnader	-284,6	0,0	0,0	-284,6
Räntenetto	690,7	26,9	72,2	789,7
Intäkter från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsintäkter	129,6	0,0	20,0	149,5
Provisionskostnader	-68,8	0,0	-37,3	-106,1
Provisionsnetto	60,8	0,0	-17,4	43,5
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-74,5	13,6	-30,2	-91,2
Övriga rörelseintäkter	17,6	0,0	0,0	17,6
Summa rörelseintäkter	694,5	40,5	24,6	759,6
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-529,6	-12,6	13,3	-528,9
Resultat före kreditförluster	164,9	27,9	37,9	230,7
Kreditförluster	-165,8	0,0	0,0	-165,8
Rörelseresultat	-0,9	27,9	37,9	64,9
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 248,4	191,5	662,2	18 102,1
Summa tillgångar	21 593,1	232,6	738,9	22 564,5
Summa skulder	20 535,5	2,3	66,2	20 604,0

2020, mkr	Sverige	Norge	Finland	Totalt
Resultaträkning				
Ränteintäkter	899,0	9,6	34,3	942,9
Leasingintäkter	46,0	0,0	0,0	46,0
Räntekostnader	-292,5	-1,8	-5,8	-300,1
Räntenetto	652,5	7,8	28,5	688,8
Intäkter från andelar i koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsintäkter	125,4	0,0	25,1	150,6
Provisionskostnader	-64,5	0,0	-42,4	-106,9
Provisionsnetto	60,9	0,0	-17,2	43,6
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-27,3	11,4	-34,9	-50,8
Övriga rörelseintäkter	21,4	0,0	0,0	21,4
Summa rörelseintäkter	707,4	19,1	-23,6	703,0
Summa rörelsekostnader före kreditförluster	-479,9	-8,2	10,8	-477,2
Resultat före kreditförluster	227,5	11,0	-12,8	225,8
Kreditförluster	-167,9	0,0-	1,7	-166,3
Rörelseresultat	59,6	11,0	-11,3	59,4
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	17 021,9	147,0	674,8	17 843,7
Summa tillgångar	22 381,8	192,5	717,1	23 291,4
Summa skulder	21 296,7	14,3	59,8	21 370,7

Not 4, fortsättning

Rörelsesegmenten redovisas i enlighet med IFRS 8, vilket innebär att segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Marginalen Bank-koncernens verksamhet presenteras uppdelat på följande segment: Sverige, Norge och Finland, vilket speglar bankens utlåningsportfölj.

Intäkter från avtal med kunder

Standarden för Intäkter från avtal med kunder, IFRS 15, tillämpas för olika typer av tjänster som i resultaträkningen huvudsakligen redovisas som Provisionsintäkter, IFRS15 (för mer info se sid 45) är även tillämplig på vissa tjänster som återfinns i posten Övriga intäkter. Övriga intäkter avser dock i allt väsentligt inte intäkter från avtal med kunder. Intäkterna skall redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt och banken erhåller sin betalning. Marginalen Banks intäkter är uteslutande identifierade så som avtal om finansiering, finansiella instrument, leasingavtal eller försäkringsavtal. Därmed träffas de flesta avtal av

IFRS 9 och införandet har därmed inte haft någon väsentlig påverkan. Marginalen Banks intäkter från avtal med kunder redovisas direkt i redovisningen då alla intäkter i all väsentlighet också fullgjort sina prestationsåtagande.

För mer info se redovisningsprinciper (se not 2).

Uppdelning av intäkter kopplade till IFRS 15	Sverige
Tidpunkt för redovisning av intäkter:	
Intäkter	17,7
Summa	17,7

Not 5 Räntenetto

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut och centralbanker	-0,1	0,1	-0,1	0,1
Utlåning till allmänheten	1 026,9	942,7	799,3	832,3
Räntebärande värdepapper	0,0	0,0	0,0	0,0
varav obligationer till verkligt värde	0,0	0,0	0,0	0,0
Övriga ränteintäkter	0,1	0,1	0,0	0,1
Summa ränteintäkter	1 026,9	942,9	799,2	832,5
varav ränteintäkter från koncernföretag	46,9	55,6	126,2	127,3
Genomsnittlig ränta på utlåning till allmänheten, %	5,01%	5,25%	4,86%	5,08%
Leasingintäkter	47,4	46,0	47,4	46,0
varav leasinghyror	251,6	242,1	251,6	242,1
varav avskrivningar	-202,9	-194,8	-202,9	-194,8
varav övriga intäkter/kostnader	-1,2	-1,4	-1,2	-1,4
Räntekostnader				
Inlåning från kreditinstitut	-0,3	-0,1	-0,3	0,0
Inlåning från allmänheten	-192,2	-197,8	-192,2	-197,8
varav kostnad för insättningsgaranti	-40,6	-26,0	-40,6	-26,0
Räntebärande värdepapper	0,4	-1,9	0,4	-1,9
varav obligationer till verkligt värde	0,4	-1,9	0,4	-1,9
Efterställda skulder	-39,8	-63,0	-39,8	-63,0
Övriga räntekostnader	-52,7	-37,2	-45,4	-29,9
Summa räntekostnader	-284,6	-300,1	-277,3	-292,8
varav räntekostnader till koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Genomsnittlig ränta på inlåning från allmänheten, %	0,99%	1,04%	1,04%	1,04%
Räntenetto	789,7	688,8	569,3	585,6

Not 6 Provisionsnetto

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Utlåningsprovisioner	69,3	65,7	69,3	65,7
Provisionsarvoden	80,3	84,8	24,1	23,0
Summa provisionsintäkter	149,6	150,5	93,3	88,7
Förmedlingsprovisioner	-106,1	-106,9	-0,5	-0,5
Summa provisionskostnader	-106,1	-106,9	-0,5	-0,5
Provisionsnetto	43,5	43,6	92,9	88,2

Not 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Räntederivat	0,9	-5,5	0,9	-5,5
Valutaderivat	-39,2	87,9	-39,1	87,9
Summa	38,2	82,4	-38,2	82,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde via resultaträkningen				
Förvärvade kreditportföljer	-96,1	-46,5	8,4	-21,3
Valutakursdifferenser	43,2	-86,7	43,2	-86,6
Summa	-52,9	-133,2	51,6	-107,9
Summa Nettoresultat av finansiella transaktioner	-91,2	-50,8	13,4	-25,5

Not 8 Övriga rörelseintäkter

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Övriga kortavgifter	11,9	15,5	11,9	15,5
Koncerninterna intäkter	3,5	3,4	3,5	3,4
Övriga rörelseintäkter	2,3	2,4	2,3	2,4
Summa	17,6	21,4	17,7	21,4

Not 9 Personalkostnader

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Löner och andra ersättningar ¹⁾				
– till styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare (inkl. särskild reglerad personal) ²⁾	27,5	26,7	27,5	26,7
– till övriga anställda	148,2	147,2	146,6	144,4
	175,7	173,9	174,1	171,1
Pension				
– till styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	4,1	3,7	4,1	3,7
– till övriga anställda	22,2	21,8	21,8	21,3
Summa	26,4	25,5	25,9	25,0
Sociala avgifter	59,7	58,5	59,0	57,6
Totala löner och ersättningar, pensionskostnader och sociala avgifter	261,8	257,9	259,0	253,7

¹⁾ Från och med 1 januari 2020 aktiverar Marginalen Bank interna projektrelaterade personalkostnader. Notera att ovan personalkostnader avser brutto innan aktivering av interna projektrelaterade kostnader.

²⁾ Avser totalt 20 personer

	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Medelantalet anställda				
Sverige	281	282	278	279
Finland	0,0	0,0	0,0	0,0
Norge	0,0	0,0	0,0	0,0
varav				
kvinnor	154	152	152	151
män	127	130	126	128

	MODERBOLAG	
	2021	2020
Styrelse och ledande befattningshavare		
Styrelseledamöter	6	6
Verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5	5
varav		
kvinnor	2	2
män	3	3

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare i Marginalen Bank Bankaktiebolag

	2021	2020
Löner och andra ersättningar samt pensioner		
Anna-Greta Sjöberg, ordförande ¹⁾	0,6	0,5
Peter Lönnquist	0,4	0,4
Gunilla Herlitz	0,4	0,4
Peter Sillén	0,4	0,4
Håkan Österberg	0,4	0,4
Ewa Glenow Verkställande direktör och styrelseledamot	3,8	2,8
Andra ledande befattningshavare (inkl. särskilt reglerad personal)	25,5	25,5
Summa	31,6	30,4

¹⁾ Ordförande fr o m maj 2019

Marginalen Banks ersättningssystem är utformat och har som ambition att attrahera och behålla engagerade och kompetenta medarbetare som bidrar till bankens långsiktiga framgång. Ersättningen ska uppmuntra goda prestationer, sunda beteenden samt ett risktagande som är anpassat efter Marginalens värderingar och styrelsens fastställda risktolerans. Ersättningen baseras på erfarenhet, ansvar och prestation. Den ska främja ett långsiktigt engagemang för att skapa hållbara värden för våra kunder.

Styrelsen i Marginalen Bank Bankaktiebolag har fastställt en ersättningspolicy för Banken. Ersättningspolicyn är baserad på Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 (ändrad genom 2020:30) och EBA:s riktlinjer och standarder för en sund ersättningspolicy. Styrelsen i Marginalen Bank har utsett en särskild ledamot i styrelsen för oberoende bedömning av ersättningspolicy och ersättningssystem.

Ersättningsstrategi

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

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

Ersättningsstruktur

Bankens ersättningsstruktur består av två huvudkomponenter, fast lön samt pensioner och andra förmåner. Huvudregeln är att de anställda enbart erhåller en fast ersättning. Som ett komplement används även kontantbaserad rörlig ersättning, främst riktad till säljande befattningar. Den totala ersättningen speglar komplexiteten, ansvaret och det ledarskap som behövs för respektive befattning liksom individens prestation i förhållande till Marginalen mål och värderingar. Storleken på rörliga ersättningar är riskjusterad. Inga rörliga ersättningar överstiger 100 procent av fast ersättning och alla ersättningar utbetalas i kontant form.

När någon anställd bedömts kunna påverka det totala risktagandet, så skjuts utbetalning av rörlig ersättning upp i minst fyra till fem år. Utbetalning av uppskjuten ersättning beslutas av styrelsen.

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

Inga rörliga ersättningar utgår till befattningshavare i kontrollfunktioner.

Kontantbaserad rörlig ersättning

Rörligt baserad lön sker endast till enstaka säljare. Inom Marginalen Bank är kontantbaserad rörlig ersättning baserad på riskjusterat vinstmål och medarbetarens prestation utifrån de mål som har fastställts i enhetlighet med affärsplan och berörd resultatenhet. Därtill ska hänsyn också tas till att den anställda följer interna regler och uppfyller företagets värderingar. Garanterad kontantbaserad rörlig ersättning kan utgå till medarbetare inom säljande befattningar under den anställdes första 6 månader inom Marginalen Bank.

Översyn och fastställande av Marginalen Banks ersättningspolicy

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

Personal med väsentlig inverkan på bankens riskprofil

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

Ersättning till verkställande direktören och verkställande ledningen

Marginalen Banks styrelse beslutar om ersättning till verkställande direktören och övriga ledamöter i den verkställande ledningen samt till riskchef, chef för regelefterlevnad och chef för internrevision efter förslag från styrelsens särskilda ledamot. Den totala ersättningen till verkställande direktören och ledamöterna i verkställande ledningen under 2021 baserades på två huvudkomponenter, fast lön samt pension och andra förmåner. Pensionsplanerna för ledamöterna i verkställande ledningen följer Marginalen Banks pensions- och försäkringspolicy. Inget avtal om avgångsvederlag finns för verkställande direktör eller ledningen. Uppsägningstiden för verkställande direktör uppgår till 3 månader.

Lån till ledande befattningshavare

Vid årsskiftet fanns krediter till ledande befattningshavare om totalt 0,9 mkr.

Not 10 Leasing

Marginalen Bank har valt att tillämpa undantaget i RFR2, vilket medför att leasing redovisas enligt IFRS 16 i koncernen och inte i moderbolaget.

Koncern, mkr	2021				2020			
	Byggnader	Inventarier	Bilar och transport-medel	Totalt	Byggnader	Inventarier	Bilar och transport-medel	Totalt
Anskaffningsvärde								
Ingående anskaffningsvärde	156,5	0,2	1,2	157,9	164,8	0,2	1,2	166,2
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omvärderingar	8,3	0,0	0,0	8,3	-8,3	0,0	0,0	-8,3
Uppsagda avtal	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Omklassificeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående redovisat anskaffningsvärde	164,8	0,2	1,1	166,0	156,5	0,2	1,2	157,9
Ackumulerade avskrivningar								
Ingående ackumulerade avskrivningar	-27,7	-0,1	-0,6	-28,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets avskrivningar	-13,8	-0,1	-0,3	-14,2	-27,7	-0,1	-0,6	-28,4
Nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omvärderingar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uppsagda avtal	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Omklassificeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Överförda tillgångar som innehavs för försäljning	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Utgående ackumulerade avskrivningar	-41,5	-0,1	-0,8	-42,5	-27,7	-0,1	-0,6	-28,4
Utgående redovisat värde leasing	123,2	0,0	0,3	123,6	128,8	0,1	0,6	129,5
Leasingskuld								
Ingående leasingskuld	136,3	0,1	0,6	137,0	164,8	0,2	1,2	166,2
Nyanskaffningar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets amorteringar	-18,2	-0,1	-0,3	-18,6	-39,5	-0,1	-0,7	-40,3
Avyttringar och utrangeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Omvärderingar	4,3	0,0	0,0	4,3	-4,3	0,0	0,0	-4,3
Årets omräkningsdifferenser	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Årets räntekostnader	6,9	0,0	0,0	6,9	15,4	0,0	0,1	15,5
Utgående leasingskuld	129,3	0,0	0,3	129,6	136,3	0,1	0,6	137,0
Utgående redovisad leasingskuld	129,3	0,0	0,3	129,6	136,3	0,1	0,6	137,0
Varav:								
Långfristig skuld	111,3	0,0	0,1	111,4	118,7	0,0	0,3	119,0
Kortfristig skuld	18,0	0,0	0,2	18,2	17,7	0,1	0,3	18,0
Summa	129,3	0,0	0,3	129,6	136,3	0,1	0,6	137,0

Löptid leasingskuld odiskonterat

Koncern

Förfallotidpunkt för leasingskulden	2021-12-31	2020-12-31
2021	0,0	24,6
2022	25,2	24,8
2023	24,9	24,5
2024	24,8	24,4
2025	24,8	24,4
2026	24,8	0,0
Längre än 5 år	93,0	115,8
Summa	217,6	238,4

Not 11 Övriga administrationskostnader

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Hyses- och fastighetskostnader	40,5	11,9	40,5	29,2
IT-kostnader	79,7	71,4	79,6	71,4
Reklam och marknadsföring	38,4	35,4	38,4	35,4
Konsulter och övrigt köpta tjänster	28,7	24,3	25,7	22,7
Telefoni och porto	9,7	10,1	9,7	10,1
Övrigt	14,3	28,0	47,8	46,3
Summa	211,2	181,0	241,6	215,1
Revisionsarvoden Ernst & Young AB				
Revisionsuppdrag	4,3	4,3	3,7	3,7
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	1,1	1,1	1,1	1,1
Skatterådgivning	0,1	0,1	0,1	0,1
Övriga tjänster	0,1	0,0	0,1	0,0
Summa EY	5,6	5,5	5,0	4,9

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden. Skatterådgivning innefattar allmänna tjänster för utlandsboende och andra beskattningsfrågor. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

Not 12 Kreditförluster, netto

Koncern och moderbolag, mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Lån till upplupet anskaffningsvärde				
Reserveringar - Steg 1	1,0	-3,2	1,1	-4,7
Reserveringar - Steg 2	12,1	19,1	12,1	19,1
Reserveringar - Steg 3	-172,1	-152,2	-172,1	-152,2
Summa	-158,9	-136,3	-158,8	-137,8
Nedskrivning	-16,0	-38,2	-16,0	-38,2
Återvinningar	9,5	8,1	9,5	8,1
Summa	-6,5	-30,1	-6,5	-30,1
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	-165,4	-166,5	-165,3	-168,0
Lånelöften och finansiella garantiavtal				
Reserveringar - Steg 1	-0,4	0,2	-0,4	0,2
Reserveringar - Steg 2	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserveringar - Steg 3	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	-0,4	0,2	-0,4	0,2
Summa kreditförluster	-165,8	-166,3	-165,7	-167,8

Not 13 Skatt

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt	-13,6	-21,1	-8,7	-7,4
Aktuell skatt avseende tidigare år	1,3	-1,7	1,3	-2,1
Aktuell skattekostnad	-12,3	-22,9	-7,4	-9,6
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	1,3	-4,0	-5,1	-3,2
Redovisad skatt i resultaträkning	-11,0	-26,9	-12,5	-12,7
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat, specificering				
Skatt på värdeförändringar säkringar av nettoinvesteringar	0,4	-0,1	0,4	-0,1
Total skatt i övrigt totalresultat	0,4	-0,1	0,4	-0,1

Koncernen	2021	%	2020	%
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats				
Resultat före skatt	64,9		57,9	
Skatt enligt gällande skattesats ⁹⁾	-13,4	-20,6%	-12,4	-21,4%
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-7,9	-12,2%	-13,3	-23,0%
Andra skattesatser i utländska enheter	-0,2	-0,4%	0,5	0,9%
Skatt hänförlig till tidigare år	1,3	2,0%	-1,7	-3,0%
Avdrag negativt räntenetto koncernbolag	5,1	7,9%	0,0	0,0%
Outnyttjat underskott från tidigare år	0,5	0,8%	0,0	0,0%
Övrigt	3,7	5,7%	0,0	0,0%
Redovisad skatt i resultaträkningen	-11,0	-16,9%	-26,9	-46,5%

Moderbolaget	2021	%	2020	%
Skillnad mellan redovisad skatt och skatt baserad på gällande svensk skattesats				
Resultat före skatt	20,5		6,7	
Skatt enligt gällande skattesats	-4,2	-20,6%	-1,4	-21,4%
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-15,5	-75,5%	-13,3	-198,5%
Skatt hänförlig till tidigare år	1,3	6,5%	-2,1	-31,6%
Avdrag negativt räntenetto koncernbolag	5,1	24,8%	0,0	0,0%
Övrigt	0,8	3,9%	4,2	61,9%
Redovisad skatt i resultaträkningen	-12,5	-60,9%	-12,7	-143,3%

Moderbolaget	2021	2020	2021	2020
Skatteeffekt hänförlig till orealiserade förluster på derivat	0,0	1,0	0,0	1,0
Skatteeffekt hänförlig till värdeförändring förvärvade förfallna fordringsportföljer samt IFRS16	6,3	-0,9	0,0	0,0
Skatteeffekt av ändrad skattesats	0,0	1,0	0,0	1,0
Uppskjuten skatt hänförlig till poster redovisat mot eget kapital	0,4	-0,1	0,4	-0,1
Skatteeffekt av restvärde metod	-5,5	-7,2	-5,5	-7,2
Förändring av uppskjuten skatt utan motsvarande effekt på effektiv skatt	0,0	2,1	0,0	2,1
Uppskjuten skatt	1,3	-4,0	-5,1	-3,2

Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser mm

	2021		2020	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Koncern och moderbolag, mkr				
Verkligt värde via resultat-räkningen				
Svenska Staten, Kommuner & Landsting	257,1	250,0	263,6	250,0
Summa	257,1	250,0	263,6	250,0

mkr	2021	2020
Löptidsinformation		
Återstående löptid om högst 3 månader	0,0	0,0
Återstående löptid längre än 3 månader men högst 1 år	50,8	0,0
Återstående löptid längre än 1 år men högst 5 år	206,3	263,6
Återstående löptid längre än 5 år	0,0	0,0
Summa	257,1	263,6

Verklig värdeförändring över OCI uppgår till 2,1 mkr (-0,4) under 2021.

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Betalbart vid anfordran	268,8	254,0	156,6	185,4
Spärrade medel	18,0	12,4	18,0	12,4
Summa	286,8	266,4	174,6	197,9
Utlåning i svenska kronor	108,7	158,3	108,7	158,3
Utlåning i utländsk valuta	178,1	108,1	65,9	39,6
Summa	286,8	266,4	174,6	197,9

Spärrade medel avser depositioner till kortutgivare med 22,4 (20,3).

Not 16 Utlåning till allmänheten

Nedan tabell visar utlåning till allmänheten i moderbolaget och koncernen.

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Utlåning till allmänhet, brutto	19 411,5	19 034,9	18 123,6	17 758,3
varav Steg 1	12 021,9	12 017,2	14 222,5	13 894,0
varav Steg 2	1 024,1	1 217,0	1 024,1	1 217,0
varav Steg 3				
egengenererade fordringar	2 549,8	2 296,7	2 549,8	2 296,7
varav Steg 3 förvärvade fordringsportföljer	3 815,7	3 503,9	327,2	350,5
Summa reserveringar	-1 309,4	-1 191,1	-1 311,4	-1 191,1
varav Steg 1	-62,2	-64,2	-64,2	-64,2
varav Steg 2	-50,0	-70,7	-50,0	-70,7
varav Steg 3	-1 197,1	-1 056,3	-1 197,1	-1 056,3
Utlåning till allmänhet, netto	18 102,1	17 843,7	16 812,2	16 567,1

Reserveringsgrad	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Steg 1, %	0,5	0,5	0,5	0,5
Steg 2, %	4,9	5,8	4,9	5,8
Steg 3, %				
egengenererade fordringar	47,0	46,0	47,0	46,0

Förvärvade fordringsportföljer värderas i enlighet med IFRS 9 och redovisas netto i steg 3, utlåning till allmänheten.

Not 16, fortsättning

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver i koncernen:	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Förvärvade fordrings- sportföljer	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3		
mkr						
Redovisat bruttovärde:						
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021	12 017,2	1 217,0	2 296,7	3 503,9		19 034,8
Nya finansiella tillgångar	3 968,7	244,1	355,3	1 162,1		5 730,3
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 848,0	-471,8	-165,3	-854,9		-5 340,0
Avskrivningar	0,0	0,0	-34,2	0,0		-34,2
Förflyttning till steg 1	409,1	-402,7	-6,4	0,0		0,0
Förflyttning till steg 2	-474,2	480,7	-6,5	0,0		0,0
Förflyttning till steg 3	-64,8	-43,3	108,1	0,0		0,0
Valutaeffekt	13,8	0,0	0,0	4,6		18,4
Övrigt	0,0	0,0	2,1	0,0		2,1
Redovisat bruttovärde per 31 december 2021	12 021,9	1 024,1	2 549,8	3 815,7		19 411,5
Förlustreserver						
Förlustreserver per 1 januari 2021	-64,2	-70,7	-1 056,2	0,0		-1 191,1
Nya finansiella tillgångar	-25,1	-14,1	-158,4	0,0		-197,7
Bortbokade finansiella tillgångar	39,1	20,4	44,2	0,0		103,7
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	8,5	2,9	0,0	0,0		11,4
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Förflyttning till steg 1	-25,5	26,2	2,8	0,0		3,5
Förflyttning till steg 2	4,8	-16,9	1,8	0,0		-10,3
Förflyttning till steg 3	0,7	2,2	-29,1	0,0		-26,2
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Övrigt	-0,5	0,0	-2,1	0,0		-2,6
Förlustreserver per 31 december 2021	-62,2	-50,0	-1 197,2	0,0		-1 309,4
Redovisat värde, netto	11 959,7	974,1	1 352,6	3 815,7		18 102,1
Utgående balans per 31 december 2021	11 959,7	974,1	1 352,6	3 815,7		18 102,1

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver i moderbolaget:	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Förvärvade fordringsportföljer	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3		
Redovisat bruttovärde:						
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2021	13 894,0	1 217,0	2 296,7	350,5		17 758,3
Nya finansiella tillgångar	4 270,8	244,1	355,3	0,0		4 870,2
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 848,0	-471,8	-165,3	-27,8		-4 512,9
Avskrivningar	0,0	0,0	-34,2	0,0		-34,2
Förflyttning till steg 1	409,1	-402,7	-6,4	0,0		0,0
Förflyttning till steg 2	-474,2	480,7	-6,5	0,0		0,0
Förflyttning till steg 3	-64,8	-43,3	108,1	0,0		0,0
Valutaeffekt	35,5	0,0	0,0	4,6		40,1
Övrigt	0,0	0,0	2,1	0,0		2,1
Redovisat bruttovärde per 31 december 2021	14 222,5	1 204,1	2 549,8	327,2		18 123,6
Förlustreserver						
Förlustreserver per 1 januari 2021	-64,2	-70,7	-1056,3	0,0		-1 191,1
Nya finansiella tillgångar	-25,1	-14,1	-158,4	0,0		-197,7
Bortbokade finansiella tillgångar	37,1	20,4	44,2	0,0		101,7
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	8,5	2,9	0,0	0,0		11,4
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Förflyttning till steg 1	-25,5	26,2	2,8	0,0		3,5
Förflyttning till steg 2	4,8	-16,9	1,8	0,0		-10,3
Förflyttning till steg 3	0,7	2,2	-29,1	0,0		-26,2
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Övrigt	-0,5	0,0	-2,1	0,0		-2,6
Förlustreserver per 31 december 2021	-64,2	-50,0	-1 197,1	0,0		-1 311,4
Redovisat värde, netto	14 158,3	974,1	1 352,6	327,2		16 812,2
Utgående balans per 31 december 2021	14 158,3	974,1	1 352,6	327,2		16 812,2

Not 16, fortsättning

Följande tabell visar förändringar i redovisat bruttovärde och reserv för moderbolaget som en jämförelse mellan den 1 januari och den 31 december 2020. Koncernen innehåller elimineringar för koncerninterna mellanhavanden som uppgår till -1 200,6 mkr, samt i Steg 3 tillkommer förvärvade förfallna portföljer till värde av 3 488,5 mkr.

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver i moderbolaget:	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Förvärvade fordringsportföljer	Totalt
mkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 3	
Redovisat bruttovärde:					
Redovisat bruttovärde per 1 januari 2020	12 864,7	2 240,5	2 056,3	406,6	17 568,3
Nya finansiella tillgångar	4 850,7	279,4	933,3	0,0	6 063,5
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 247,2	-688,9	-774,1	-45,7	-5 755,9
Avskrivningar	0,0	0,0	-34,2	0,0	-34,2
Förflyttning till steg 1	1 117,1	-1 109,9	-7,2	0,0	0,0
Förflyttning till steg 2	-555,4	561,5	-6,1	0,0	0,0
Förflyttning till steg 3	-60,9	-65,6	126,5	0,0	0,0
Valutaeffekt	-75,0	0,0	0,0	-10,4	-85,5
Övrigt	0,0	0,0	2,1	0,0	2,1
Redovisat bruttovärde per 31 december 2020	13 894,0	1 217,0	2 296,7	350,5	17 758,3
Förlustreserver					
Förlustreserver per 1 januari 2020	-59,7	-89,8	-941,1	0,0	-1 090,5
Nya finansiella tillgångar	-43,4	-28,5	-209,9	0,0	-281,8
Bortbokade finansiella tillgångar	10,3	19,6	71,3	0,0	101,2
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	61,4	-10,6	50,4	0,0	101,2
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Förflyttning till steg 1	-42,9	52,6	2,9	0,0	12,6
Förflyttning till steg 2	7,5	-19,6	2,7	0,0	-9,5
Förflyttning till steg 3	2,6	14,1	-30,5	0,0	-13,8
Modifierade finansiella tillgångar som inte resulterat i avbokning från balansräkningen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Övrigt	0,0	-8,5	-2,1	0,0	-10,6
Förlustreserver per 31 december 2020	-64,2	-70,7	-1 056,3	0,0	-1 191,1
Redovisat värde, netto	13 829,8	1 146,4	1 240,4	350,5	16 567,1
Utgående balans per 31 december 2020	13 829,8	1 146,4	1 240,4	350,5	16 567,1

Not 16, fortsättning

Redovisat bruttovärde och förlustreserv – branschfördelning
i moderbolaget

mkr	31 december 2021			31 december 2020		
	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten	19 411,5	-1 309,4	18 102,1	17 758,3	-1 191,1	16 567,1
Privatkunder	14 020,0	-1 244,6	12 775,4	12 815,0	-1 115,4	11 699,6
Bolån	733,8	-18,9	714,8	735,1	-21,3	713,8
Kooperativ	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Blanco	13 286,2	-1 225,7	12 060,6	12 079,9	-1 094,1	10 985,8
Företagskunder	5 391,5	-64,9	5 326,6	4 943,3	-75,5	4 867,6
Jordbruk, fiske, skog	64,6	-1,8	62,8	47,0	-1,0	46,0
Tillverkning	76,9	-2,3	74,6	69,3	-3,7	65,6
Offentlig sektor	184,2	-7,4	176,8	104,2	-5,1	99,2
Bygg	171,3	-6,3	165,0	150,7	-5,4	145,3
Detaljhandel	191,6	-8,0	183,6	127,2	-4,1	123,1
Transport	131,5	-5,6	125,9	139,2	-5,1	134,1
Hotell och restaurang	193,6	-9,2	184,4	164,8	-11,9	152,9
Informationsteknologi	27,9	-0,3	27,5	21,9	-0,5	21,4
Bank och försäkring	589,4	-0,2	589,2	4,7	0,0	4,7
Fastighetsförvaltning	193,5	-1,7	191,8	473,9	-3,2	470,7
Tjänstesektor	1 613,1	-7,1	1 606,0	145,1	-9,6	135,4
Övrig utlåning till företag	1 953,9	-15,0	1 938,9	3 495,2	-26,1	3 469,1
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	19 411,5	-1 309,4	18 102,1	17 758,3	-1 191,1	16 567,1
Riksgäldskontoret	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Återköpsavtal, Riksgäldskontoret	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Återköpsavtal, övriga	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa utlåning till allmänheten	19 411,5	-1 309,4	18 102,1	17 758,3	-1 191,1	16 567,1

mkr	KONCERN		MODERBOLAG		mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020
Löptidsinformation					Räntebindningstid				
Återstående löptid om högst 3 månader	1 187,4	918,5	1 187,4	918,5	Återstående bindningstid om högst 3 månader	17 855,6	17 470,9	16 565,7	16 194,3
Återstående löptid längre än tre månader men högst ett år	613,8	454,3	613,8	454,3	Återstående bindningstid längre än 3 månader men högst 1 år	108,7	117,8	108,7	117,8
Återstående löptid längre än ett år men högst 5 år	4 727,1	4 623,8	4 727,1	4 623,8	Återstående bindningstid längre än ett år men högst 5 år	137,8	254,9	137,8	254,9
Återstående löptid mer än 5 år	11 573,8	11 847,1	10 283,9	10 570,5					
Summa	18 102,1	17 843,7	16 812,2	16 567,1	Summa	18 102,1	17 843,7	16 812,2	16 567,1

Not 17 Derivat

Alla värdeförändringar redovisats löpande över resultatet.

Koncern och moderbolag, mkr		2021		2020	
Valutasäkringsinstrument	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Valutaterminer	EUR	12,2	1 259,8	20,1	1 365,1
Valutaterminer	NOK	-2,0	243,1	-0,8	209,2
Valutaterminer	USD	0,2	22,8	0,5	20,9
Summa		10,4	1 525,8	19,7	1 595,2

Derivat avser valutasäkring av banktillgodohavanden och fordringar i EUR, USD samt NOK.

Koncern och moderbolag, mkr		2021		2020	
Räntesäkringsinstrument	Valuta	Verkligt värde	Nominellt värde	Verkligt värde	Nominellt värde
Ränteterminer	SEK	0,2	-250,0	0,3	-250,0
Summa		0,2	-250,0	0,3	-250,0
Summa derivat		10,6	1 275,8	20,0	1 345,2
varav förfaller efter mer än 12 månader		0,0	0,0	0,0	0,0

Not 18 Aktier och andelar

mkr	2021	2020
	Redovisat värde	Redovisat värde
Jamiibora Scandinavia AB ¹⁾	0,0	0,0
Summa	0,0	0,0

¹⁾ Jamiibora Scandinavia AB org nr 556707-6269 (onoterat), har satts i konkurs.

Not 19 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolag, mkr					2021	2020
Aktier och andelar i koncernföretag	Org.nr	Säte	Antal aktier	Andel %	Redovisat värde	Redovisat värde
Sergel Finans AB ¹⁾	559067-6416	Stockholm	50 000	100	546,5	546,5
Sergel Finans AS ²⁾	993245887	Sandefjord	10000000	100	46,2	46,2
Sergel Finans OY ³⁾	1571416-1	Helsingfors	2 500	100	75,5	112,5
Summa					668,1	705,1

Utdelningar från koncernföretag uppgår till 72,0 mkr (0,0). Nedskrivning av aktier och andelar i koncernföretaget Sergel Finans OY uppgår till -37 mkr (0,0).

¹⁾ Eget kapital uppgår till 178,4 mkr och resultatet 2021 uppgår till 1,9 mkr.

²⁾ Eget kapital uppgår till 73,3 mkr och resultatet 2021 uppgår till 17,8 mkr.

³⁾ Eget kapital uppgår till 28,0 mkr och resultatet 2021 uppgår till 3,8 mkr.

Not 20 Immateriella och materiella anläggningstillgångar

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Utvecklingsprojekt		
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	108,1	43,2
Årets aktiveringar	179,8	154,1
Omklassificering till övriga immateriella	-113,7	-89,2
Utgående redovisat värde	174,2	108,1

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Övriga immateriella (IT-system, Licenser etc.) Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	343,2	254,0
Omklassificering från pågående utvecklingsprojekt	113,7	89,2
Försäljning/utrangeringar	0,0	0,0
Summa	456,9	343,2

Ack. avskrivningar		
Ingående ack avskrivningar	-148,7	-107,0
Årets avskrivningar	-62,1	-41,6
Försäljning/utrangeringar	0,0	0,0
Summa	-210,8	-148,6

Utgående redovisat värde övriga immateriella	246,2	194,6
---	--------------	--------------

Summa utgående redovisat värde immateriella tillgångar	420,3	302,7
---	--------------	--------------

Moderbolag, mkr	2021	2020
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier		
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	45,7	44,5
Årets inköp	0,3	1,2
Försäljningar och utrangeringar	0,0	0,0
Summa	46,0	45,7

Ack. avskrivningar		
Ingående ack avskrivningar	-31,7	-25,8
Årets avskrivningar	-4,0	-5,9
Försäljningar och utrangeringar	0,0	0,0
Summa	-35,7	-31,7

Summa utgående redovisat värde materiella tillgångar	10,3	14,0
---	-------------	-------------

Materiella anläggningstillgångar avser enbart moderbolaget, i koncernen tillkommer även leasing enligt IFRS16, för mer info se not 10.

Not 21 Övriga tillgångar

	KONCERN		MODERBOLAG	
mkr	2021	2020	2021	2020
Kundfordringar	27,5	22,6	26,7	21,8
Fordran på koncernföretag	0,0	0,0	235,9	163,9
Skattefordran	29,6	87,4	56,9	72,0
Övriga fordringar	64,8	60,4	15,2	15,1
Summa övriga tillgångar	121,8	170,4	334,7	272,8
varav förfaller efter mer än 12 månader	0,0	0,0	0,0	0,0
Reserv osäkra fordringar ingår i ovan	-0,5	-2,2	-0,5	-2,2

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	KONCERN		MODERBOLAG	
mkr	2021	2020	2021	2020
Upplupna ränteutgifter	17,2	17,3	17,4	17,3
Upplupna arvoden och utlägg	1,8	1,8	1,8	1,8
Inkassoarvode	2,2	1,9	2,2	1,9
Avifordringar	11,4	12,0	11,4	12,0
Övriga upplupna intäkter	0,0	1,1	0,0	1,1
Förutbetalda kostnader	44,8	31,0	35,7	24,2
Summa	77,5	65,0	68,6	58,2
Varav förfaller efter mer än 12 månader	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 23 Inlåning från allmänheten

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Inlåning i svenska kronor		
Finansiella företag	117,8	100,2
Icke finansiella företag	2 752,0	2 492,2
Företagshushåll	2 402,6	1 994,8
Övriga hushåll	13 618,6	15 199,6
Offentlig förvaltning	289,0	62,9
Summa	19 180,0	19 849,8

Not 24 Övriga skulder

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Skuld till moderföretag	9,4	36,5	9,4	36,5
Skuld till övriga koncernföretag	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	85,6	88,4	28,5	30,6
Innehållen skatt från kunder	17,1	18,1	17,1	18,1
Leasingskulder	111,4	133,5	0,0	0,0
Övriga skulder	12,3	15,8	3,5	15,1
Summa	235,7	292,3	58,4	100,2

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Förutbetalda intäkter	44,6	40,8	44,6	40,8
Upplupna räntor	178,6	170,6	178,6	170,6
Upplupna personalkostnader	23,7	20,0	23,5	19,6
Övriga Upplupna kostnader	51,4	55,2	22,3	19,0
Summa	298,3	286,6	268,9	249,9
Varav förfaller efter mer än 12 månader	0,0	0,0	0,0	0,0

Not 26 Uppskjuten skatteskuld

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Uppskjuten skatteskuld	204,5	245,7	31,4	25,9
Utgående balans	204,5	245,7	31,4	25,9

	Koncernen	Moderbolag
Ingående balans	245,7	25,9
Förändring uppskjuten skatt förfallna portföljer	41,3	0,0
Restvärdesmetod leasing	0,0	5,5
Utgående balans	204,5	31,4

Not 27 Efterställda skulder

Koncern och moderbolag, mkr	2021			
	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	Nominellt värde
Supplementärkapital				
Tidsbundet förlagslån, externt ¹⁾	5,91%	2028-10-30	298,3	300,0
Tidsbundet förlagslån, externt ¹⁾	5,79%	2029-08-28	296,9	300,0
Summa			595,2	600,0

Koncern och moderbolag, mkr	2020			
	Räntesats	Förfallodag	Redovisat värde	Nominellt värde
Supplementärkapital				
Tidsbundet förlagslån, externt ¹⁾	5,93%	2028-10-30	297,3	300,0
Tidsbundet förlagslån, externt ¹⁾	5,80%	2029-08-28	295,8	300,0
Summa			593,1	600,0

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Kostnader för efterställda skulder	39,8	63,0

¹⁾ För ytterligare information avseende villkor se Marginalen Banks webbsida www.marginalen.se

Not 28 Skulder till kreditinstitut

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Utländskt kreditinstitut	90,3	103,4
Summa	90,3	103,4

Avser inlåning från European Investment Fund (11,7 mEUR).
Lånet förfaller 2027-09-30.

Not 29 För egna skulder ställda säkerheter

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Panter och därmed jämförliga säkerheter för egna skulder och redovisade förpliktelser:		
Ställd säkerhet Riksbanken	100,0	100,0
Övriga ställda panter och jämförliga säkerheter ¹⁾	33,0	27,4
Summa	133,0	127,4

¹⁾ Avser garantier för korttransaktioner och hyra av fastigheter.

Not 30 Åtaganden

Koncern och moderbolag, mkr	2021	2020
Beviljade ej utbetalda lån	188,6	190,2
Outnyttjad del av beviljad kontokredit	810,4	1 011,6
Summa	999,0	1 201,8

Not 31 Samlad redogörelse för kapitalbaskrav och kapitalbas

Kapitaltäckningsanalys

Bakgrund

Gemensamma regler om tillsynskrav för kreditinstitut har beslutats av EU. Avsikten med reglerna är dels att förstärka institutens motståndskraft mot nya kriser, dels att öka förtroendet för att instituten ska klara av att hantera nya kriser.

Information om kapitaltäckning i årsredovisningen avser sådan information som ska lämnas enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Övriga upplysningar som krävs enligt FFS 2014:12 och Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 lämnas på Marginalen Banks webbsida, www.marginalen.se

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare 1, för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och CVA-risk, kapitalbehov för att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert, samt övrigt kapitalbasbehov (pelare 2).

Kapitalbaskravet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och utgör 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Kapitalbaskravet för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden som det treåriga genomsnittet av summan av de årliga kapitalbaskraven för samtliga affärsområden. Kapitalbaskravet för valutakursrisk beräknas enligt den förenklade schablonmetoden och utgör 8 procent av summan av den totala nettopositionen i valuta. Kapitalkrav för kreditvärldighetsjusteringsrisk, CVA-risk, beräknas enligt schablonmetoden och avser positioner i OTC-derivat.

Det finns inga nuvarande eller förväntade väsentliga praktiska eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Marginalen Bank och den konsoliderade situationen har uppfyllt de regulatoriska kapitalkraven under hela 2021.

Samlad redogörelse för totalt kapitalbehov och kapitalbas 2021-12-31.

Nedan information om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med FFFS 2014:12

	MARGINALEN BANK	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
31 december 2021		
Riskbaserat kapitalbaskrav, mkr		
Kärnprimärkapital		
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	585,5	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	113,8	0,9%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	326,8	2,5%
Kärnprimärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 026,2	7,9%
Internt bedömt kärnprimärkapitalbehov	1 026,2	7,9%
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	1 333,7	10,3%
Primärkapital		
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	780,7	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	151,8	1,2%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	326,8	2,5%
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig primärkapitalnivå	1 259,3	9,7%
Internt bedömt primärkapitalbehov	1 259,3	9,7%
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	1 530,8	11,8%
Kapitalbas		
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	1 040,9	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	202,4	1,6%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	326,8	2,5%
Kapitalbasbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig kapitalbasnivå	1 570,1	12,1%
Internt bedömt kapitalbehov	1 570,1	12,1%
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	2 126,0	16,3%
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 d i tillsynsförordningen	584,9	3,0%
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	0,0	0,0%
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	E/T	E/T
Total lämplig primärkapitalnivå	584,9	3,0%
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	1 530,8	7,9%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Not 31, fortsättning

Nedan information om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med FFFS 2014:12.

31 december 2021 Riskbaserat kapitalbaskrav, mkr	KONSOLIDERAD SITUATION	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbelopp
Kärnprimärkapital		
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92.1 a i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	918,5	4,5%
Särskilt kärnprimärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	190,0	0,9%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	513,4	2,5%
Kärnprimärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	0,0	0,0%
Total lämplig kärnprimärkapitalnivå	1 621,8	7,9%
Internt bedömt kärnprimärkapitalbehov	1 621,8	7,9%
Kärnprimärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	2 171,9	10,6%
Primärkapital		
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 b i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	1 224,6	6,0%
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	253,3	1,2%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	513,4	2,5%
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	0,0	0,0%
Total lämplig primärkapitalnivå	1 991,3	9,8%
Internt bedömt primärkapitalbehov	1 991,3	9,8%
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	2 337,3	11,5%
Kapitalbas		
Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 c i tillsynsförordningen (pelare 1-krav)	1 632,8	8,0%
Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 § 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav) ¹⁾	337,7	1,7%
Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar	513,4	2,5%
Kapitalbasbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	0,0	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå	2 483,9	12,2%
Internt bedömt kapitalbehov	2 483,9	12,2%
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen	2 771,2	13,6%
Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditet	Belopp	Andel av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet
Primärkapitalkrav enligt artikel 92.1 d i tillsynsförordningen	724,7	3,0%
Särskilt primärkapitalkrav enligt 2 kap. 1 § 1 lagen om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)	0,0	0,0%
Primärkapitalbehov enligt pelare 2-vägledning ²⁾	0,0	0,0%
Total lämplig primärkapitalnivå	724,7	3,0%
Primärkapital enligt del två i tillsynsförordningen	2 337,3	9,7%

¹⁾ Dessa belopp baseras på internt bedömt kapitalbehov.²⁾ Enligt gruppens interna kapitalutvärdering finns inget behov av att hålla kapital under vägledning i pelare 2. Finansinspektionen har inte underrättat gruppen om vägledning i pelare 2.

Not 32 Nyckeltal Kapital- och likviditetstäckning

Nedan tabell EU KM1 enligt Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 för konsoliderad situation.

mkr	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgänglig kapitalbas				
Kärnprimärkapital	1 333,7	1 464,7	2 171,9	2 218,7
Primärkapital	1 530,8	1 660,8	2 337,3	2 373,1
Totalt kapital	2 126,0	2 253,9	2 771,2	2 790,9
Riskvägt exponeringsbelopp				
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	13 011,0	13 092,4	20 410,6	20 269,0
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
Kärnprimärkapitalrelation (%)	10,3%	11,2%	10,6%	10,9%
Primärkapitalrelation (%)	11,8%	12,7%	11,5%	11,7%
Total kapitalrelation (%)	16,3%	17,2%	13,6%	13,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Systemriskbuffert (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav (%)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (%)	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	2,4%	3,1%	2,7%	3,0%
Bruttosoliditetsgrad				
Totalt exponeringsmått	19 280,4	22 841,0	24 156,2	24 842,3
Bruttosoliditetsgrad (%)	7,9%	7,3%	9,7%	9,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,0%	E/T	0,0%	E/T
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	E/T	0,0%	E/T
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,0%	E/T	3,0%	E/T
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)				
Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,0%	E/T	0,0%	E/T
Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,0%	E/T	3,0%	E/T
Likviditetstäckningskvot				
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 309,5	4 378,1	3 359,2	4 425,0
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 168,3	2 376,5	2 164,0	2 033,4
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	237,8	233,3	659,9	709,7
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 930,5	2 143,2	1 504,2	1 323,7
Likviditetstäckningskvot (%)	171,4%	204,3%	223,3%	334,3%

Not 32, fortsättning

	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
mkf				
Stabil nettofinansieringskvot				
Total tillgänglig stabil finansiering	20 095,6	20 651,6	21 774,6	21 822,4
Totalt behov av stabil finansiering	14 663,6	15 415,7	16 904,0	17 558,6
Stabil nettofinansieringskvot (%)	137,0%	134,0%	128,6%	124,3%

	MARGINALEN BANK			KONSOLIDERAD SITUATION		
	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
mkf	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31	2021-12-31	2020-12-31	2021-12-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	11 809,7	11 821,6	944,8	18 694,4	18 557,1	1 495,6
Varav schablonmetoden	11 809,7	11 821,6	944,8	18 694,4	18 557,1	1 495,6
Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav klassificeringsmetoden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Motparts kreditrisk	13,6	7,2	1,1	23,4	13,1	1,9
Varav schablonmetoden	12,9	5,2	1,0	22,2	9,4	1,8
Varav metoden med interna modeller	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav exponeringar mot en central motpart	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav kreditvärdighetsjustering	0,7	2,0	0,1	1,2	3,7	0,1
Varav andra motparts kreditrisker	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Avvecklingsrisk	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav schablonmetoden för värdepapperisering	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav 1250 %/avdrag	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	12,7	5,2	1,0	73,1	11,2	5,8
Varav schablonmetoden	12,7	5,2	1,0	73,1	11,2	5,8
Varav metoden för interna modeller	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stora exponeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Operativ risk	1 187,9	1 263,6	95,0	1 641,8	1 697,0	131,3
Varav basmetoden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Varav schablonmetoden	1 187,9	1 263,6	95,0	1 641,8	1 697,0	131,3
Varav internmätningssmetoden	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summa	13 023,9	13 097,6	1 041,9	20 432,7	20 278,4	1 634,6

Not 33 Likviditetsreserv

	MARGINALEN BANK		KONSOLIDERAD SITUATION	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Likviditetsreserv, mkr				
Tillgångar på nivå 1	3 309,5	4 378,1	3 359,2	4 425,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	4 218,7	3 204,0	4 265,6
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	155,2	159,4	155,2	159,4
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	0,0	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	3 309,5	4 378,1	3 359,2	4 425,0
Tillgodohavanden hos andra banker	110,8	138,0	507,2	585,6
Likviditetsreserv	3 420,4	4 516,1	3 866,4	5 010,6
Finansieringskällor				
Upplåning från kreditinstitut	90,3	103,4	90,3	103,4
In- och upplåning från allmänheten	19 180,0	19 849,8	19 863,5	20 206,4
Upplupna räntor inlåning	178,6	170,5	178,6	170,5
Primärkapitalinstrument, netto	197,1	196,1	197,1	196,1
Efterställda skulder	595,2	593,1	595,2	593,1
Summa	20 241,2	20 912,8	20 924,7	21 269,4
Övrig information				
Likviditetstäckningskvot, %	171,4	204,3	223,3	334,3
Stabil Nettofinansieringskvot, %	137,0	134,0	128,6	124,3
Kvot Likviditetsreserv/Inlåning, %	17,7	22,6	19,3	24,6

Specifikation av likviditetsreserv i valutor

Marginalen Bank, mkr	31 DECEMBER 2021				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Tillgångar på nivå 1	3 309,5	3 309,5	0,0	0,0	0,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	3 154,4	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	155,2	155,2	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	3 309,5	3 309,5	0,0	0,0	0,0
Tillgodohavanden hos andra banker	110,8	67,4	23,0	0,0	20,4
Likviditetsreserv	3 420,4	3 377,0	23,0	0,0	20,4

	31 DECEMBER 2020				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Marginalen Bank					
Tillgångar på nivå 1	4 378,1	4 378,1	0,0	0,0	0,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	4 218,7	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	4 378,1	4 378,1	0,0	0,0	0,0
Tillgodohavanden hos andra banker	138,0	118,6	4,4	0,0	15,0
Likviditetsreserv	4 516,1	4 496,7	4,4	0,0	15,0

	31 DECEMBER 2021				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Konsoliderad situation					
Tillgångar på nivå 1	3 359,2	3 309,5	49,6	0,0	0,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	3 204,0	3 154,4	49,6	0,0	0,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	155,2	155,2	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	3 359,2	3 309,5	49,6	0,0	0,0
Tillgodohavanden hos andra banker	507,2	233,3	253,1	0,0	20,8
Likviditetsreserv	3 866,4	3 542,8	302,8	0,0	20,8

	31 DECEMBER 2020				
	TOT	SEK	EUR	USD	ÖVRIGA
Konsoliderad situation					
Tillgångar på nivå 1	4 425,0	4 423,5	1,5	0,0	0,0
Kassa samt tillgodohavanden hos centralbanker	4 265,6	4 264,1	1,5	0,0	0,0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank, multilaterala utvecklingsbanker eller internationella organisationer	159,4	159,4	0,0	0,0	0,0
Värdepapper emitterade av kommuner eller offentliga enheter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Säkerställda obligationer av extremt hög kvalitet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2A	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tillgångar på nivå 2B	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsbuffert	4 425,0	4 423,5	1,5	0,0	0,0
Tillgodohavanden hos andra banker	585,6	171,0	355,5	0,0	59,1
Likviditetsreserv	5 010,6	4 594,5	357,0	0,0	59,1

Not 34 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncern	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar, värderingskategorier 2021-12-31 mkr					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,0	3 154,4	0,0	3 154,4	3 154,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	257,1	0,0	0,0	257,1	257,1
Utlåning till kreditinstitut	0,0	286,8	0,0	286,8	286,8
Utlåning till allmänheten	0,0	18 102,1	0,0	18 102,1	18 005,9
Derivat	0,0	0,0	10,6	10,6	10,6
Kundfordringar	0,0	27,5	0,0	27,5	27,5
Övriga tillgångar	0,0	171,8	0,0	171,8	171,8
Summa	257,1	21 742,5	10,6	22 010,3	21 914,1

Koncern	Verkligt värde via RR	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder, värderingskategorier 2021-12-31 mkr				
Inlåning från allmänheten	0,0	19 180,0	19 180,0	19 180,0
Efterställda skulder	0,0	595,2	595,2	576,5
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,0	85,6	85,6	85,6
Övriga skulder	0,0	743,2	743,2	743,2
Summa	0,0	20 604,0	20 604,0	20 585,2

Moderbolag	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via resultat-räkningen	Summa redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella tillgångar, värderingskategorier 2021-12-31 mkr					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,0	3 154,4	0,0	3 154,4	3 154,4
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	257,1	0,0	0,0	257,1	257,1
Utlåning till kreditinstitut	0,0	174,6	0,0	174,6	174,6
Utlåning till allmänheten	0,0	16 812,2	0,0	16 812,2	16 716,0
Derivat	0,0	0,0	10,6	10,6	10,6
Kundfordringar	0,0	26,7	0,0	26,7	26,7
Övriga tillgångar	0,0	318,3	0,0	318,3	318,3
Summa tillgångar	257,1	20 486,1	10,6	20 753,9	20 657,7

Moderbolag,	Verkligt värde via RR	Övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Summa Verkligt värde
Finansiella skulder, värderingskategorier 2021-12-31 mkr				
Inlåning från allmänheten	0,0	19 180,0	19 180,0	19 180,0
Efterställda skulder	0,0	595,2	595,2	576,5
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,0	28,5	28,5	28,5
Övriga skulder	0,0	420,5	420,5	420,5
Summa skulder	0,0	20 224,3	20 224,3	20 205,5

Koncern	Verkligt värde	Upplupet an-	Verkligt värde	Summa redovi-	Summa
Finansiella tillgångar, värderingskategorier 2020-12-31	via övrigt	skaffningsvärde	via resultat-	sat värde	Verkligt värde
mkr	total-resultat		räkningen		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,0	4 218,7	0,0	4 218,7	4 218,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	263,6	0,0	0,0	263,6	263,6
Utlåning till kreditinstitut	0,0	266,4	0,0	266,4	266,4
Utlåning till allmänheten	0,0	17 843,7	0,0	17 843,7	17 529,0
Derivat	0,0	0,0	20,0	20,0	20,0
Kundfordringar	0,0	22,6	0,0	22,6	22,6
Övriga tillgångar	0,0	212,8	0,0	212,8	212,8
Summa	263,6	22 564,2	20,0	22 847,9	22 533,1

Koncern	Verkligt värde	Övriga skulder värderade till upplupet	Summa redovi-	Summa
Finansiella skulder, värderingskategorier 2020-12-31	via RR	anskaffningsvärde	sat värde	Verkligt värde
mkr				
Inlåning från allmänheten	0,0	19 849,8	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	0,0	593,1	593,1	549,5
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,0	88,4	88,4	88,4
Övriga skulder	0,0	839,5	839,5	839,5
Summa	0,0	21 370,7	21 370,7	21 327,2

Moderbolag	Verkligt värde	Upplupet an-	Verkligt värde	Summa redovi-	Summa
Finansiella tillgångar, värderingskategorier 2020-12-31	via övrigt	skaffningsvärde	via resultat-	sat värde	Verkligt värde
mkr	total-resultat		räkningen		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0,0	4 218,7	0,0	4 218,7	4 218,7
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	263,6	0,0	0,0	263,6	263,6
Utlåning till kreditinstitut	0,0	197,9	0,0	197,9	197,9
Utlåning till allmänheten	0,0	16 567,1	0,0	16 567,1	16 252,4
Derivat	0,0	0,0	20,0	20,0	20,0
Kundfordringar	0,0	21,8	0,0	21,8	21,8
Övriga tillgångar	0,0	265,0	0,0	265,0	265,0
Summa tillgångar	263,6	21 270,5	20,0	21 554,2	21 239,4

Moderbolag	Verkligt värde	Övriga skulder värderade till upplupet	Summa redovi-	Summa
Finansiella skulder, värderingskategorier 2020-12-31	via RR	anskaffningsvärde	sat värde	Verkligt värde
mkr				
Inlåning från allmänheten	0,0	19 849,8	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	0,0	593,1	593,1	549,5
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Leverantörsskulder	0,0	30,6	30,6	30,6
Övriga skulder	0,0	448,8	448,8	448,8
Summa skulder	0,0	20 922,3	20 922,3	20 878,7

Not 34, fortsättning

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument som redovisas i tabellen ovan. Såväl ut- som upplåning sker, till övervägande del, till rörlig ränta varmed bokfört värde kan likställas med verkligt värde. För resterande del av utlåningen som sker till fast ränta, har verkligt värde beräknats genom att diskontera förväntade framtida kassaflöden, där diskonteringsräntan satts till den aktuella referensräntan bestämd av centralbankerna.

Not 35 Verkligt värde

Marginalen Bank-koncernen värderar vissa finansiella instrument till verkligt värde. Därmed krävs upplysningar om värderingen till verkligt värde per nivå enligt värderingshierarki i IFRS 13.

- Nivå 1 – Noterade priser (ej justerade) på aktiv marknad för identiska tillgångar eller skulder.
 Nivå 2 – Modellvärdering med observerbar inputdata.
 Nivå 3 – Modellvärdering där input inte baseras på observerbar marknadsdata.

Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker såsom diskonterade kassaflöden. Härvid används i möjligaste mån allmänt tillgänglig information och i så liten mån som möjligt företagsspecifik information. En värdering utifrån diskonterade kassaflöden baseras på prognostiserade kassaflöden hänförliga till den specifika tillgången, vilka nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta (avkastningskrav) som beaktar såväl tidsvärdet av pengar samt den risk de prognostiserade kassaflödena är associerade med. För en bedömning av en tillgångs verkliga värde utifrån diskonterade kassaflöden krävs en bedömning av:

- A) Marknadsmässigt avkastningskrav (diskonteringsränta)
 B) Prognostiserade kassaflöden

A) Avkastningskrav

För att uppskatta marknadens avkastningskrav uppskattas den för tillgången genomsnittligt viktade kapitalkostnaden WACC (Weighted Average Cost of Capital), utifrån en marknadsmässig fördelning av kapitalkostnaden för lånat kapital respektive eget kapital. Kapitalkostnaden för eget kapital beräknas i enlighet med CAPM (Capital Asset Pricing Model). Utgångspunkten är att avkastningskravet skall spegla det avkastningskrav som en marknadsaktör hade använt vid värderingen av tillgångarna. Marknadsdata som ingår i avkastningskravet har hämtats från offentligt tillgänglig information. Den riskfria räntan estimeras utifrån marknadsräntor för svenska statsobligationer med en löptid på 10 år. Marknadsriskpremien uppskattas utifrån årliga undersökningar på den svenska finansmarknaden. Betavärde bedöms utifrån en uppskattning av tillgångens marknadsrisk, baserat på data från Reuters avseende relevanta jämförelsebolag på svenska marknaden. Kostnaden för långfristig finansiering uppskattas utifrån allmänt tillgänglig information om räntenivåer för företagsobligationer och värdepapperiserade krediter.

B) Prognostiserade kassaflöden

Marginalen Bank-koncernen gör prognoser och antaganden om framtida kassaflöden baserat på förväntade flöden och inte på kontrakterade flöden. Förväntade flöden beaktar historiska kassaflöden, typ av fordringar, ålder på gäldenär, nominella belopp på fordringar samt erfarenhet från liknande tillgångar. Vid varje utvärderingstillfälle tas även hänsyn till makrofaktorer såsom BNP-tillväxt, konjunkturläge och ränteläge.

Följande tabell visar Marginalen Bank-koncernens tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per 31 december 2021 samt de där verkligt värde lämnas i upplysningssyfte.

Koncern 2021-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	257,1	0,0	0,0	257,1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	10,6	0,0	10,6
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	0,0	0,0	3 154,4
Utlåning till kreditinstitut	286,8	0,0	0,0	286,8
Utlåning till allmänheten	0,0	0,0	18 005,9	18 005,9
Kundfordringar	0,0	0,0	27,5	27,5
Övriga tillgångar	0,0	0,0	171,8	171,8
Summa tillgångar	3 698,3	10,6	18 205,2	21 914,1
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Inlåning från allmänheten	0,0	0,0	19 180,0	19 180,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	576,5	576,5
Leverantörsskulder	0,0	0,0	85,6	85,6
Övriga skulder	0,0	0,0	743,2	743,2
Summa skulder	0,0	0,0	20 585,2	20 585,2

Moderbolag, 2021-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	257,1	0,0	0,0	257,1
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	10,6	0,0	10,6
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 154,4	0,0	0,0	3 154,4
Utlåning till kreditinstitut	174,6	0,0	0,0	174,6
Utlåning till allmänheten	0,0	0,0	16 716,0	16 716,0
Kundfordringar	0,0	0,0	26,7	26,7
Övriga tillgångar	0,0	0,0	318,3	318,3
Summa tillgångar	3 586,1	10,6	17 061,0	20 657,7
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Inlåning från allmänheten	0,0	0,0	19 180,0	19 180,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	576,5	576,5
Leverantörsskulder	0,0	0,0	28,5	28,5
Övriga skulder	0,0	0,0	420,5	420,5
Summa skulder	0,0	0,0	20 205,5	20 205,5

Koncern 2020-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	263,6	0,0	0,0	263,6
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	20,0	0,0	20,0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	0,0	0,0	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut	266,4	0,0	0,0	266,4
Utlåning till allmänheten	0,0	0,0	17 529,0	17 529,0
Kundfordringar	0,0	0,0	22,6	22,6
Övriga tillgångar	0,0	0,0	212,8	212,8
Summa tillgångar	4 748,7	20,0	17 764,4	22 533,1
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Inlåning från allmänheten	0,0	0,0	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	0,0	0,0	549,5	549,5
Leverantörsskulder	0,0	0,0	88,4	88,4
Övriga skulder	0,0	0,0	839,5	839,5
Summa skulder	0,0	0,0	21 327,2	21 327,2

Not 35, fortsättning

Moderbolag, 2020-12-31, mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	263,6	0,0	0,0	263,6
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	20,0	0,0	20,0
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 218,7	0,0	0,0	4 218,7
Utlåning till kreditinstitut	197,9	0,0	0,0	197,9
Utlåning till allmänheten	0,0	0,0	16 252,4	16 252,4
Kundfordringar	0,0	0,0	21,8	21,8
Övriga tillgångar	0,0	0,0	265,0	265,0
Summa tillgångar	4 680,1	20,0	16 539,2	21 239,4
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen:				
Derivat	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde:				
Inlåning från allmänheten	0,0	0,0	19 849,8	19 849,8
Efterställda skulder	0,0	0,0	549,5	549,5
Leverantörsskulder	0,0	0,0	30,6	30,6
Övriga skulder	0,0	0,0	448,8	448,8
Summa skulder	0,0	0,0	20 878,7	20 878,7

Finansiella instrument värderade till verkligt värde baserat på Nivå 3

	2021	2020
Ingående balans	0,0	1,5
Nedskrivning aktier och andelar	0,0	-1,5
Utgående balans	0,0	0,0

Inga omklassificeringar mellan nivåerna har gjorts.

Not 36 Valutafördelning på balansdagen i SEK

Moderbolaget, mkr	2021				2020			
Total valutafördelning på balansdagen	EUR	NOK	USD	DKK	EUR	NOK	USD	DKK
Tillgångar	1 342,8	248,5	22,4	4,0	1 446,1	214,2	20,3	5,3
Skulder	-91,4	-0,9	-0,2	-0,0	-0,8	-0,7	0,0	-0,1
Summa	1 251,4	247,6	22,2	4,0	1 445,3	213,5	20,3	5,2
Positioner i derivat (not 17)	-1 259,8	-243,1	-22,8	0,0	-1 365,1	-209,2	-20,9	0,0
Nettoposition i valuta	-8,4	4,5	-0,6	4,0	80,2	4,3	-0,6	5,2

Koncern, mkr	2021				2020			
Total valutafördelning på balansdagen	EUR	NOK	USD	DKK	EUR	NOK	USD	DKK
Totala tillgångar i valuta	1 348,8	321,0	22,4	6,2	1 445,3	190,9	20,3	7,3

Valutasäkring för koncernen sker bortsett från Marginalen Banks balansräkning i konsoliderad situation

För nettoresultat av finansiella transaktioner se not 7, Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Not 37 Närstående

Närstående definieras i ÅRKL 1 kap 4§ (ÅRL 1 kap 8 och 9§§) samt IAS 24.

Under året har moderbolaget i bankkoncernen lånat ut medel till sina tre dotterbolag, Sergel Finans AB, Sergel Finans AS och Sergel Finans Oy att användas för förvärv av portföljer med förfallna krediter. Inkassoarbetet med dessa portföljer sköts av de närstående bolagen Sergel Kreditjänster AB, Sergel Oy, Sergel A/S och Sergel AS. För detta debiterar de bearbetande bolagen inkassoprovisioner. Marginalen Bank har även tillhandahållit koncerninterna tjänster till moderbolaget Marginalen AB avseende bl.a. finansiering, administration, treasury och lönehantering.

Från Marginalen AB och koncernmoderbolaget Esco Marginalen AB har managementtjänster köpts in. Marginalen Bank har även tillhandahållit finansiering till det närstående bolaget Marginalen Group AB. Slutligen har koncernen hyrt lokaler av det närstående bolaget Fastighets AB Grönlandet. Uppgifter om transaktioner med närstående fysiska personer (Styrelseledamöter och ledande befattningshavare) lämnas i not 9 personal.

mkr	KONCERN		MODERBOLAG	
	2021	2020	2021	2020
Fordringar på närstående				
Dotterbolag - Sergel Finans AB/AS/Oy	0,0	0,0	2 434,6	2 040,7
varav kreditförlustreserv	0,0	0,0	-2,0	-2,1
Moderbolag - Marginalen AB	1 282,0	1 491,5	1 282,0	1 491,5
varav kreditförlustreserv	-0,4	0,0	-0,4	-0,5
Övriga koncern- eller närståendeföretag	170,4	453,2	156,7	449,4
Summa	1 452,4	1 944,8	3 873,3	3 981,7
Skulder till närstående				
Dotterbolag - Sergel Finans AB/AS/Oy	0,0	0,0	0,0	0,0
Moderbolag - Marginalen AB	-8,1	-34,0	-8,1	-34,0
Övriga koncern- eller närståendeföretag	-24,6	-14,2	-7,5	-2,5
Summa	-32,8	-48,2	-15,6	-36,5
Intäkter från närstående				
Dotterbolag - Sergel Finans AB/AS/Oy	0,0	0,0	151,3	71,6
Moderbolag - Marginalen AB	50,4	59,1	50,4	59,1
Övriga koncern- eller närståendeföretag	18,1	25,4	15,4	21,2
Summa	68,5	84,5	217,0	151,9
Kostnader gentemot närstående				
Dotterbolag - Sergel Finans AB/AS/Oy	0,0	0,0	0,0	0,0
Moderbolag - Marginalen AB	-1,5	-1,4	-1,5	-1,4
Övriga koncern- eller närståendeföretag	-166,1	-152,5	-45,2	-38,9
Summa	-167,6	-153,9	-46,7	-40,4

Not 38 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står enligt balansräkningen för Marginalen Bank, vinstmedel enligt följande:

kr	
Balanserade vinstmedel	1 009 029 212
Årets resultat	8 046 175
Summa att disponera	1 017 075 386
Till ny räkning överförs	1 017 075 386

Not 39 Händelser efter balansdagen

Rysslands invasion av Ukraina är ett brott mot folkrätten och för Europa en mycket allvarlig geopolitisk situation. Ledningen och styrelsen är mycket oroad över det mänskliga lidande som drabbar många och över de långsiktiga implikationerna för världssamfundet. Efter EU rådets beslut att införa sanktioner mot Ryssland med anledning av invasionen av Ukraina har koncernen vidtagit åtgärder. Koncernen går systematiskt igenom samtliga kunder för att identifiera om de på något sätt har affärsrelationer med de ryska personer eller företag på EU:s och Dow Jones sanktionslistor för att kunna besluta om nödvändiga åtgärder.

Den 2 mars genomförde Marginalen Bank sitt första avrop om 61,0 Mkr på det efterställda Tier-2 som banken tecknade den 20 december med Europeiska investeringsfonden om totalt 101,7 mkr.

Definitioner

Alternativa nyckeltal

Koncernens finansiella rapporter innehåller alternativa nyckeltal som Marginalen bedömer ger värdefull information till läsaren, eftersom de används av koncernen för intern styrning och resultatuppföljning samt även för jämförelser mellan rapportperioder. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som varken definieras i IFRS eller i kapitaltäckningsregelverket. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. (Beräkningar nedan är baserade på senaste periodens utfall)

Räntenetto

Ränteintäkter minus räntekostnader samt leasing-intäkter, netto
Beräkning: $(1\,026,9 + 47,4 - 284,6)$

Vinstmarginal

Rörelseresultat i relation till rörelseintäkter
Beräkning: $(64,9 / 759,6) * 100$

Avkastning på eget kapital

Justerat resultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $(64,9 * 0,786) / 1\,940,6 * 100$

Soliditet

Eget kapital vid årets utgång i relation till totala tillgångar vid årets utgång
Beräkning: $(1\,960,6 / 22\,564,5) * 100$

Justerat resultat

Rörelseresultat med avdrag för 21,4% schablonskatt
Beräkning: $(64,9 * 0,786)$

Avkastning på tillgångar

Rörelseresultat i relation till genomsnittligt eget kapital
Beräkning: $(64,9 / 22\,928,0) * 100$

Totalresultat efter skatt

Totalresultat inklusive komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen
Beräkning: 57,6

K/i -tal

Totala rörelsekostnader i relation till totalarörelseintäkter
Beräkning: $(528,9 / 759,6) * 100$

Utlåning/inlåning

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten
Beräkning: $(18\,102,1 / 19\,180,0) * 100$

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten
Beräkning: $(165,8 / 17\,972,9) * 100$

Antal anställda

Antal anställda (medeltal)
Beräkning: 281

Nyckeltal definierade i kapitaltäcknings- och likviditetsregleringar

(Nyckeltalen nedan avser Marginalen Bank och den konsoliderade situationen)

Riskvägt exponeringsbelopp

Det riskvägda beloppet för en exponering bestäms av exponeringens värde multiplicerad med dess riskvikt
Beräkning: 13 011,0

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital enligt tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013 artikel 72
Beräkning: 2 126,0

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,333,7 / 13\,011,0) * 100$

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(1\,530,8 / 13\,011,0) * 100$

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till totalt riskvägt exponeringsbelopp
Beräkning: $(2\,126,0 / 13\,011,0) * 100$

Likviditetstäckningsgrad (lcr)

Likviditetsbuffert i relation till netto-likviditetstäckningen under en stressperiod på 30 kalenderdagar
Beräkning: $(3\,309,5 / 1\,930,5) * 100$

Stabil nettofinansieringskvot (nsfr)

Tillgänglig stabil finansiering i relation till krav på stabil finansiering
Beräkning: $(20\,095,6 / 14\,663,6) * 100$

Styrelsens och verkställande direktörens underskrift

Styrelsen 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 (IFRS/IAS) som avses i Europeiskaparlamentets och rådets förordningar (EG) nr 1606/2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. De ger en rättvisande bild av koncernens och bolagets ställning och resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen och bolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernen och bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 27 april 2022

Anna-Greta Sjöberg
Ordförande

Peter Lönnquist
Vice Ordförande

Gunilla Herlitz
Styrelseledamot

Peter Sillén
Styrelseledamot

Håkan Österberg
Styrelseledamot

Ewa Glennow
Verkställande direktör & styrelseledamot

Min revisionsberättelse har angivits den 27 april 2022

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ), org nr 516406–0807

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Marginalen Bank Bankaktiebolag AB (publ) för år 2021.

Enligt min 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 2021 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 2021 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. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Mina 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

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på min 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.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt min 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 mitt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men jag gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Jag har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i min rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta min bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av min granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för min revisionsberättelse.

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3. De redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 12 och not 16. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 2, avsnitt 2.10 och väsentliga uppskattningar och antaganden i not 2.5. Av not 2 avsnitt 2.23 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

Värdering av förvärvade fordringsportföljer

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Koncernens och moderbolagets förvärvade fordringsportföljer specificeras i not 16 med ytterligare information om risker i not 3. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 1, avsnitt 2.10 och väsentliga uppskattningar och antaganden i not 2.5. Av not 2 avsnitt 2.23 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende förvärvade fordringsportföljer överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

RESERVERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten i koncernen (moderbolaget) till 18 102,1 (16 812,2) mkr varav 14 286,4 (16 485,0) mkr. Egengenererade fordringar utgör 63 (75) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 22 998,7 (25 220,8) mkr. Reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 1 309,3 (1 311,3) mkr varav 62,2 (64,2) mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 50,0 (50,0) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 1 197,1 (1 197,1) mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. 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. Givet komplexiteten vid beräkningen av förluster och att beräkningen kräver att banken gör uppskattningar och bedömningar har reservering för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Jag har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Jag har även utvärderat huruvida bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Jag har testat att data från underliggande system som används i modellen är fullständig och korrekt. Jag har granskat och bedömt modellen som används inklusive antagande och parameter samt kontrollerat modellens funktionalitet. Jag har bedömt rimligheten i de manuella justeringar som utförts av banken.

Jag har för ett urval gjort oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som används i modellen.

Jag har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende kreditrisk, reserver för förväntade kreditförluster och bankens bedömningar är ändamålsenliga.

VÄRDERING AV FÖRVÄRVADE FORDRINGSFÖLJER

Beskrivning av området

Per den 31 december 2021 uppgår utlåning till allmänheten i koncernen (moderbolaget) till 18 102,1 (16 812,2) mkr varav 14 286,4 (16 485,0) mkr. Egengenererade fordringar utgör 63 (75) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 22 998,7 (25 220,8) mkr. Reservering för förväntade kreditförluster uppgår till 1 309,3 (1 311,3) mkr varav 62,2 (62,2) mkr baseras på tolv månaders förväntade kreditförluster (Steg 1), 50,0 (50,0) mkr avser lån där kreditrisken har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället (Steg 2) och 1 197,1 (1 197,1) mkr på lån i fallissemang (Steg 3).

Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. 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. Givet komplexiteten vid beräkningen av förluster och att beräkningen kräver att banken gör uppskattningar och bedömningar har reservering för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur detta område beaktades i revisionen

Jag har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i omvärderingsprocessen inklusive beslut om prognosjusteringar. Jag har testat att data som används vid värdering är fullständig och riktig. Vidare har jag stickprovsvis bedömt rimligheten i de uppdateringar av kassaflödesprognoser som utförts och granskat bolagets antaganden och slutsatser.

Jag har utvärderat huruvida bolagets värdering med tillämpning av kreditjusterad effektivränta är i enlighet med IFRS 9. Jag har även granskat huruvida lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna avseende förvärvade fordringsföljer och bolagets bedömningar är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Den andra informationen består av hållbarhetsrapport som jag inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Mina uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och jag gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med min revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det mitt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar jag även den kunskap jag i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om jag, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är jag skyldiga att rapportera detta. Jag har inget att rapportera i det avseendet.

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 misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, 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

Mina 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 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 jag riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller 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 jag mig en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för min 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 jag lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar jag en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av

årsredovisningen och koncernredovisningen. Jag 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 jag 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. Mina 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 jag 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 jag tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Jag ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Jag är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Jag måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Jag måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som jag identifierat.

Jag måste också förse styrelsen med ett uttalande om att jag 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 jag 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. Jag 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 min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Jag anser att de revisionsbevis jag 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 förlöpande 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. 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

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt 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 bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt 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 jag 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 jag 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. Jag går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för mitt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns mandatperiod

Jesper Nilsson, Hamngatan 26, 111 47 Stockholm, utsågs till Marginalen Bank Bankaktiebolags revisor av bolagsstämman den 26 maj 2021 och har varit bolagets revisor sedan 16 april 2019.

Stockholm den 27 april 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

Revisors yttrande om bolagsstyrningsrapporten

Till bolagsstämman i Marginalen Bank Bankaktiebolag (publ), org nr 516406–0807

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten för år 2021 och för att den är upprättad i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Granskningens inriktning och omfattning

Min granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att min granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Jag anser att denna granskning ger mig tillräcklig grund för mina uttalanden.

Uttalande

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningen och koncernredovisningen samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm 27 april 2022

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor