Resurs Holding

ÅRS- OCH HÅLLBARHETSREDOVISNING 2019

”Med kundresan i fokus, gedigen erfarenhet av detaljhandeln och en robust affärsmodell med stark innovationskraft känner vi oss väl rustade att möta framtidens alla möjligheter med fortsatt god lönsamhet och tillväxt.”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding AB

INNEHÅLL

RESURS HOLDING I KORTHET 3
VIKTIGA HÄNDELSER 2019 4
RESULTAT 2019 6
STYRELSEORDFÖRANDE HAR ORDET 7
VD OCH KONCERNLEDNING HAR ORDET 8
INVESTMENT CASE 11
OMVÄRLD 12
INTRESSENTER 14
MARKNAD 16
STRATEGI 18
AFFÄRSMODELL 22
TRE AFFÄRSSEGMENT 23
MÅL OCH UTFALL 2019 24
ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE 26
MEDARBETARE, MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET 28
SOCIALT ANSVARSTAGANDE OCH MILJÖ 32
ANSVARSFULL KREDITGIVNING 34
KUNDINTEGRITET 36
ANTIKORRUPTION 37
AKTIEN 38
FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 42
BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT 51
STYRELSE 56
KONCERNLEDNING 57
RAPPORTER OCH NOTER 58
REVISIONSBERÄTTELSE 116

Resurs koncernredovisning upprättas i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpar Resurs relevanta delar i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 1; Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Institutet mot mutors kod om gåvor, belöningar och andra förmåner i näringslivet. Solid: IFRS- och Solvens 2- standarder, ISO.

Resurs Holding i korthet

Resurs Holding (Resurs), som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank och Solid Försäkring, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar, konsumentlån och nischade försäkringsprodukter. Vid utgången av det fjärde kvartalet 2019 uppgick antalet anställda till 750 personer och låneboken till 31,3 miljarder SEK. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm.

DRYGT 6 MILJONER KUNDER I DATABASEN

Resurs hjälper företag och privatpersoner att låna, spara och betala. Med över 40 års erfarenhet av handel, gör Resurs det snabbt, enkelt och tryggt att handla, både online och i butik. Resurs sätter kundupplevelsen i fokus och arbetar för att få det roliga att hända och det svåra att kännas enklare. På så sätt har koncernen byggt en kundbas på drygt 6 miljoner kunder i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

NOTERAT PÅ LARGE CAP, NASDAQ STOCKHOLM

Resurs är sedan april 2016 noterat på NASDAQ Stockholm, Large Cap. Resurs Bank har sedan 2001 en bankoktroj och står under tillsyn av Finansinspektionen.

>6
miljoner kunder

750
medarbetare

31,3
miljarder kronor i låneboken

PAYMENT SOLUTIONS

Segmentet Payment Solutions består av områdena retail finance, credit cards och factoring. Inom retail finance är Resurs den ledande aktören för säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden.

Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, där Supreme Card är det mest kända, men även kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Vid utgången av 2019 uppgick utlåningen till 11,4 miljarder SEK (10,5).

CONSUMER LOANS

Inom segmentet Consumer Loans erbjuds konsumenter lån utan säkerhet. Ett konsumentlån används vanligtvis för att finansiera större inköp.

Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som konsumenter har hos andra banker i syfte att minska konsumentens månads- och/eller räntekostnader. Per 31 december hade Resurs 19,9 miljarder SEK (17,4) i utestående konsumentlån.

INSURANCE

Inom segmentet Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på försäkringar av nisch-karaktär, med Norden som huvudmarknad.

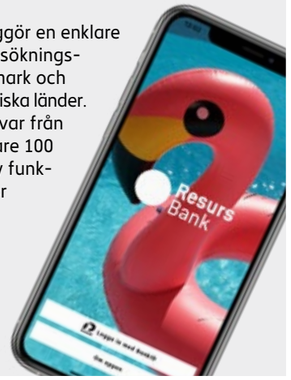
Försäkringsprodukterna är indelade i olika grupper; resor, trygghet, vägassistans/bilgaranti och produktförsäkringar. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har cirka 2,3 miljoner kunder i Norden.

GRI 102-2, 102-4, 102-5, 102-7

Viktiga händelser 2019

Kreditmotorn lanserades i Danmark

Kreditmotorn, vilken möjliggör en enklare och mer automatiserad ansökningsprocess, lanserades i Danmark och finns nu i samtliga fyra nordiska länder. Andelen automatiserade svar från kreditmotorn nådde närmare 100 procent och exempel på ny funktionalitet är e-signering för medsökanden.



Bästa helårsresultatet någonsin

Fortsatt lönsam tillväxt inom samtliga segment. Resurs visar återigen styrkan i affärsmodellen.

31,3 miljarder

All time high lånebok

Utlåningen landade på 31,3 miljarder och ökade under året med 12 procent. Resurs förvaltar alltså en större och större lånebok för varje år. Låneboken speglas hela tiden av en stark och väl diversifierad inlåning.

Årets Karriärföretag 2020

Resurs har fått utmärkelsen Årets Karriärföretag av Karriärföretagen, en utmärkelse för arbetsgivare som erbjuder utvecklingsmöjligheter för unga talanger. Varje år presenterar Karriärföretagen 100 arbetsgivare i syfte att vägleda studenter och Young Professionals till en bra start på sitt yrkesliv och utveckling i arbetslivet.

16,3 procent

Nytt förstärkt kapitalrelationsmål

I december höjdes målet för Total kapitalrelation från 14 till 15 procent. Vår kapitalposition på 16,3 procent gör oss väl rustade för att med ansvarsfull kreditgivning och god kostnadskontroll fortsätta leverera såväl tillväxt som lönsamhet.

Gjeldsregistret

Nytt lagförslag och integration av norska Gjeldregistret på den norska marknaden genomfördes under våren.

Placering på Allbrights gröna lista

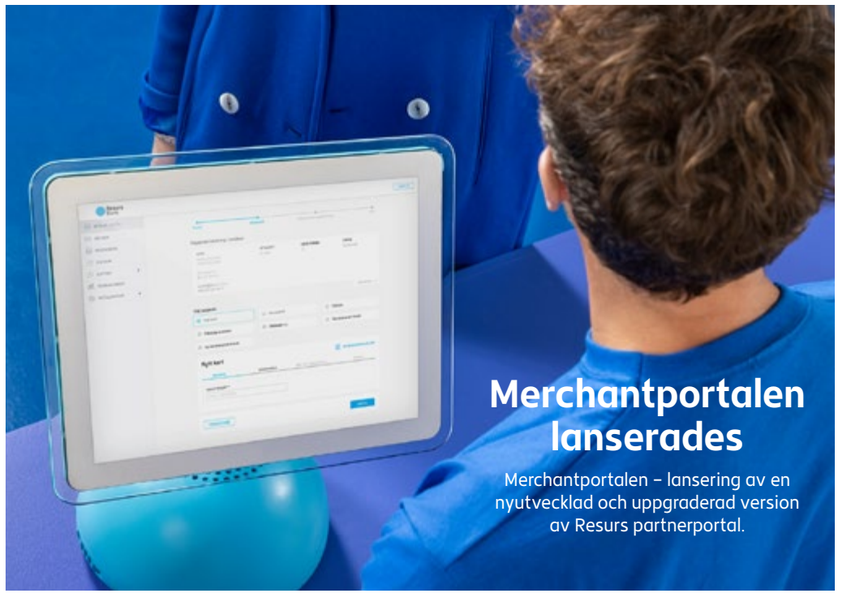
För andra året i rad är Resurs på Allbrights gröna lista som rankar svenska börsbolag med en jämn könsfördelning i bolagets ledning.

Årets nykomling, enligt Universums karriärbarometer

Nominerade till priset för Årets Nykomling i kategorin Employer Branding av Universum Awards.

Ny push-funktion i Resurs Checkout

Resurs lanserade ny push-funktion i Resurs Checkout, som möter nya konsumtionstrender, gör kundresan smidigare och driver konvertering.



Merchantportalen lanserades

Merchantportalen – lansering av en nyutvecklad och uppgraderad version av Resurs partnerportal.

Fortsätter att ta marknadsandelar

Resurs har fortsatt en stabil position på den nordiska konsumentkreditmarknaden. Det utmärkande för Resurs erbjudande är att det utgörs av en variation av standardiserade och kundanpassade lösningar med fokus på att driva inte bara försäljning utan även kundlojalitet.

Resurs Studio – HETCH

Resurs tog plats i HETCH – Helsingborgs nya tech-hub för ökad innovation och tillväxt.

TECHELLA

Resurs och Solid Försäkring blev medlemmar i Techella, ett regionalt nätverk som lyfter fram kvinnliga talanger inom IT och tech.

Resurs huvudpartner till A Sustainable Tomorrow

A Sustainable Tomorrow är en konferens där en mängd aktörer möts för att skapa samarbeten och nätverk som ökar takten i hållbarhetsarbetet regionalt.

Mio och Bauhaus valde Resurs

Mio och Bauhaus utökade sitt samarbete med Resurs.

GRI 102-10

GRI 102-10

Resultat 2019

Årlig lånebokstillväxt 2019
+12%

Årets resultat efter skatt
1 216 MSEK

Utdelning 2019
3,90 SEK/AKTIE

Avkastning på eget kapital 2019 (RoTE)*
32,7%

Total kapitalrelation
16,3%

Kreditförlustnivå
2,3%

Antal medarbetare
750 ST

Andel kvinnor totalt
55%

Ledande befattningshavare andel kvinnor
57%

*Justerat för kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen innevarande år.

STYRELSEORDFÖRANDE HAR ORDET

”Starkt resultat som återigen visar styrkan i affärsmodellen”

2019 levererade Resurs det bästa resultatet någonsin i koncernens historia. Ett resultat som speglades väl i lånebokens starka organiska tillväxt och en avkastning på eget kapital (RoTE) på 32,7 procent. Det var en stark prestation som jag och andra på Resurs känner stolthet över att vara en del av! Resultatet kommer våra aktieägare till godo genom en utdelning på 3,90 SEK på årsbasis, en ökning med cirka 8 procent jämfört med 2019. Genom halvårsvisa utdelningar ser vi också till att utdelningen kommer våra aktieägare snabbare till del.

Jag kan glatt konstatera att vi under det senaste verksamhetsåret fått runt 7 000 nya aktieägare vilket gör att aktieägarbasen nu uppgår till närmare 26 000.

Styrelsen fattade i december beslut att höja vårt mål för total kapitalrelation till 15 procent. Vår starka kapitalposition gör oss väl rustade för att med ansvarsfull kreditgivning och god kostnadskontroll fortsätta leverera såväl tillväxt som lönsamhet.

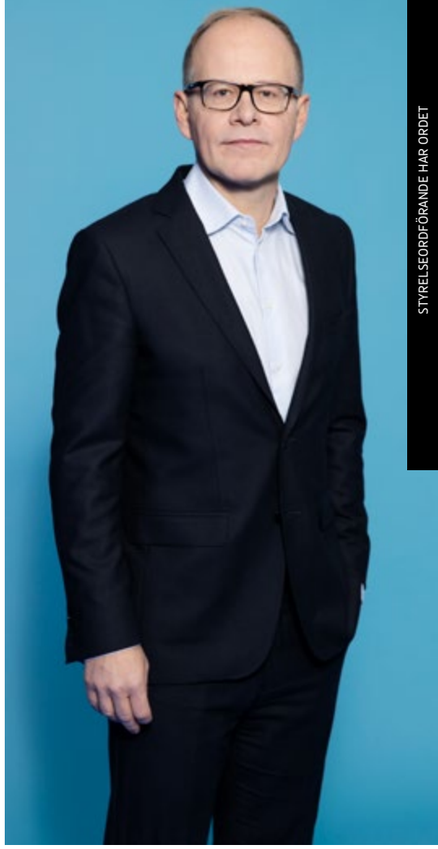
Under de många år som jag på nära håll följt och engagerat mig i Resurs har jag ständigt imponerats av bolagets förmåga att aldrig stå still, utan hela tiden utvecklas och växa med nya innovativa erbjudanden och tjänster. Den anda av entreprenörskap som präglat verksamheten i över 40 år är med andra ord oerhört levande och något som gör Resurs till det företag det är idag. Vidare finns ett genuint affärsmannaskap och en förståelse för kundernas behov vilket gör att antalet kunder i Resurs ökar hela tiden. En sund och ansvarsfull kreditgivning tillsammans med en väl beprövad affärsmodell gör också att vi kan agera snabbt för att balansera och kompensera affärssegmenten för skiftande förutsättningar på de fyra nordiska marknaderna. Går ett område trögare så kan vi snabbt lägga om kursen och öka tempot på ett annat. Sedan flera år tillbaka har vi aktivt differentierat vår finansiering och arbetat med olika inlåningskällor. Under året har vi bland annat emitterat obligationer vid ett antal tillfällen till bättre villkor än flera andra nischbankaktörer. Efterfrågan har också visat sig varit betydligt större än tillgången. Båda dessa faktorer tyder på att Resurs har obligationsmarknadens förtroende.

Jag vill också lyfta fram Resurs fortsatt målinriktade hållbarhetsarbete i form av ansvarsfull kreditgivning, kundintegritet och att motverka alla former av korruption. Resurs förknippas med ett starkt socialt engagemang med en uttalad ambition att verka för såväl ett inkluderande samhälle som en arbetsplats präglad av mångfald och jämställdhet. Att arbeta dedikerat med dessa frågor ser vi i styrelsen och ledningen som en förutsättning inte bara för att förtjäna marknadens förtroende, utan även för att fortsatta affärs- och kundvärden ska kunna skapas.

Resurs står idag starkt i kraft av att vara ett välskött, stabilt, lönsamt, hållbart och innovativt företag. Trogna vår affärsmodell och med värdeskapande för våra retail finance-partners och kunder i centrum fortsätter vår spännande resa in i ett nytt decennium. Som jag ser det ligger våra bästa år ännu framför oss.

Helsingborg i mars 2020

Martin Bengtsson
Styrelsens ordförande, Resurs Holding



”Ännu ett framgångsrikt år med stabil och lönsam tillväxt”

2019 kännetecknades av god tillväxt i låneboken och fortsatt lönsam tillväxt. Sammantaget presenterade vi det bästa helårsresultatet någonsin och vårt fina resultat gav en höjd utdelning.

Vår framgång bygger på samspelet mellan ett antal faktorer. Först och främst har vi människorna bakom årets starka resultat, Resurs medarbetare, och jag vill rikta ett varmt tack till er alla för fina insatser och ett målinriktade arbete under året. En annan viktig faktor är att ett ansvarsfullt företagande är grundläggande och styrande för våra beslut. Det innebär att ansvarsfull kreditgivning alltid går före volymer, och att det finns ett kontinuerligt fokus på god kostnadskontroll samt att i alla delar av verksamheten agera affärsetiskt korrekt. Allt detta utgör i sin tur förutsättningen för att förtjäna kundernas och omvärldens förtroende. Ytterligare en central roll spelar vår robusta affärsmodell, som ger oss uthållighet och styrka att balansera våra affärssegment i takt med att marknadsförutsättningarna på de fyra nordiska marknaderna varierar.

EN KUNDRESA SOM BYGGER HÅLLBARA KUNDRELATIONER

Payment Solutions, kärnan i vår affärsmodell, visade en fortsatt stark tillväxt på samtliga nordiska marknader. Vår gedigna erfarenhet av detaljhandel tillsammans med smarta digitala lösningar för såväl fysisk butik som online är en stark och svårslagen kombination, och driver oavkortat mot målet att det både ska vara enkelt och lönsamt att vara kund och partner till Resurs. Med kundresan i fokus fortsatte vi under året att utveckla vår plattform för omnihandel där gränserna mellan fysisk butik och e-handel suddas ut. En rad nya samarbeten med retail finance-partners runt om i Norden inleddes under året, parallellt med att vi fick fortsatt förtroende som strategisk samarbetspartner av betallösningar till bland annat Mio och Bauhaus.

Affärssegment Insurance fortsatte att utveckla sina försäkringsprodukter och levererade en stabil tillväxt i såväl premieinkomst som resultat. Även affärssegmentet Consumer Loans visade en god utlåningstillväxt för året. Den norska marknaden är fortsatt en utmaning då effekterna av det nya lagkravet och implementeringen av Gjeldsregistret har förändrat marknadsförutsättningarna. För att hantera en förhöjd kreditrisk på den norska marknaden, gjordes i det fjärde kvartalet en extra kreditreservering på 35 MSEK för att möta en förväntad tillfällig ökning i kreditförluster. Det faktum att Resurs kreditförluster historiskt sett aldrig överstigit 3 procent, oavsett konjunktursvängningar, visar att Resurs konservativa kreditmodell stått sig väl, och jag är övertygad om att den på samma sätt kommer vara lika effektiv för att möta den omstöpning som den norska marknaden nu genomgår. I takt med att marknadsförutsättningarna stabiliseras, ser vi nu möjligheter att utforma ett lönsamt erbjudande som möter såväl nya spelregler som levererar kund- och affärsvärde.

STRATEGISKT HÅLLBARHETSARBETE MED UTGÅNGSPUNKT I GLOBAL COMPACT

Resurs är sedan 2018 anslutna till FN:s Global Compact. Det innebär att vi tar ansvar för att driva vår verksamhet i en hållbar riktning med utgångspunkt i dessa tio principer. Socialt engagemang är viktigt för Resurs och ambitionen är att verka för ett inkluderande samhälle, där alla människor ska ha möjlighet att tillvarata sin potential. Resurs samhällsengagemang fokuseras bland annat på att stötta unga och nya på arbetsmarknaden, tillsammans med en lång tradition som sponsor i lokalsamhället. Resurs var även huvudpartner till konferensen A Sustainable Tomorrow i Helsingborg och var ett av de första bolagen som engagerar sig i HETCH

(Helsingborg Tech House), som är en ny arena i Helsingborg med fokus på att utveckla techbolag. Vårt dedikerade arbete med att forma en jämställd organisation har även uppmärksammats externt och vi återfinns sedan 2018 på Allbrights gröna lista där de svenska börsbolagen med en jämn könsfördelning i ledningen listas.

FULL FOKUS IN I ETT NYTT DECENNIUM

Ny teknik, förändrade kundbehov och nya regleringar – vi lever sannerligen i en föränderlig och spännande omvärld som ständigt utmanar. Med kundresan i fokus, gedigen erfarenhet av detaljhandeln och en robust affärsmodell med stark innovationskraft känner vi oss väl rustade att möta framtidens alla möjligheter med fortsatt god lönsamhet och tillväxt.

Kenneth Nilsson
VD Resurs Holding

”Med kundresan i fokus, gedigen erfarenhet av detaljhandeln och en robust affärsmodell med stark innovationskraft känner vi oss väl rustade för framtiden”

CHRISTINA KASSBERG
Interim Chief Financial Officer (CFO)

- 2019 blev ännu ett år med fortsatt lönsam tillväxt inom samtliga segment och vi levererade det bästa helårsresultatet någonsin. Exklusive den extra kreditreserveringen för kreditförluster på vår norska marknad ökade rörelseresultatet med 7 procent. Låneboken uppgick vid årets slut till 31,3 miljarder SEK, vilket innebar en ökning med 12 procent jämfört med 2018. Vårt starka finansiella resultat kom också våra aktieägare till del genom en ökad aktieutdelning med 8 procent jämfört med föregående år.

- Under året erhöll Resurs Bank kreditrating BBB- stabila utsikter (NCR) som ger bra förutsättningar att söka finansiering till fördelaktiga villkor. Resurs Bank och den konsoliderade situationen har under perioden bytt metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalrelationstalen under det tredje kvartalet 2019 med 0,5 procentenheter. Resurs Holding AB emitterade i december primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vilket stärkte Total kapitalrelation med cirka 1,0 procentenheter. I december fattade vi beslutet att höja vårt mål för Total kapitalrelation från 14 procent till 15 procent. Vi avslutade 2019 med en stark kapitalposition som gör oss väl rustade för att med ansvarsfull kreditgivning och god kostnadskontroll fortsätta leverera såväl tillväxt som lönsamhet.

ERIK FRICK
Chief Operating Officer (COO)

- Kombinationen av vår affärsmodell, djupa kunskaper om vad som driver kundlojalitet i handeln och förmågan att tillvarata digitaliseringens möjligheter ger oss en stark position. Bland annat möjliggjorde vi för våra retail finance-partners att erbjuda sina kunder att använda mobilen som digital plattform för alla köp i butik eller online med hjälp av Resurs Checkout med inbyggd push-funktionalitet.

- En väsentlig händelse för 2019 var slutförandet av PSD2, det nya betaltjänstdirektivet. Det innebär att den finansiella sektorn förändras i strukturen kring bankdata och att data på kundens initiativ enkelt kan flyttas mellan banker, t.ex att Resurs digitalt kan inhämta kundens löneuppgift från angiven bank. Därmed skärps vikten av konsumentnära produkter som skapar ett reellt mervärde och som kan skapa större kundflöden och öka engagemangen mot existerande kunder. För Resurs innebär det helt nya affärsmöjligheter som vi avser att arbeta med.

- Vi arbetar kontinuerligt med utveckling samtidigt som vårt K/I-tal är bättre än vårt finansiella mål. Vår ambition är att hela tiden fortsätta arbetet med olika former av effektiviseringar och att successivt digitalisera allt mer av vår verksamhet.

EVA BRIKE
Chief Human Resources Officer (CHRO)

- Resurs framgång är helt beroende av våra medarbetare. För oss är det självklart att på alla sätt erbjuda en hälsosam och inkluderande arbetsplats där medarbetarna trivs och känner att det finns goda förutsättningar att växa med sina arbetsuppgifter. Vi gläder oss åt att vår jämställda organisation får extern uppmärksamhet och åt en hög intern rörlighet på 28 procent, som är en positiv effekt av att medarbetarna uppmuntras att aktivt söka sig till nya roller inom koncernen. Under året deltog ett antal av våra medarbetare i koncernens mentorskapsprogram, Resurs Women Potential Program, som är ett initiativ för att stötta och utveckla unga kvinnor i koncernen. Med de koncerngemensamma programmen Let’s GROW och Let’s CHANGE fortsatte vår satsning på ett hållbart ledarskap. Därtill genomfördes en mängd interna utbildningar för medarbetarna bland annat med fokus på att utveckla en konstruktiv feedback-kultur.

- Resurs samhällsengagemang är starkt och kanaliseras bland annat genom att medarbetarna ges möjlighet att på betald arbetstid delta i någon form av volontärarbete.

FORTSÄTTNING PÅ NÄSTA UPPSLAG »

Från vänster: Sebastian Green, Erik Frick, Eva Brike, Kenneth Nilsson, Anna Nauclèr, Christina Kassberg, Anette Konar Riple.

GRI 102-12, 102-14

GRI 102-14

ANETTE KONAR RIPLE
Chief Marketing Officer (CMO)

– Ett intensivt varumärkesarbete med att öka kännedomen om Resurs och sprida de värden som vi står för satte en stark prägel på året. Varumärkeskampanjen tillsammans med nya webbsidor och enhetlig butikskommunikation sjösattes i samtliga nordiska länder och visade snabbt resultat genom att människors kännedom om oss respektive övervägande att anta våra erbjudanden stadigt pekat uppåt. Arbetet fortsätter nu med att säkerställa en enhetlig upplevelse och tydliga budskap oavsett i vilken kanal du möter Resurs.

– Mot slutet av året lanserades Resurs Retail Report som bygger på en nordisk konsumentundersökning baserad på över 4 000 intervjuer. Här delar vi med oss av insikter som ger en djup förståelse för hur en positiv kundresa skapas och vad som driver kundlojalitet. Insikter som är viktiga i vårt arbete tillsammans med våra retail finance-partners för att utveckla och driva en lojalitetsskapande handel.

SEBASTIAN GREEN
Chief IT Officer (CIO)

– Under året slutförde vi ett projekt som nu ger en i det närmaste hundraprocentig tillgänglighet till våra tjänster (SLA) dygnet runt, sju dagar i veckan. Vi lanserade Merchantportalen som ger våra retail finance-partners möjlighet att i realtid följa försäljningen i samtliga kanaler, och våra kreditkort tillfördes ökad kundnytta i samband med nya regulatoriska krav på korthantering.

– Den stora mängd IT-projekt som påbörjades respektive slutfördes under året förenas alla av målsättningen om ökad tillgänglighet och funktionalitet för användaren. Ett synsätt som även speglas när IT-infrastrukturen ska anpassas till nya regelverk genom att vi alltid ser det som ett bra tillfälle att samtidigt utveckla nya affärslösningar och öka kundnyttan.

– Att leverera kundnytta och säkra lösningar är utgångspunkten i vårt operationella arbete där agila arbetssätt och framtidsperspektiv går hand i hand tillsammans med ett ständigt närvarande fokus på IT-säkerhet.

ANNA NAUCLÈR
Chief Commercial Officer (CCO)

– Vårt målinriktade arbete med att utveckla innovativa lösningar som driver försäljning och kundlojalitet genererade en fortsatt stark tillväxt på Payment Solutions marknader. Bland annat lanserades Merchantportalen och Resurs Checkout tillfördes en ny pushfunktion som underlättar kundresan. En mängd nya samarbetspartners tillkom under året, såsom Svensk Handel och Hedin Bil, tillsammans med ett stort antal som valde att utöka sitt strategiska samarbete med oss, såsom Bauhaus och Mio.

– Möjligheterna med AI nyttjar vi redan på en mängd sätt och tekniken tillförde under året stor nytta i arbetet med att fånga upp inaktiva kortkunder. Genom att skräddarsy kunderbjudanden vann vi ett större antal kunder som annars kanske valt att avsluta sitt engagemang hos oss.

– Sammantaget visade Consumer Loans en fortsatt god utlåningstillväxt. De nya förutsättningarna på den norska marknaden är fortsatt utmanande. Vår robusta affärsmodell ger oss dock den uthållighet som krävs för att med stark drivkraft framåt anpassa våra erbjudanden och leverera fortsatta kund- och affärsvärden.

”Ett ansvarsfullt företagande är grundläggande och styrande för våra beslut”

Kenneth Nilsson, VD Resurs Holding

GRI 102-14

Tre starka skäl till att investera i Resurs

#1 STARK AFFÄRSMODELL MED NORDISKT FOKUS OCH URSPRUNG I RETAIL

Resurs är idag ledande inom den växande konsumentkreditmarknaden i Norden. Resurs etablerades av detaljhandlare för detaljhandlare, och affärsmodellen är därför baserad på erfarenheter från detaljhandeln. Grundarna insåg de fördelar som retail finance-lösningar och flexibel betalning kan ha för att öka kunders köpkraft, attrahera kunder både till butik och online samt stärka kundlojaliteten. Betydande synergier finns mellan de tre affärssegmenten och med kunddatabasens dryga sex miljoner kunder som nav genereras stora möjligheter till korsförsäljning av erbjudanden som kreditkort, privatlån och försäkringar, och med kostnadseffektiva processer.

Baserat på den framgångsrika affärsmodellen fortsätter Resurs att driva en verksamhet som även framöver ska kännetecknas av stark lönsam tillväxt, växande bas av retail finance-partners, nya produkter, ökande korsförsäljning och strategiska förvärv.

#2 UNIKA LÖSNINGAR FÖR FRAMTIDENS OMNIHANDEL

Innovation spelar en nyckelroll för Resurs konkurrenskraft. Koncernen utökar kontinuerligt sin produktportfölj med nya produkter och tjänster, vilka stödjer affären för retail finance-partners samt ökar kundnyttan. Fokus ligger även på digitalisering av koncernens processer, allt för att effektivisera och förenkla för kunder och medarbetare. Under senare år har Resurs omnikanalsstrategi utvecklats och innebär att koncernen erbjuder effektiva betallösningar oavsett försäljningskanal, exempelvis Resurs Checkout och Click & Collect.

Fortsatt utveckling av AI inom affärsverksamheten, som koncernen sedan tidigare arbetat med inom kreditgivning, är prioriterad. Med algoritmer uppnås en snabbare process för att med hög precision identifiera beteenden hos befintliga kunder, vilket i sin tur genererar aktiviteter och erbjudanden som är skräddarsydda och bättre anpassade till specifika kundbehov.

#3 GOD LÖNSAM TILLVÄXT OCH EN ATTRAKTIV DIREKTAVKASTNING

Resurs stabila avkastning drivs av koncernens utbud av små och medelstora krediter med relativt korta löptider, låga kundanskaffningskostnader och effektiv marknadsföring. Små och medelstora krediter med korta löptider erbjuder en attraktiv prissättning och innebär en lägre risk. Resurs har framgångsrikt utvecklat och expanderat sin låneportfölj vilket har varit starkt bidragande till tillväxten av totala rörelseintäkter. Under 2019 ökade utlåningen till allmänheten med 12 procent och uppgick totalt till 31,3 miljarder SEK. En tillväxt som sker med god kontroll över kreditförlusterna, som ligger på en fortsatt stabilt låg nivå. Resurs ökade också sin lönsamhet ytterligare under 2019 och kapitalavkastningen (RoTE) uppgick till 32,7 procent justerat för kärnprimärkapitalrelation givet styrelsens mål.

Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK per aktie, på årsbasis 3,90 SEK per aktie. Därmed innebär den nu föreslagna vinstutdelningen, tillsammans med vinstutdelningen beslutad hösten 2019, en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande utdelningar föregående år.

I en föränderlig omvärld

För Resurs handlar det om att med en teknik i framkant och stor innovationskraft fånga möjligheterna i takt med att omvärlden förändras. Målsättningen är som alltid att skapa ytterligare kund- och affärsnytta.

DIGITALISERING SOM DRIVKRAFT FÖR OMNIKANAL

Den höga digitaliseringstakten av en mängd funktioner i samhället har medfört att hanteringen av betalningar är under snabb förändring. Något som i sin tur föder nya kundbehov. Handeln måste kunna kombinera effektiva betalningslösningar i butiken med konsumentens digitala efterfrågan på tjänster. Det handlar med andra ord om omnikanal, där Resurs har en marknadsledande position i Norden, och om att möta kunden i den kanal som passar bäst för stunden. Grundläggande för Resurs erbjudande är också att kundens engagemang hos en handlare paketeras på ett sådant sätt att lojalitet uppstår. Centralt är att ständigt förbättra kundupplevelsen genom att skapa gemensamma gränssnitt för handeln i butik och online där kunden oavsett säljkanal snabbt, enkelt och säkert kan ansöka, signera och betala.

ÖKAD KUND- OCH AFFÄRSNYTTA MED AI

I en värld med tillgång till stora mängder data är det av absolut vikt att förstå hur denna data kan användas för att skapa den optimala upplevelsen för alla kunder. Möjligheterna att med hjälp av AI nyttja stora mängder data för att göra adaptiva och predikativa analyser är enorma. Med fokus på att med hög precision kunna identifiera specifika beteenden hos befintliga kunder arbetar Resurs med ett antal affärsdrivna initiativ inom området AI. Dessa handlar dels om att utveckla skräddarsydda aktiviteter och erbjudanden i enlighet med specifika kundbehov, dels om möjligheten att inkludera ytterligare data för att effektivisera kreditgivningen med bibehållen kreditrisk och kreditnivå.

NYTT EKOSYSTEM MED OPEN BANKING

Sedan PSD2, det andra betaltjänstdirektivet, infördes fullt ut under hösten 2019 tillgängliggjordes möjligheten att delge och inhämta data från kunder. Det är kunden själv som avgör för vem denne vill exponera sin data, till exempel genom att låta andra aktörer än enbart banker få tillgång till kontoinformation eller utföra betaltjänster.

Den som äger gränssnittet och interagerar med kunden i vardagen kommer därför ha en central position framöver. Här uppstår en mängd nya affärsmöjligheter som Resurs är väl positionerad att fånga med sikte på att utveckla nya tjänster och produkter. Resurs fokus på informationssäkerhet är fortsatt viktigt och centralt för att trygga bankens intressenter.

NY TEKNIK OCH MJUKA VÄRDEN STYR KUNDBETEENDET

Den digitala tekniken och en ständigt uppkopplad omvärld har i grunden förändrat hur konsumenten av idag interagerar, kommunicerar och konsumerar. Grundläggande krav är direkt tillgång till tjänster och information, och möjlighet att i ett gemensamt gränssnitt för handel i butik och online kunna genomföra köpet oberoende av vald säljkanal. Resurs marknadsledande position i Norden inom omnikanal bygger på en djup kunskap om vad som driver kundbeteende i ett nytt digitalt landskap. En viktig insikt är att mjuka mänskliga faktorer fortsatt är grundläggande för att skapa en positiv köpupplevelse och kundlojalitet.

HÅLLBARHET DOMINERAR AGENDAN

Hållbarhet har aldrig stått högre upp på agendan än idag. Lagkrav, internationella åtaganden och intressenttryck är viktiga drivkrafter bakom de nya affärsmodeller och innovativa lösningar som snabbt vuxit fram. Företagen förväntas bedriva en hållbar verksamhet som baseras på ansvarsfulla affärsbeslut, hållbart värdeskapande, regelefterlevnad och hög transparens. För Resurs är det självklart att bedriva ett hållbart företagande där en ansvarsfull kreditgivning är grundläggande, i syfte att skapa en sund konsumtion och konsumenter vars liv ska vara hållbara både idag och på längre sikt.

Dialoger som bidrar till långsiktig utveckling

En viktig del av Resurs omvärld utgörs av de många intressenter som i olika omfattning påverkar och påverkas av verksamheten. En transparent, kontinuerlig och lyhörd dialog är därför central för att snabbt fånga upp nya förväntningar och förändrade behov.

I en föränderlig omvärld där behoven ständigt skiftar är en löpande intressentdialog central för att snabbt fånga upp nya behov. De intressenter som bedöms som mest berörda av eller direkt påverkar Resurs verksamhet är retail financepartners, kunder, medarbetare och ägare.

En bred förståelse för vilka frågor som är i fokus för respektive intressentgrupp bidrar till ökade möjligheter att agera i en riktning som tillför värde för såväl Resurs som intressenter.

Intressentdialogen, som sker kontinuerligt genom en mängd kanaler, ger värdefulla insikter i vad som driver köpbeteende och lojalitet. Därtill ger dialogen viktig input till hur nya eller uppdaterade produkter och tjänster utformas för att på bästa sätt möta specifika behov. För mer information om intressentdialogen och frågor i fokus, se sid 120.

Frågor som engagerar Resurs intressenter

”Enkelt, snabbt och säkert att låna, spara och betala, oavsett när, var, hur ett köp görs eller ett lån ska återbetalas.”

”God arbetsmiljö, mångfald och likabehandling. Möjlighet till kompetensutveckling och karriärvägar.”

”Säkra och flexibla betalnings- och finansieringslösningar för omnikanal som driver köp och lojalitet.”

”Ansvarsfull kreditgivning, hållbar tillväxt och avkastning.”

GRI 102-40, 102-42, 102-43, 102-44

Stabil position på den nordiska konsumentkreditmarknaden

Den nordiska konsumentkreditmarknaden kan delas in i tre huvudkategorier; retail finance, kreditkort och privatlån. Det utmärkande för Resurs erbjudande är att det utgörs av en variation av standardiserade och kundanpassade lösningar med fokus på att driva inte bara försäljning utan även kundlojalitet. Vid utgången av december 2019 omfattade den nordiska konsumentkreditmarknaden en utlåning om 879 miljarder SEK[1].

Den nordiska konsumentkreditmarknaden december 2019

RESURS MARKNADSANDELAR

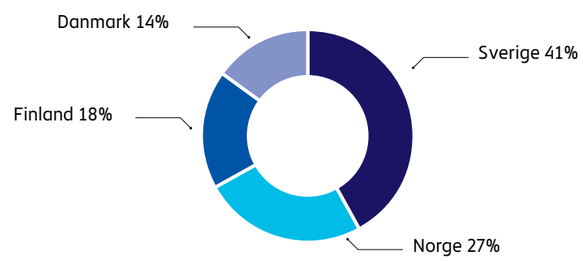
	Privatlån	Kreditkort	Retail Finance
Sverige	2,9%	3,5%	10,4%
Norge	5,3%	0,6%	5,3%
Danmark	1,8%	0,6%	27,1%
Finland	3,0%	0,2%	7,2%

RETAIL FINANCE: En finansieringslösning i fysisk butik och e-handel. När kunden väljer retail finance-lösningen för att finansiera ett köp betalar banken direkt till butiken och kunden ges möjlighet att delbetala till banken. För Resurs ligger snitt-krediten kring 1 700 SEK.

KREDITKORT: Kreditkort som används för att senarelägga och dela upp betalningar. Den totala kreditkortsbalansen inkluderar både räntebärande och icke räntebärande balans.

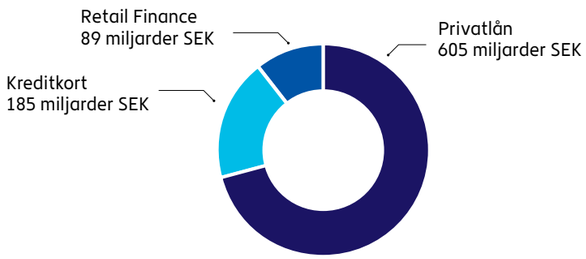
PRIVATLÅN: Ett lån utan säkerhet uppgår vanligen till mellan 10 000 och 500 000 SEK. Privatlån används exempelvis för att finansiera större inköp, utöka befintliga lån, konsolidera mindre icke-säkerställda lån eller för att finansiera allmän konsumtion.

FÖRDELNING MELLAN LÄNDER



TOTAL UTLÅNING

Total utlåning 879 miljarder SEK



1) Källor: Finlands Bank, SCB, SSB, Finansieringssellskapens förening, Statistikbanken.dk

DEN NORDISKA MARKNADENS STORLEK PER DECEMBER 2019 PER HUVUDKATEGORI

Resurs fyra strategiska fokusområden

#1

EN KUNDUPPLEVELSE UTÖVER DET VANLIGA

Kunden ska alltid få en positiv upplevelse vid användning av någon av Resurs produkter eller tjänster. Det ska vara snabbt, enkelt och säkert att ha att göra med Resurs, oavsett om kunden vill låna, spara eller betala. Genom en supportprocess med fokus på kundupplevelsen i kombination med digitala gränssnitt nås inte bara en bättre servicenivå och kortare ledtider, utan även en ökad tillförlitlighet då den manuella hanteringen minskas. Digitaliseringen ger även goda möjligheter att skapa en helhetsbild av kundens engagemang hos Resurs och underlätta kundresan genom att tillhandahålla service via exempelvis Mina sidor och användarvänliga funktioner i Resurs Bank-app.

#2

ETT ALLT STARKARE VARUMÄRKE

Resurs strävar efter att öka kännedomen och långsiktigt stärka det egna varumärket genom att sätta Resurs Bank på kartan som en kundorienterad nischbank med stort fokus på kundupplevelsen och ansvarsfull kreditgivning. Dagens konsumenter ställer höga krav på information om vem som står bakom en tjänst eller produkt. Transparens genom hela affären är därför centralt för att bygga förtroende och varumärke, där grunden läggs i ett nära samarbete med retail finance-partners för att tillsammans skapa bästa möjliga kundresa.

#3

GOD KUNDKÄNNEDOM ÄR NYCKELN

Genom de drygt 6 miljoner kunder som finns i databasen är denna central i affärsmodellen och grunden för kundkommunikationen, både genom att tillhandahålla kundinformation och möjliggöra korsförsäljning av övriga produkter och tjänster. I databasen samlas information om kundernas kreditanvändning, betalningsmönster och kredithistorik, vilket underlättar bedömningen av såväl potentiellt intresse för olika produkter och tjänster som en aktuell risknivå. Möjligheterna till korsförsäljning har även en positiv påverkan på anskaffningskostnaderna.

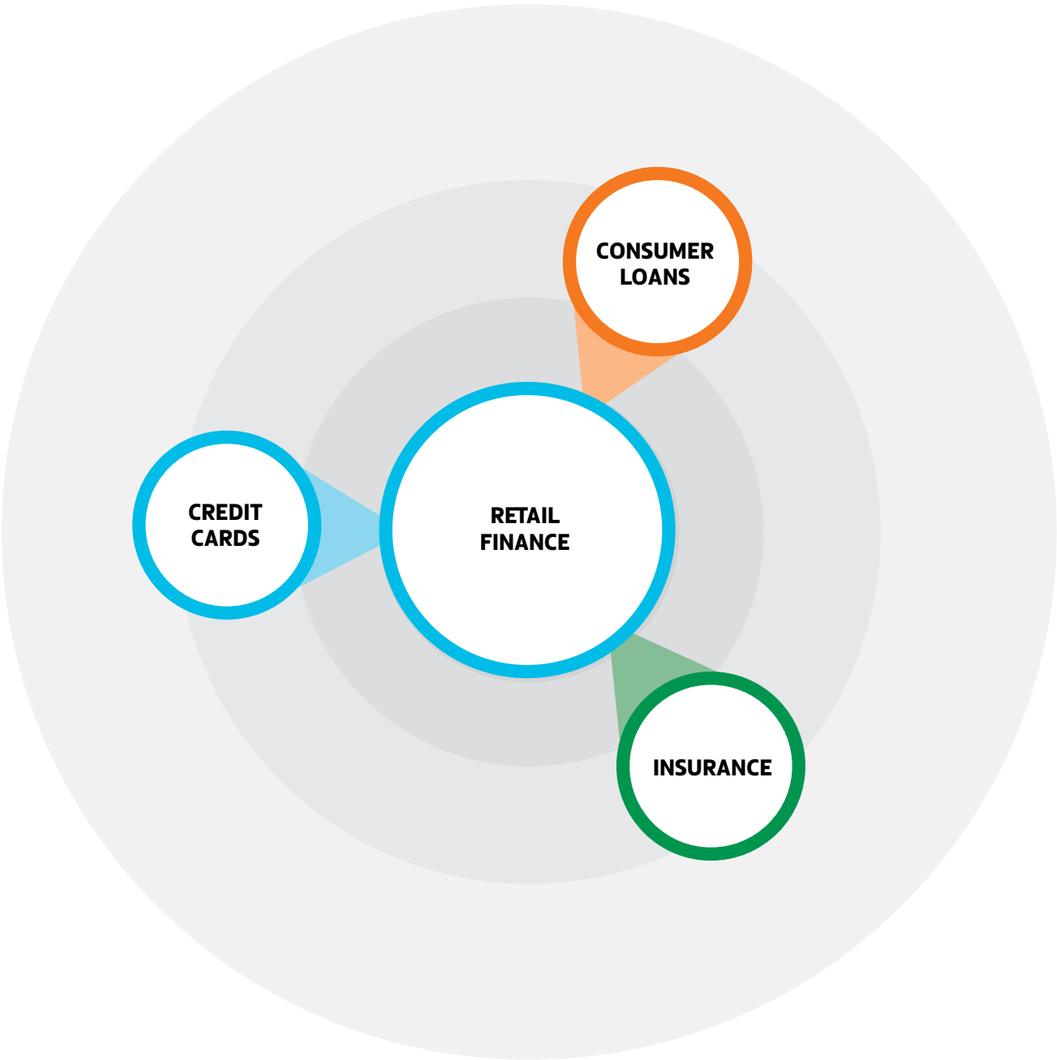
#4

UTVECKLING AV RETAIL FINANCE-PARTNERS

Resurs unika kunskap om detaljhandeln och dess kunder är grunden för ett nära samarbete med retail finance-partners. Genom stor lyhördhet inför varje handlares behov, förmåga att skräddarsy lösningar och med teknik i framkant kontinuerligt utveckla dessa, skapar Resurs de rätta förutsättningarna för att onvertera besökande konsumenter till köpande och lojala kunder. Resurs lösningar möjliggör alltid för partners att uppvisa sina unika varumärke mot marknaden. Resurs skapar värden genom att tillhandahålla en rad effektiva betalningslösningar som gör att kunden obehindrat kan röra sig mellan den fysiska butiken och online för att göra sina inköp och returer, exempelvis med hjälp av Resurs Checkout och Click & Collect.

En robust affärsmodell som levererar stora värden

Resurs verksamhet är indelad i tre affärssegment som har sin utgångspunkt i de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions, som innefattar områdena retail finance, credit cards och factoring, Consumer Loans samt Insurance. Kärnan i Resurs affärsmodell är de tjänster som erbjuds retail finance-partners verksamma inom detaljhandeln. Genom attraktiva finansieringslösningar i både e-handel och fysisk butik förstärks kundlojaliteten och återköpsfrekvensen ökar. För konsumenten skapas ett mervärde genom ökad köpkraft och möjligheter till flexibla återbetalningsalternativ. De betydande synergier som skapas mellan de tre affärssegmenten sker främst genom möjligheten till korsförsäljning och de kompletterande erbjudanden som kan riktas till kunder som redan finns i Resurs databas. Idag finns över 6 miljoner kunder i Resurs kunddatabas och huvuddelen av dessa har först kommit i kontakt med Resurs via retail finance.



GRI 102-9
ÅRL: Affärsmodell

Tre affärssegment som bygger Resurs

Med kunddatabasen som gemensam nämnare utvecklar Payment Solutions, Consumer Loans och Insurance innovativa produkter och tjänster som möter specifika kundbehov och marknadsförutsättningar.

PAYMENT SOLUTIONS

Payment Solutions består av områdena retail finance, credit cards och factoring. Inom retail finance är Resurs en ledande aktör för säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden. Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, såsom Supreme Card, men även kort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Inom factoring är fokus främst på fakturaköp och fakturabelåning mot små och medelstora företag, vilket är ett snabbt och enkelt sätt för företag att öka sin likviditet och minska kreditrisken.

Vid 2019 års slut uppgick utlåningen till allmänheten till 11,4 miljarder SEK (10,5).

CONSUMER LOANS

Consumer Loans erbjuder privatlån utan säkerhet. Ett privatlån används vanligtvis för att finansiera större inköp. Consumer Loans erbjuder även konsolidering av lån som en konsument har hos andra banker i syfte att minska månads- och/eller räntekostnader.

Vid 2019 års slut uppgick utlåning till allmänheten till 19,9 miljarder SEK (17,4).

INSURANCE

Inom Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet genom dotterbolaget Solid Försäkring AB. Fokus ligger på försäkringar av nischkaraktär med Norden som huvudmarknad. Sakförsäkringsverksamheten är indelad i: produkt, trygghet, motor och resor. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher.

Vid 2019 års slut uppgick antalet kunder i Norden till cirka 2,3 miljoner (2,3).

GRI 102-2

Resurs mål och utfall

Resurs avslutade 2019 med fortsatt lönsam tillväxt och stark utveckling i det underliggande resultatet. Resultatutvecklingen kommer aktieägarna tillgodo genom en föreslagen utdelningstillväxt om 8 procent. Sammantaget presenterade Resurs det bästa helårsresultatet någonsin.

Årlig lånebokstillväxt

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
12%	>10%

Resurs mål är att den totala utlåningen ska växa organiskt med över 10 procent årligen. För 2019 uppgick utlåningstillväxten till 12 procent. Tillväxten var god i bägge banksegmenten.

Consumer Loans ökade utlåningen till allmänheten med 14 procent under året.

Payment Solutions ökade sin utlåning med 9 procent och det är en tillväxt som i huvudsak drevs av ökade volymer från befintliga retail finance-partners.

Riskjusterad NBI-marginal, exklusive Insurance

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
9,4%	10-12%

Resurs mål är att den riskjusterade NBI-marginalen, exklusive Insurance, ska vara inom 10-12 procent. 2019 uppgick den riskjusterade NBI-marginalen till 9,4 procent. Den lägre marginalen beror främst på utvecklingen på den norska konsumentlånemarknaden, viss prispress samt lägre marginal till följd av högre snittlån.

K/I-tal

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
39,1%	<40%

Resurs mål är att sänka K/I-talet, exklusive Insurance, justerat för engångskostnader till under 40 procent. För 2019 uppgick K/I-talet till 39,1 procent. Detta är resultatet av skalbarheten i vår affärsmodell, vårt arbete med digitalisering samt vår förmåga att anpassa oss efter nya förutsättningar.

Kärnprimärkapitalrelation

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
13,6%	>11,5%

Resurs mål är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 11,5 procent samt att den totala kapitalrelationen ska överstiga 15 procent. Kärnprimärkapitalrelationen för 2019 var 13,6 procent, väl över både målet och det regulatoriska kravet på kärnprimärkapitalrelation som ligger på 13,5 procent. Den totala kapitalrelationen för 2019 uppgick till 16,3 procent.

Resurs Bank och den konsoliderade situationen har under perioden bytt metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalrelationstalen under det tredje kvartalet 2019 med 0,5 procent-enheter. Resurs Holding AB emitterade i december primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vilket stärkte Total kapitalrelation med cirka 1,0 procentenheter.

Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
32,7%	CIRKA 30%

Resurs mål är en avkastning på eget kapital (RoTE) exklusive immateriella tillgångar på cirka 30 procent, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och justerat för engångskostnader. Detta mål ska ses som en konsekvens av övriga mål. RoTE för 2019, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, uppgick till 32,7 procent.

Utdelning

UTFALL 2019	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
64%	MINST 50% AV ÅRETS RESULTAT

Resurs mål är att dela ut minst 50 procent av årets vinst till aktieägarna. Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK per aktie, på årsbasis 3,90 SEK per aktie. Därmed innebär den nu föreslagna vinstutdelningen, tillsammans med vinstutdelningen beslutad hösten 2019, en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande utdelningar föregående år. Den totala föreslagna utdelningen för beslut vid årsstämman den 29 april 2020 uppgår till 420 MSEK. Styrelsens ambition är att fortsätta med halvårsvisa utdelningar.

Hållbarhet som bygger kund- och affärsnytta

Resurs ska bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar. Ett ansvarsfullt företagande som ligger i linje med visionen om att stärka människor och ge dem förutsättningar att leva det liv som de önskar. Ett liv som ska vara hållbart både idag och på längre sikt.

I dialog med Resurs kärnintressenter – retail finance-partners, kunder, medarbetare, ägare och investerare – har verksamhetens mest väsentliga hållbarhetsområden identifierats. De områden som är viktigast för Resurs att arbeta med, följa upp och rapportera kring är; Medarbetare, Mångfald och jämställdhet, Kundintegritet, Antikorruption, Ansvarsfull kreditgivning, Socialt ansvarstagande och Miljö. En fördjupad bild av väsentlighetsanalysen och intressentdialogen finns på sidorna 120 – 121.

Genom att kraftsamla kring dessa hållbarhetsområden är ambitionen att på alla sätt maximera de positiva värden som verksamheten skapar för retail finance-partners, kunder, medarbetare och ägare. Resurs har också ett ansvar för att minimera riskerna genom ett proaktivt arbete, robusta processer, regelefterlevnad och hög affärsetik.

RESURS VILL

1. **Inspirera till hållbara val**
   Resurs vill uppmuntra till en hållbar livsstil och göra det möjligt för människor att fatta beslut som främjar en mer hållbar utveckling.
2. **Vara ett ansvarsfullt företag som stöttar kunder, partners och samhälle.**
   Resurs engagemang tas på stort allvar med önskan om att ha en positiv inverkan på retail finance-partners, kunder och samhälle.

RESURS ANSVAR

Som arbetsgivare
Resurs arbetar aktivt med jämställdhet, likabehandling, mångfald, god arbetsmiljö, utvecklingsmöjligheter, delaktighet och meningsfullhet.

Som företag i regionen
Resurs verkar för ett inkluderande samhälle, där alla människor ska ha möjlighet att tillvarata sin potential. Resurs vill bidra till hälsa och delaktighet och fokuserar på att stötta unga och nya på arbetsmarknaden.

Som företag i branschen
Resurs arbetar långsiktigt och ansvarsfullt med fokus på kunden. Miljö och mänskliga rättigheter är viktiga och beaktas i alla beslut.

GRI 103-1

FN:S GLOBALA MÅL

Inom ramen för verksamheten har följande sex av FN:s Globala mål identifierats som möjliga för Resurs att påverka och bidra till:

Mål 3
Hälsa och välbefinnande;

Resurs tar ansvar för människa och samhälle genom att utveckla en säker och hälsosam arbetsmiljö, t.ex genom samarbete med Rosa Bandet för att göra skillnad. Läs mer på sid 28–33.

Mål 4
God utbildning för alla;

Utgångspunkten för Resurs samhällsengagemang är att verka för ett inkluderande samhälle vilket kanaliseras i en mängd initiativ som stöttar ungas utbildning och nya på arbetsmarknaden. Läs mer på sid 32–33.

Mål 5
Jämställdhet;

Resurs bedriver ett dedikerat arbete för att utveckla arbetsplatser som präglas av jämställdhet, lika villkor och mångfald. Läs mer på sid 28–31.

Mål 8
Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt;

Resurs vill bidra till arbetstillfällen och tillväxt i de länder där verksamhet finns. Grundläggande är att säkerställa att arbetsrättsliga regler och principer efterlevs och att arbetsplatserna är inkluderande, jämlika och präglas av mångfald. Läs mer på sid 28–33.

Mål 10
Minskad ojämlikhet;

Resurs vill bidra till mångfald och allas möjlighet till utveckling. Läs mer på sid 32–33.

Mål 12
Hållbar konsumtion och produktion;

Grundläggande för Resurs ansvarsfulla och hållbara kreditgivning är en kreditprövning som motverkar överbelåning och säkerställer en lånenivå i linje med den privatekonomiska situationen. Läs mer på sid 32–33, 34–35.

GLOBAL COMPACT

Resurs är sedan 2018 anslutna till FN Global Compact och dess tio principer. Hållbarhetsredovisningen utgör också årets redovisning till FN:s Global Compact, Communication on Progress (CoP).

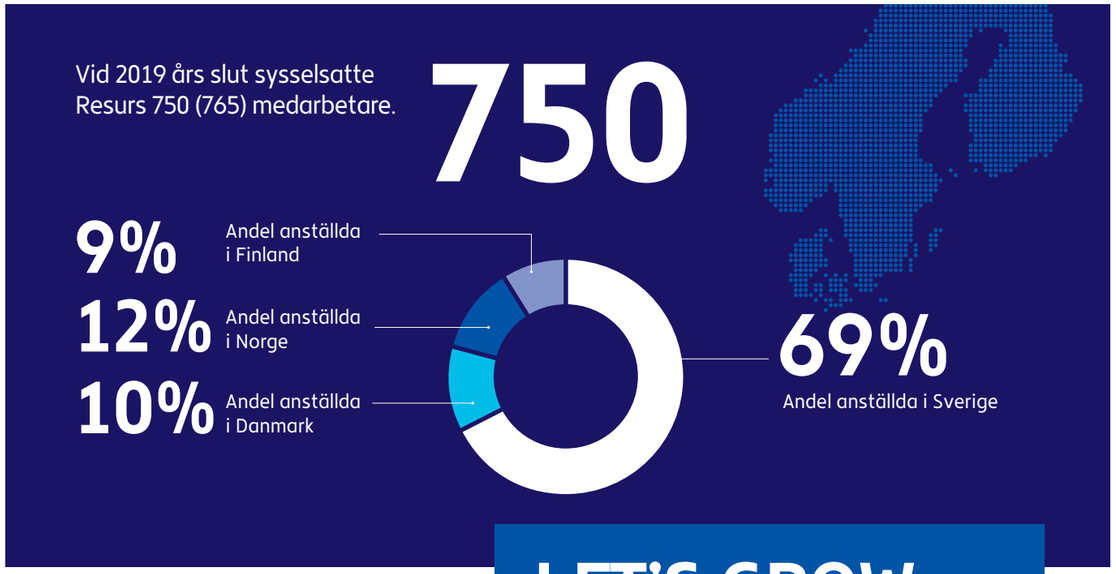
WE SUPPORT UN GLOBAL COMPACT

GRI 102-12, 102-18

Hållbara medarbetare är nyckeln till framgång

Medarbetarnas kompetenser, erfarenheter och engagemang är viktiga förutsättningar för att nå de strategiska och finansiella målen. Det är också med gemensamma krafter som en hälsosam arbetsmiljö utvecklas som i alla delar präglas av ett gott ledarskap, jämställdhet och mångfald.

Resurs Women Potential Program



LET'S GROW
LET'S CHANGE

För Resurs är det självklart att föra ett målinriktat arbete med att erbjuda en jämställd och hälsosam arbetsplats som utmärks av professionalism och goda möjligheter till individuell utveckling. Vägledande och styrande för det dagliga arbetet är de gemensamma värderingarna; Driven, Open, Innovative samt Trustworthy.

SÄKRA TILLGÅNGEN TILL RÄTT KOMPETENS

Resurs bedriver ett långsiktigt arbete med att säkerställa en kompetensförsörjning som går i takt med förändrade behov av resurser och kompetenser. Det handlar både om att motivera och engagera befintliga medarbetare, och om att kontinuerligt förstärka verksamheten med ny affärskritisk kompetens, som exempelvis matchar den snabba teknikutvecklingen. Resurs har en väl utvecklad process som säkerställer en effektiv introduktion med målet att den nyanställde snabbt ska hitta sin roll. En viktig del är också att genomföra exitintervjuer för att säkra kunskapsöverföring och fånga förbättringsmöjligheter. Mot slutet av året belönades Resurs med utmärkelsen Årets Karriärföretag 2020[1)], som uppmärksammar arbetsgivare som erbjuder utvecklingsmöjligheter för unga talanger.

POSITIV UTVECKLING FÖR INTERNREKRYTERINGEN

Alla medarbetare ska känna att det hos Resurs finns goda möjligheter att växa med arbetsuppgifterna. Resurs uppmuntrar därför medarbetarna att aktivt söka sig till nya roller inom koncernen. Det har skapat en hög intern rörlighet, där 28 (21) procent av utlysta tjänster tillsattes av interna resurser under 2019.

Under året genomfördes Resurs Women Potential Program för första gången, ett tio månader långt program för professionell utveckling för kvinnor i koncernen. Gemensamt för deltagarna är att alla har en akademisk utbildning och är i början på sin karriär. De fem deltagarna i den första omgången valdes ut genom en gedigen ansökningsprocess och tilldelades därefter en kvinnlig mentor i hög chefsposition. Mentorns huvudsakliga uppgift var att i personliga möten med sin adept vägleda kring individuella målsättningar och möjliga karriärvägar inom Resurs, liksom finnas tillhands i vardagen som stöd och bollplank. Efter avslutat program hade alla fem deltagare tagit nästa steg och avancerat mot nya roller inom Resurs. En fortsättning på det framgångsrika konceptet planeras i någon form under 2020.

ETT LEDARSKAP SOM ÄR HÅLLBART

Att utveckla ett hållbart ledarskap handlar till stor del om att ha chefer på plats som är trygga i sin roll och med god förmåga att leda och kommunicera. Resurs ledarskapsutveckling sker i två steg genom de koncerngemensamma programmen Let's GROW och Let's CHANGE. Det första steget, som löper under sex månader, syftar till att ge Resurs chefer grundläggande kunskaper och färdigheter inom coachning och kommunikation. Tanken är att deltagarna under utbildningens gång ska tillämpa nyvunna kunskaper i det dagliga samarbetet för att sedan löpande utvärdera och justera. Totalt har nu 130 chefer genomfört programmet och nya utbildningsomgångar startas kontinuerligt.

Nästa utbildningssteg utgörs av Let's CHANGE som är utformat för att ge grundläggande kunskaper och färdigheter i att driva ett effektivt förändringsarbete som samtidigt motiverar medarbetarna. Totalt har nu 60 chefer genomfört programmet Let's Change.

> "Under året genomfördes Resurs Women Potential Program för första gången, ett tio månader långt program för professionell utveckling för kvinnor i koncernen."

1) För mer information se karriarforetagen.se/karriarforetag-2020/

GRI 102-16
ÅRL: Personal och sociala förhållanden

GRI 102-7, 102-8, 405-1
ÅRL: Personal och sociala förhållanden

För att säkra ett nära ledarskap gjordes under året en omorganisation inom kundservice med fokus på minskade team och ökat antal chefer. Ett initiativ som även kombinerades med extra utbildningsinsatser för att säkerställa att varje chef känner sig trygg i sin ledarroll och det ansvar som kommer med den.

ETT STÄNDIGT PÅGÅENDE LÄRANDE

Resurs arbetar strukturerat med kontinuerlig medarbetarutveckling tillsammans med en definierad plan för vilka utbildningar som nyanställda ska genomföra. Under 2019 genomfördes ett flertal interna utbildningar/seminarier med fokus på att utveckla en aktiv feedback-kultur och för att generellt höja kunskaperna inom kommunikation. Ett exempel är Kommunikation & Feedback i vardagen som vänder sig till medarbetare med många kontaktytor och med fokus på att förstå hur den egna kommunikationen påverkar andra och hur önskad effekt uppnås. Under året genomförde 57 medarbetare utbildningen. Ett annat initiativ som lanserades under året var DO IT Together som syftar till att dela kunskap och öka samarbetet mellan avdelningarna genom både fysiska möten och filmer via intranätet.

De interna utbildningsprogrammen inom ramen för portalen Resurs Academy Online Training uppgår nu till ett 70-tal utbildningar. Utbudet täcker allt från obligatoriska utbildningar i uppförandekoden, antikorruption, penningtvätt och miljö, till bankregulatoriska utbildningar.

Portalen ger även chefer, HR och utbildningsägare ett statistiskt underlag för att säkra att samtliga medarbetare har tagit del av utbildningarna. Under 2019 genomförde i genomsnitt 200 personer/vecka någon av utbildningarna.

EN HÄLSOSAM ARBETSMILJÖ SKAPAR HÅLLBARA MEDARBETARE

Det förebyggande arbetet för att snabbt fånga upp signaler om ohälsa och stress hos medarbetarna är prioriterat. Den digitala plattformen Winningtemp möjliggör ett effektivt arbetssätt där medarbetarna i realtid kan rapportera sina upplevelser av arbetssituation, stress, trivsel, ledarskap och engagemang. Verktygets möjlighet att uppmärksamma situationer eller tidpunkter då risk för ökad ohälsa uppstår, gör att resurserna bättre kan anpassas och att proaktiva insatser kan göras. Målsättningen är att medarbetarnas helhetsintryck av arbetsmiljön ska överstiga Winningtemps index[2)], som för 2019 uppmättes till 7,3 på en 10-gradig skala. För 2019 nådde koncernen en temperatur på 7,6 med en svarsfrekvens på 78 procent.

Medarbetarsamtalen är ytterligare en viktig del i arbetet med att kartlägga hur medarbetarna mår och trivs på sin arbetsplats, liksom att planera för medarbetarnas individuella utveckling. Under 2019 infördes en förbättrad struktur för medarbetarsamtalen och baseras nu på flera samtal utspridda över året, där varje samtal har en egen agenda. Målsättningen är att samtliga (100 procent) av de aktiva medarbetarna ska delta. För 2019 deltog 94 procent av Resurs medarbetare i de två obligatoriska medarbetarsamtalen under året.

INKLUDERING BÅDE PÅ ARBETSPLATSEN OCH I SAMHÄLLET

Mångfald och jämställdhet ligger sedan länge högt på koncernens agenda och är en viktig del i arbetet med arbetsgivarvarumärket. Medarbetare med olika bakgrunder och erfarenheter berikar på alla sätt och gör Resurs till en mer kreativ, lönsam och effektiv organisation. Bedömningen är också att om samhällets mångfald speglas i sammansättningen av medarbetare kan ytterligare värdefull kundnytta skapas. För att ta det strategiska mångfaldsarbetet till nästa nivå, genomförde samtliga HR-medarbetare i koncernen utbildningen Mångfald = affärsnytta under en heldag under hösten.

Resurs målsättning för en verksamhet med en jämställd balans mellan könen är 40/60. För 2019 uppgick andelen kvinnliga medarbetare totalt till 55 (56) procent respektive andelen kvinnliga chefer till 43 (44) procent. Därtill är könsfördelning i bolagets ledning jämn där fyra kvinnor och tre män, CEO inkluderad, ingick vid årets slut.

Resurs jämställda organisation och ledning uppmärksammas också externt, bland annat genom en nominering till Allbrightpriset under 2019 och en fortsatt placering på Allbrights gröna lista över Sveriges mest jämställda företag på börsen.

En nolltolerans mot diskriminering och sexuella trakasserier råder inom Resurs. Att på alla sätt motverka detta respektive verka för en inkluderande arbetsplats ska vara självklart hos Resurs. Den lönekartläggning som genomförs årligen i koncernen syftar till att identifiera och fastställa att löner är satta på sakliga grunder. För 2019 visade kartläggningen inte på några osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män för jämförbara yrkesgrupper.

FÖREBYGGANDE ARBETE MED TIDIGA INSATSER ÄR NYCKELN

För Resurs är det självklart att erbjuda ett sunt arbetsliv som bidrar till en hög frisknärvaro och en god balans mellan arbete och privatliv. En rad proaktiva insatser under åren har bidragit till att både chefer och medarbetare är mer lyhörda för signaler och situationer som kan få negativ påverkan på hälsan. Under 2019 följdes arbetet upp i bland annat den svenska verksamheten med föreläsningen *Stressa hjärna – om work life balance*.

Målsättningen för frisknärvaron i koncernen är minst 96 procent. För 2019 var utfallet för frisknärvaron i koncernen 95 procent. I denna siffra ryms också en minskad andel långtidssjukskrivna medarbetare.

I de fall då nedsatt arbetsförmåga inträffar samt vid återgång efter en längre tids sjukfrånvaro sätts rehabiliterande insatser in. Medarbetaren ska genom tidiga och samordnade rehabiliteringsinsatser få hjälp och stöd för att återvinna arbetsförmågan med målet att kunna återgå i arbete helt eller delvis.

2) Ett jämförande index där de organisationer som använder verktyget ingår.

GRI 103-1
ÅRL: Personal och sociala förhållanden

VÄSENTLIGA RISKER KOPPLADE TILL RESURS MÅNGFALDHETS- OCH JÄMSTÄLLDHETSARBETE

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Orättvis fördelning av löner och förmåner.	• Anställdas engagemang och vilja att utvecklas. • Koncernens arbetsmiljö. • Resurs varumärke och trovärdighet som arbetsgivare och bank.	HR Specialist Sustainability, Diversity and Health. Compensation and Benefit Manager Medarbetarundersökningar.
Brister i mångfald och jämställdhet.	• Anställdas engagemang och vilja att utvecklas. • Koncernens arbetsmiljö. • Resurs varumärke och trovärdighet som arbetsgivare och bank.	Riktlinjer för mångfald och likabehandling. Mångfaldsplan. Jämställdhetsmål. Utbildningsinsatser.
Orättvisor som påverkar daglig verksamhet, finansiella situationer, koncernens rykte.	• Anställdas engagemang och vilja att utvecklas. • Koncernens arbetsmiljö. • Resurs varumärke och trovärdighet som arbetsgivare och bank.	Arbetsmiljöutbildning för chefer. Koncernens code of conduct. Policy mot kränkande särbehandling Visselblåsarfunktion. Riskdatabas för riskanmälan som är tillgänglig online för alla anställda.

KÖNS OCH ÅLDERSFÖRDELNING I STYRELSE OCH LEDNING

Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare 2019-12-31	Antal	Andel män
Styrelseledamöter	8	63%
VD och andra ledande befattningshavare	7	43%

Åldersfördelning styrelse	Andel
<30 år	0%
30 – 50 år	50%
>50 år	50%
Totalt	**100%**

VD och ledning	Andel
<30 år	0%
30 – 50 år	67%
>50 år	33%
Totalt	**100%**

GENERELL KÖNS- OCH ÅLDERSFÖRDELNING I KONCERNEN

Könsfördelning	Andel anställda
Män	45%
Kvinnor	55%

Åldersfördelning	Andel anställda
<30 år	32%
30 – 50 år	55%
>50 år	13%
Totalt	**100%**

GRI 102-41
Totalt 2019 omfattades 88 (87) procent av medarbetarna i koncernen kollektivavtal. Samtliga medarbetare har rätt att välja om de vill representeras av facket.

GRI 102-8, 102-15, 102-41, 405-1
ÅRL: Personal och sociala förhållanden

Ett samhällsengagemang som bidrar till social inkludering

Socialt engagemang är viktigt för Resurs och ambitionen är att verka för ett inkluderande samhälle. Förutom en lång tradition som sponsor i lokalsamhället, fokuseras engagemanget på att stötta unga och nya på arbetsmarknaden att tillvarata sin potential.

Resurs har ett starkt samhällsengagemang och stöttar organisationer och initiativ som syftar till att ge människor ökade möjligheter att påverka sin vardag och sin framtid. Resurs skänker åtta volontärtimmar per medarbetare och år, vilka på betald arbetstid får möjlighet att engagera sig i någon form av volontärarbete. Inriktningen för volontärarbetet ligger i första hand på att stötta unga och nya på arbetsmarknaden, men under året togs beslut om att bredda insatserna för att uppmuntra till fler egna initiativ. I Helsingborg sker sedan tidigare ett samarbete med den ideella föreningen Drivkraft, som erbjuder mentorverksamhet för ungdomar och deras föräldrar samt läxhjälp, och med Helsingborgs stads volontärcenter. I Borås startades samarbete med Borås stad och Arbetslivsförvaltningen för att ordna språkluncher under hösten/vintern 2019.

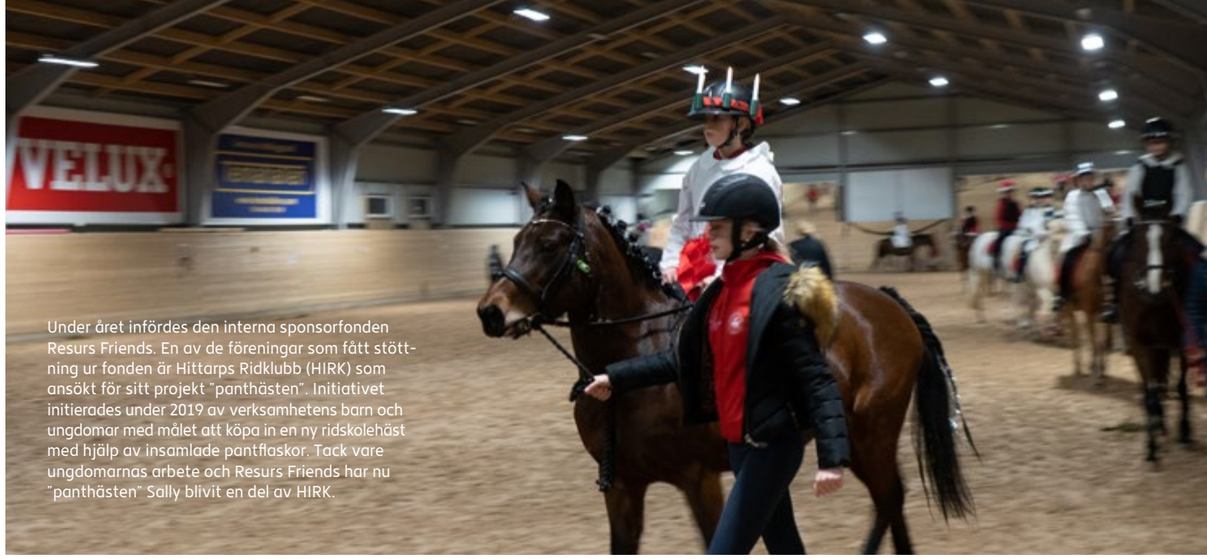
Förhoppningen är att koncernens tydliga ställningstagande ska inspirera till ett ökat samhällsengagemang bland medarbetarna. Volontärarbetet har framförallt kommit igång i den svenska verksamheten och som målsättning gäller att fler än 20 medarbetare årligen engagerar sig i någon form av volontärarbete. Under 2019 valde 57 (22) av medarbetarna i Sverige att göra en insats.

BLANDADE INSATSER FÖR ATT GÖRA SKILLNAD

Även i år valde Resurs att bidra till Rosa Bandet-kampanjen i enlighet med konceptet En Bra Sak, som ger konsumenten möjlighet att göra skillnad i vardagen med sina inköp. För varje köp som gjordes med kortet Supreme Card Woman under årets tre sista månader skänkte Resurs en krona till cancerforskningen. En ny satsning för i år var Resurs Friends. Det är en intern sponsorfond som i ett första steg ger de svenska medarbetarna möjlighet att ansöka om sponsring av specifika evenemang och aktiviteter i lokala föreningar eller organisationer som de eller deras anhöriga har anknytning till.

Ett 15-tal medarbetare tog tillvara på möjligheten att kombinera teambuilding och socialt ansvarstagande och göra en insats på Tuvehagens vårdboende i Ödåkra. Vid ett antal tillfällen under året hjälpte fem medarbetare åt gången till med att ordna frukost och umgicks med de boende. "Volontärarbetet är en del av vår win-win-affär som vi nu tar med oss ut i samhället. Tanken är att vi ska servera frukost på vårdboendet en gång i månaden under nästa år" säger Henrik Eriksson, Group Manager på Sales.

GRI 103-1, Egen



Under året infördes den interna sponsorfonden Resurs Friends. En av de föreningar som fått stöttning ur fonden är Hittarps Ridklubb (HIRK) som ansökt för sitt projekt "panthästen". Initiativet initierades under 2019 av verksamhetens barn och ungdomar med målet att köpa in en ny ridskolehäst med hjälp av insamlade pantflaskor. Tack vare ungdomarnas arbete och Resurs Friends har nu "panthästen" Sally blivit en del av HIRK.

Som en del av sitt samhällsengagemang ger Resurs de anställda i Helsingborg möjlighet att ge blod på arbetstid i samarbete med att den mobila blodbussen besöker Resurs.

TILLSAMMANS MOT EN MER HÅLLBAR OCH JÄMSTÄLLD FRAMTID

Under 2019 var Resurs huvudpartner till A Sustainable Tomorrow i Helsingborg. En hållbarhets- och framtidskonferens där aktörer från näringsliv, offentlig sektor, civilsamhälle och akademin möts för att bygga samarbeten och nätverk med syfte att öka takten i hållbarhetsarbetet regionalt. Med de globala målen som utgångspunkt genereras nya idéer och flerdimensionell samverkan som leder till ökad affärsnytta. Partnerskapet kommer fortsätta även 2020. Resurs Bank och Solid Försäkring är också medlemmar i Techella, ett regionalt nätverk som lyfter fram kvinnliga talanger inom IT och Tech.

RESPEKTEN FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER ÄR GRUNDLÄGGANDE

Resurs agerar inom en väl reglerad marknad som styrs av ett antal lagar och regler som på flera sätt tar hänsyn till mänskliga rättigheter. Med en verksamhet koncentrerad till de nordiska länderna, finns också en tydlig nationell lagstiftning som utgår från europeiska och internationella konventioner. Resurs exponering mot risker kopplade till mänskliga rättigheter bedöms därför som låg. Koncernens möjligheter att ta ansvar och påverka handlar främst om att bedriva en ansvarsfull kreditgivning och värna om kundintegriteten, tillsammans med ett socialt engagemang med utgångspunkt i de behov som finns i lokalsamhället.

2018 signerade Resurs FN-initiativet Global Compact, vars tio principer inkluderar mänskliga rättigheter och arbetsvillkor. I samband med anslutningen uppdaterades även Resurs uppförandekod i syfte att förtydliga koncernens inställning i frågor som antidiskriminering, arbetsvillkor, tvångsarbete, barnarbete, politiska engagemang, föreningsfrihet och rätt till kollektivavtal.

INSATSER SOM SPEGLAR VERKSAMHETENS MILJÖPÅVERKAN

I väsentlighetsanalysen, som ligger till grund för de prioriteringar som görs i hållbarhetsarbetet, identifierades att verksamhetens huvudsakliga påverkan sker inom sociala och affärsetiska hållbarhetsfrågor, och i mindre omfattning miljöfrågor som klimatpåverkan, energianvändning, inköp och materialanvändning. Som verksam inom den nordiska konsumentkreditmarknaden är också möjligheterna små att själv aktivt styra kapital till hållbara alternativ. Det gör att Resurs möjligheter främst bör inriktas mot att minska den egna verksamhetens indirekta miljöpåverkan, det vill säga inom scope 2 och 3.

Då de miljömässiga konsekvenserna av verksamheten respektive indirekta effekter av klimatförändringar relativt sett kan ses som låga är Resurs uppfattning att inga väsentliga risker föreligger för närvarande.

VIKTIGA STEG, OM ÄN SMÅ, MOT MINSKAD MILJÖPÅVERKAN

Resurs indirekta påverkan på miljön handlar främst om lokalernas energiförbrukning. Som riktlinje gäller att nyttja den tillgängliga energimix som finns i respektive land och i möjligast mån välja förnybar el. I mindre omfattning handlar det om de utsläpp som uppkommer vid de tjänsteresor som görs. Att göra medvetna miljöval vid inköp är prioriterat, exempelvis till de gemensamma personalutrymmena för att minska matsvinn och mängden emballage.

För att generellt öka medvetenheten om att alla bidrag, stora som små, är viktiga för att göra skillnad för miljön, finns sedan slutet av 2018 en obligatorisk miljöutbildning på Resurs Academy Online Training. Totalt under 2019 genomgick 89 procent av medarbetarna i Sverige miljöutbildningen. Runt om i verksamheten tas också lokala initiativ, till exempel utbildades medarbetarna vid finska kontoret i nyttan med sopsortering och ökad miljömedvetenhet.

Satsningen på digitala tjänster är ett sätt att minska pappersanvändningen och andelen digitala utskick ökar därför kontinuerligt. Under 2019 gick totalt 57 (48) procent av alla utskick[1] i Norden via digitala kanaler.

Presentkort är en del av Payment Solutions och Resurs Bank är en marknadsledande aktör på svenska marknaden. Under hösten 2019 lanserades ett presentkort som består av 60 procent kalk och 40 procent polypropen, vilket bidrar till högre återvinningsgrad. Ambitionen är att lansera presentkort i kalk på den norska marknaden under 2020, och i Finland och Danmark 2021.

1) Utskicken avser Resurs Bank Norden och inkluderar all avisering som görs från bankens kontosystem.

ÅRL: Respekt för mänskliga rättigheter, Miljö

ANSVARSFULL KREDITGIVNING

En sund kreditgivning som skapar förtroende

En ansvarsfull kreditgivning bygger på transparens och tydlighet kring de villkor som följer med en kredit, samt på att försäljning, marknadsföring och kreditprövning sker på ett ansvarsfullt sätt.

Kreditgivning är en central del av Resurs affär och för koncernens totala lönsamhet. Resurs erbjudande handlar om att ge ökad köpkraft och möjliggöra för kunden att planera sitt inköp på det sätt som passar bäst, där flexibla återbetalningsalternativ är en del av lösningen.

Att ta en kredit får också en direkt påverkan på privatekonomin. Ansvarsfull kreditgivning handlar därför om att noga väga samman dessa perspektiv och se till att underlag finns för att kunna fatta välinformerade beslut.

EN HÅRT REGLERAD MARKNAD SOM STÄLLER TYDLIGA KRAV

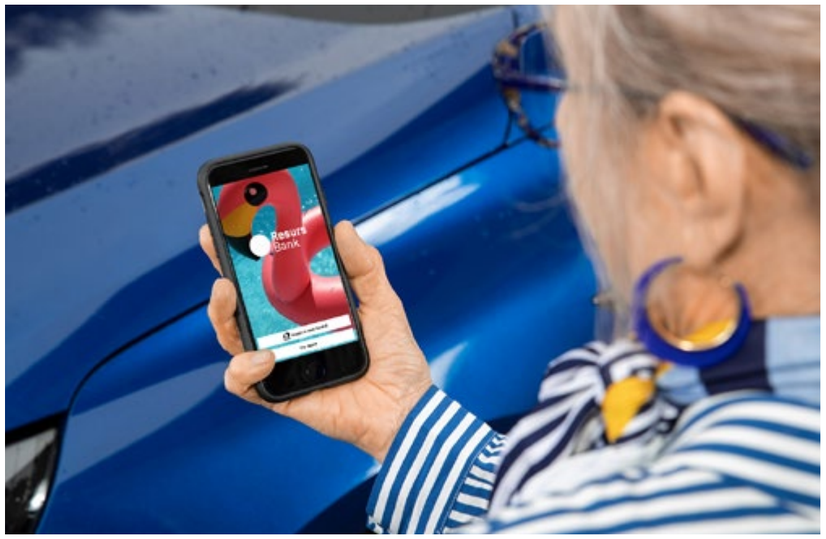
Kreditgivning till konsumenter är tillståndspliktig och står under Finansinspektionens tillsyn. I Resurs ansvar som kreditgivare ligger att förhindra överskuldsättning och därmed genomföra en kreditprövning som säkerställer att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter. God ordning och kontroll tillsammans med robusta interna system och processer är grundläggande men också en förutsättning för att vinna kundernas och omvärldens förtroende. För att på alla sätt minimera risken för att kunden ska drabbas av finansiella svårigheter ligger en systematisk kreditprocess till grund för alla beslut. Den kan övergripande beskrivas som:

- Med hjälp av systematiska processer och statistiska modeller (scorekort) görs en riskbedömning av kundens framtida betalningsförmåga.
- Uppgifter hämtas från till exempel Upplysningscentralen (UC) i Sverige och Gjeldsregistret i Norge.
- Kunduppgifter hämtas från Resurs databas.
- Baserat på denna information paketeras ett erbjudande som balanserar kreditrisken med den totala månadskostnaden för låntagaren (räntesats och amortering).

Sammantaget ger kreditprocessen ett bra underlag för bedömningen av kundens möjligheter att fullfölja sina åtaganden och ett fördelaktigt låneerbjudande som ligger i linje med kundens ekonomiska utrymme. Under 2019 gjordes över 81 procent av försäljningen av privatlån till kunder som redan fanns i Resurs kunddatabas.

PROAKTIVT ARBETE FÖR ATT MINIMERA KREDITRISKEN

Transparent och lättillgänglig information är grundläggande för att säkerställa att låntagaren är medveten om de ekonomiska konsekvenserna av ett ingånget avtal om en kredit. Alla parter förlorar i det fall ett ärende överförs till ett inkassobolag; individen, som drabbas av negativa privatekonomiska konsekvenser; Resurs, då varje uppsagd kredit innebär en negativ påverkan på lönsamheten; varumärket, då minskat förtroende för kreditgivningsverksamhet i stort är något som på sikt kan skada Resurs varumärke.



Som en del av arbetet med att minimera inkassoöverföringarna följer och analyserar Resurs från månad till månad om kundernas riskprofil förändras för att proaktivt kunna kontakta de kunder som har fått en förhöjd risk, även innan de har missat en första betalning. Som en del av kundservicefunktionen i varje land finns därför ett antal dedikerade förinkassoteam med uppgift att kontakta, hjälpa och informera kunder som ligger efter med betalningar. Som ett första steg utreds skälet till kundens betalningssvårigheter och därefter kan en anpassad lösning föreslås, till exempel ett lägre månadsbelopp under en viss period.

DEDIKERAT ARBETE SOM VÄSSAR KUNDRELATIONERNA

Det är ett kontinuerligt arbete som pågår med att ytterligare utveckla och förfina kommunikationen med kunder som får betalningssvårigheter. Under 2019 upphandlades ett nytt telefonisystem som kommer tillgodose förinkassoteamen med detaljerad data om hur kunderna responderar på de proaktiva insatserna. Denna information blir sedan viktig input till hur kommunikationen kan effektiviseras genom att bättre förstå när i tiden och på vilket sätt som kunden ska kontaktas för att en betalningsuppgörelse ska kunna nås.

Att arbeta för att generellt stärka kundrelationen handlar också om att erbjuda nya tekniska betallösningar som Swish, betalnings-sms, e-faktura och mobilt BankID, för att göra det så enkelt som möjligt för kunden att betala sin faktura eller få en påminnelse om en betalning som missats.

MEDARBETARNAS KOMPETENS CENTRAL FÖR MARKNADENS FÖRTROENDE

Medarbetare med rätt kompetens och utbildning, tillsammans med tydliga processer och behörighetsnivåer är centralt för en ansvarsfull kreditgivning. Möjligheten att bevilja krediter är reglerad i fem behörighetsnivåer som är kopplade till olika beloppsgränser enligt logiken ju högre behörighetsnivåer, desto högre krav på utbildning och erfarenhet. De interna utbildningarna sker löpande och baseras på koncernens kreditpolicy, aktuella lagar, Finansinspektionens regler och riktlinjer, samt instruktioner och kriterier för kreditgivning.

UPPFÖLJNING AV ARBETET MED ANSVARSFULL KREDITGIVNING

En sund kreditgivning bygger på att en gedigen kreditgivningsprocess finns på plats vilken bidrar till att en bedömning av låntagarens betalningsförmåga (över tid) kan göras. I förlängningen är det också centralt att säkerställa en balans där de proaktiva insatserna för att hjälpa kunder att fullfölja sina åtaganden inte samtidigt medför att dolda kreditrisker byggs upp i banken.

För att ange ett kvalitetsmått på arbetet med en sund och ansvarsfull kreditgivning väljer Resurs att med start 2019 redovisa en egen resultatindikator. Genom att ange andelen betalningsuppgörelser som görs med kunder med betalningssvårigheter och som kunderna också klarar att fullfölja, fås ett kvalitetsmått för Resurs förmåga att analysera kundernas privatekonomiska situation. Målsättningen är att den totala andelen av betalningsuppgörelser som betalas av kunden ska vara mer än 60 procent. Utfallet för 2019 var 63 procent.

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Bristande återbetalningsförmåga hos kund.	• Kunden får ärende överfört till externt inkassobolag. • Förlorade intäkter. • Skada för Resurs varumärke.	Dedikerade förinkassoteam med uppgift att på ett tidigt stadie motverka att ett ärende överförs till inkassobolag.
Resurs bidrar till en ökad skuldsättning i samhället.	• Minskat kundunderlag. • Skada för Resurs varumärke.	Analys av kundens framtida betalningsförmåga och nuvarande lånesituation. Kredit beviljas endast om kunden på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtagande.

GRI 102-15, Egen

Kundens rätt till integritet är av största vikt

Att skydda kundernas personliga information och värna om deras integritet är centralt för en finansiell aktör som Resurs. Kundintegritet är en självklar del i en god kundrelation och baseras på en god efterlevnad av lagar och interna regelverk som anger hur kunddata ska skyddas respektive får användas.

Resurs bedriver ett kontinuerligt arbete med att säkerställa den personliga integriteten på ett fullgott och robust sätt. Verksamheten är fullt ut anpassad i enlighet med den nya lagstiftning som trätt i kraft under de senaste åren i form av den europeiska dataskyddsförordningen GDPR och direktivet PSD2. På så sätt har såväl konsumentskyddet stärkts som att viktig kundnytta tillförts genom att var och en får större makt över hur personlig data får delas mellan finansiella aktörer. Under året gjordes i samarbete med PSD2-projektet en översyn och uppdatering av samtliga Resurs system för att säkerställa en samstämmig uppfattning och dokumentation med avseende på personuppgiftsbehandlingar, säkerhetsklassning med mera.

NY FUNKTION SOM NU ÄR EN NATURLIG DEL AV VERKSAMHETEN

Sedan 2018 finns funktionen Data Protection Officer (DPO), vars främsta uppgift är att informera, vägleda, kontrollera och dokumentera att GDPR förstås och efterlevs på varje punkt. Tillsammans med övrig expertis involveras DPO:n på ett tidigt stadium i varje ny process där personuppgifter hanteras för att säkerställa att behandlingar av personuppgifter vilar på en laglig grund samt att erforderliga säkerhetsåtgärder vidtagits. DPO:n ingår också i verksamhetens beställarforum för att säkerställa att GDPR genomsyrar den fortsatta utvecklingen av system, processer och nya produkter. Ytterligare en viktig uppgift under 2020 blir för DPO:n är att verka för att fördjupa kunskapen i organisationen genom att utbilda och informera medarbetarna.

RISKMINIMERING MED PROAKTIVT ARBETE, GOD STYRNING OCH KONTROLL

All affärsverksamhet medför risker och för Resurs handlar det framförallt om operativa informationsrisker, tillsammans med organisations- eller produktförändringar som potentiellt kan påverka informationssäkerheten. God styrning och kontroll är därmed centralt för att minimera sårbarheten. Det handlar om ett proaktivt arbete med risk- och incidenthantering för att säkerställa en god skyddsnivå avseende information och tillgångar i alla delar av verksamheten. Det handlar även om att med hjälp av kontrollsystem fånga upp transaktioner och penningflöden som avviker från det normala, liksom tillse en god kontroll av interna behörighetsnivåer för hantering av information och utförande av tjänster.

Resurs riskkommittéer ansvarar för all incidenthantering och för att de senaste versionerna av policys och riktlinjer för kundintegritet finns publicerade på intranätet för enkel åtkomst.

ÖKAD KUNDNÖJDHET ALLTID HÖGT PRIORITERAT

Den snabba teknikutvecklingen har på många sätt bidragit till att riskerna för incidenter minskas och Resurs arbetar kontinuerligt med att identifiera ytterligare möjligheter att automatisera processer och tjänster i syfte att ge kundservice ökade möjligheter att fokusera på den direkta kunddialogen för att leverera bästa möjliga service.

Under 2019 inträffade två (tre) incidenter avseende kundintegritet och rapporterades som personuppgiftsincidenter till Datainspektionen. Bedömningen är att skadeverkan var begränsad.

VÄSENTLIGA RISKER KOPPLADE TILL RESURS KUNDINTEGRITET

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Operativa informationsrisker och brister i IT-system.	Hantering av kunders personliga information. Allmän informationssäkerhet. Resurs anseende som bankverksamhet.	Koncernens policys och riktlinjer för informationssäkerhet i linje med omfattande branschkrav. Säkerställande av data enligt nya europeiska GDPR-lagstiftningen. Anställdas möjlighet till rapportering via koncernens proaktiva riskdatabas.
Förändringar i organisationen eller produkter och dess inverkan på informationssäkerheten.	Kundrelationer och trovärdighet i erbjudande. Interna arbetsrutiner och ansvarsfördelning.	Respektive koncernbolags Compliance- och Riskkontrollfunktion. Riskkommittén arbetar proaktivt med att identifiera risker i verksamheten. Process för godkännande av väsentliga förändringar i befintliga produkter, tjänster, marknader eller i verksamheten.

GRI 102-15, 103-1, 418-1

Proaktivt arbete för att upptäcka och förebygga

För Resurs gäller att i alla delar av verksamheten agera affärsetiskt korrekt. Resurs accepterar aldrig korruption och agerar alltid mot korruption i alla dess former.

Resurs nolltolerans grundar sig i att korruption underminerar demokrati, snedvrider konkurrens, försvårar affärer på lika villkor samt gynnar organiserad brottslighet. Korruption medför allvarliga legala risker och ryktesrisker. Resurs verksamhet är främst exponerad mot korruption genom bedrägerier, penningtvätt, terrorfinansiering samt mutbrott. Riskerna i de fyra länderna är likartade, men exponeringen ökar med storleken på marknadsandel och kundstock i respektive land.

FOKUS PÅ DET FÖREBYGGANDE ANTIKORRUPTIONSARBETET

Att motverka alla former av korruption är en ytterst prioriterad fråga och koncernens CEO tillsammans med övrig ledning är övergripande ansvariga för det förebyggande arbetet och för att resurser, processer och kontrollsystem finns på plats. Resurs uppförandekod och dess riktlinjer är grundläggande och omfattar alla anställda, personer i ledande befattningar och styrelseledamöter. Samtliga medarbetare har via intranätet tillgång till uppförandekoden, som finns på svenska, engelska och finska, med dess tillhörande policys och riktlinjer. Resurs har tre nivåer av kontrollfunktioner, de tre försvarslinjerna, för att hantera korruptionsrisker i verksamheten samt för att säkerställa att koncernen gör affärer och ingår affärsrelationer utifrån värdeskapande och etiskt riktiga grunder. Mer om gällande kontrollnivåer finns på sidan 55. Därtill hanteras Resurs internrevision av en extern resurs.

Centralt för arbetet är att ständigt bevaka trender, mönster och penningflöden för att förhindra att verksamheten utnyttjas för exempelvis penningtvätt och terrorismfinansiering. I de fall misstänkta mönster och transaktioner förekommer finns tydliga rutiner för hur rapportering ska ske. I samarbete med exempelvis Bankföreningen, Polismyndigheten och övriga kreditkortsutgivare, ges möjlighet att dela erfarenheter och kunskaper om penningtvätt och bedrägerier i banksektorn.

Under året uppdaterades den interna rutinen för att rapportera upplevda hot i kundrelationen, vad gäller processen för hur medarbetaren ska gå till väga och ansvarsfördelningen för det uppföljande arbetet.

ANONYM KANAL FÖR VISSELBLÅSARE

Medarbetare som anonymt vill rapportera att något otillbörligt skett, kan använda sig av kanalen för visselblåsning som finns på intranätet. Mottagare av visselblåsarärenden är Corporate Compliance Counsel, CHRO och Legal Counsel. En första bedömning görs huruvida ärendet faller inom kriterierna för att hanteras som ett visselblåsarärende, för att därefter eskaleras internt alternativt även externt beroende på ärendetyp. För att höja kunskapen om visselblåsarkanalen finns sedan 2018 en internutbildning i Resurs Academy Online Training tillgänglig för samtliga medarbetare.

Under 2019 rapporterades ett ärende via Resurs visselblåsarkanal. Ärendet bedömdes inte utgöra ett visselblåsarärende och någon utredning inleddes därför inte.

PROAKTIVA UTBILDNINGSINSATSER FÖR ATT MOTVERKA KORRUPTION

Att medarbetarna är medvetna om riskexponeringen mot korruption och vilka rutiner som gäller för rapportering är centralt. Prioriterat är därför att kontinuerligt utbilda medarbetare i hur korruption ska motverkas och utveckla kunskaper som gör det lättare att uppfatta varningstecken. Ett antal online-utbildningar finns som stöd och vägledning, till exempel:

- Obligatorisk online-utbildning i Resurs uppförandekod, vilken även ingår i introduktionsutbildning för nyanställda. Totalt under året genomförde 87 procent av medarbetarna utbildningen i uppförandekoden.
- Obligatorisk online-utbildning om motverkande av penningtvätt, som samtliga nyanställda måste genomföra inom de första åtta veckorna som anställda.
- Online-utbildning i bekämpning av mutor.
- Online-utbildning om visselblåsarkanalen.

Dessa kompletteras med riktade utbildningsinsatser för att möta specifika behov och utmanande situationer, till exempel inom koncernens säljavdelningar. Medarbetarna erbjuds även utbildningsspår med fokus på bankregulatorisk utbildning, som inkluderar penningtvätt.

Under året genomgick totalt 604 (662) medarbetare, motsvarande 78,5 (85,6) procent, online-utbildning om antikorruption med fokus på penningtvätt och bekämpning av mutor.

Samtliga ledande befattningshavare informerades om, alternativt genomgick, online-utbildningar med fokus på antikorruption. I relationerna med retail finance-partners ställs grundläggande krav på efterlevnad av gällande antikorruptionslagstiftning i respektive land.

VÄSENTLIGA RISKER KOPPLADE TILL RESURS ANTIKORRUPTIONSARBETE

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Mottagande av otillbörlig muta.	Förlust av företagsmässig och samhällelig vinst.	Policy för åtgärder mot mutor. Resurs tre kontrollinstanser för hantering av risker och självständig granskning. Utbildning i bekämpning av mutor.
Otydlighet kring innebörden av begreppet korruption och antikorruption.	Osäkerhet hos medarbetare kring vad som är riktigt och oriktigt agerande.	Koncernövergripande utbildning i antikorruption genom Resurs Academy. Resurs etiska kod och uppförande kod.
Observerande av oegentligt agerande utan åtgärd.	Skada för Resurs varumärke. Förlust av företagsmässig och samhällelig vinst.	Legal and Anti-corruption Compliance Officer. Resurs tre kontrollinstanser för hantering av risker och självständig granskning. Visselblåsarfunktion.

1) Styrningen av Resurs hållbarhetsarbete, se sidorna 122-123.

GRI 102-15, 103-1, 205-2
ÅRL: Motverkande av korruption

Resursaktien

Resurs Holdings aktie noterades i april 2016 och handlas på Large Cap-listan på Nasdaq Stockholm. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 12,0 miljarder SEK.

OMSÄTTNING OCH HANDEL
Aktiens kortnamn är RESURS med ISIN-koden SE0007665823. Under 2019 omsattes totalt 160,3 miljoner aktier (122,1) till ett värde av cirka 9,1 miljarder SEK (7,2), på Nasdaq Stockholm. Per handelsdag omsattes i snitt 641 020 aktier (488 222), vilket motsvarar ett värde av cirka 36 MSEK (29).

Den 31 december 2019 hade Resurs Holding enligt Euroclear 25 830 aktieägare (18 436) varav 806 var svenska finansiella och institutionella placerare (618), 24 453 privatpersoner (17 360) samt 571 utländska ägare (458). De tio största ägarna svarade för 56,7 procent (65,8 procent) av rösterna och kapitalet.

Högsta betalkurs under 2019 var 62,50 SEK (69,50) och lägsta betalkurs var 50,05 SEK (53,65). Stängningskursen för Resurs Holdings aktie per den 30 december 2019 var 60,15 SEK, vilket motsvarar ett börsvärde på cirka 12 miljarder SEK.

Källa: Monitor av Modular Finance. Sammanställd och bearbetad data från bland annat Euroclear, Morningstar och Finansinspektionen.

AKTIEKAPITAL OCH KAPITALSTRUKTUR
Aktiekapitalet i Resurs Holding uppgick per den 31 december 2019 till 1 000 000 SEK. Antalet aktier uppgår till 200 000 000 stycken stamaktier. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 SEK, fördelat på lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 aktier.

Resurs Holdings bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och bolagets aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, vilket innebär att Euroclear Sweden AB administrerar bolagets aktiebok och registrerar aktierna på person. Samtliga aktier äger lika rätt till bolagets vinst och andel av överskott vid eventuell likvidation.

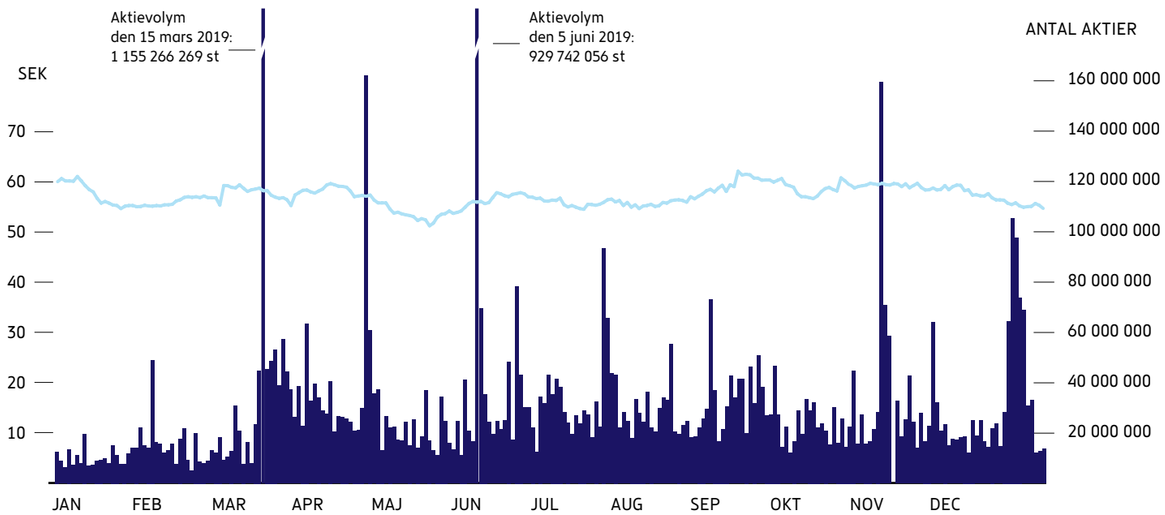
AKTIEÅTERKÖP
På årsstämman i april 2019 beslutades att under tiden fram till nästa årsstämma ge möjlighet för styrelsen till förvärv av egna aktier över börsen. Återköpsbemyndigandet omfattar upp till 5 procent av samtliga aktier i bolaget. Under 2019 har mandatet inte utnyttjats.

UTDELNING
Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK per aktie. Därmed innebär den nu föreslagna vinstutdelningen, tillsammans med vinstutdelningen beslutad hösten 2019, en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande utdelningar föregående år.

Den föreslagna utdelningen för beslut vid årsstämman den 29 april 2020 uppgår till 420 MSEK. Resursaktien kommer att handlas utan utdelning från och med den 30 april 2020. Avstämningsdag föreslås bli den 4 maj 2020 och utdelningen beräknas betalas ut den 7 maj 2020. Styrelsen avser att även i år kalla till en extra bolagsstämma under hösten för beslut om vinstutdelning.

INSTITUTIONER OCH ANALYTIKER SOM FÖLJER RESURS
ABG, Carnegie, SEB och Kepler Cheuvreux följer löpande Resurs Holdings aktie. Vid slutet av 2019 hade tre institut en köprekommendation och ett institut en neutral rekommendation avseende Resurs Holdings aktie.

KURSUTVECKLING RESURS AKTIE 2019

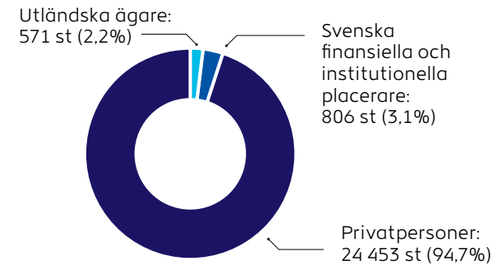


DE 10 STÖRSTA DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARNA
PER DEN 31 DEC 2019*

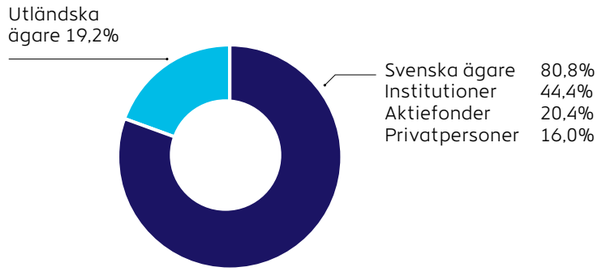
	ANDEL AV AKTIEKAPITAL
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Swedbank Robur Fonder	7,4%
AFA Försäkring	3,4%
XACT Fonder	3,2%
Erik Selin	2,8%
Handelsbanken Fonder	2,8%
Norges Bank	2,2%
Avanza Pension	2,1%
SEB Fonder	2,0%
Vanguard	1,9%
Summa	**56,7%**

** Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.*

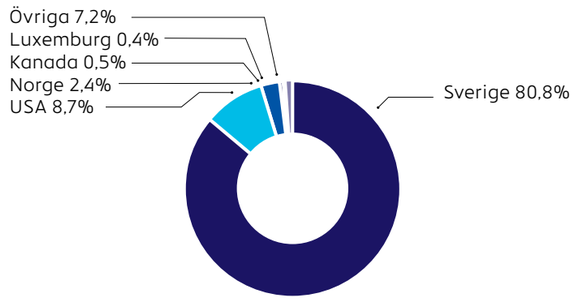
ANTAL ÄGARE
Totalt 25 830



AKTIEKAPITAL



GEOGRAFISK FÖRDELNING



160,3
miljoner aktier omsattes totalt under 2019

9,1
miljarder SEK omsattes i totalt aktievärde under 2019

25 830
aktieägare den 31 dec 2019

62,50
SEK högsta betalkurs under 2019

50,05
SEK lägsta betalkurs under 2019

3,90
SEK per aktie i utdelning

+8%
ökning av utdelningsvärdet jämfört med 2018

Förvaltningsberättelse och finansiella rapporter

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	42
Bolagsstyrningsrapport	51
Styrelse	56
Koncernledning	57
Rapporter och noter – Koncernen	58
Resultaträkning för koncernen	58
Rapport över totalresultat för koncernen	58
Rapport över finansiell ställning för koncernen	59
Rapport över förändring i eget kapital i koncernen	60
Rapport över kassaflöden för koncernen	61
Noter	62
Rapporter och noter – Moderbolaget	107
Revisionsberättelse	116
Om hållbarhetsredovisningen	120
Styrning	122
GRI-Index	124

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Holding AB (publ), med organisationsnummer 556898-2291, för räkenskapsåret 2019-01-01 - 2019-12-31.

Bolagsöversikt

Resurs Holding, som verkar genom dotterbolagen Resurs Bank Aktiebolag med dotterbolag samt Solid Försäkrings Aktiebolag, är ledande inom konsumentkreditmarknaden i Norden och erbjuder betallösningar, privatlån och nischade försäkringsprodukter. Resurs har etablerat sig som en ledande partner för säljdrivande finanserings-, betal- och lojalitetslösningar för butiks- och e-handel och därigenom har Resurs byggt en kundbas med drygt 6 miljoner privatkunder i Norden. Resurs Bank har sedan 2001 bankoktroj och står under tillsyn av Finansinspektionen. Koncernen har huvudsakligen verksamhet i Sverige, Norge, Danmark och Finland.

Resurs har delat in sin verksamhet i tre affärssegment utifrån de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions, Consumer Loans samt Insurance. De tre segmenten är olika till sin karaktär. Payment Solutions erbjuder säljstödjande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln samt kreditkort till allmänheten. Consumer Loans huvudsakliga inriktning är utlåning till privatpersoner. Insurance innefattar det helägda dotterbolaget Solid Försäkrings Aktiebolag, verksamt inom konsumentförsäkringar.

FINANSIELLA MÅL

I december 2019 tog Resurs Holdings styrelse beslut om att uppdatera det finansiella kapitalmålet för Total kapitalrelation som höjdes från över 14 procent till över 15 procent.

De finansiella målen i sin helhet redovisas nedan tillsammans med utfall för 2019:

Nyckeltal	Mål	2019
Årlig lånebokstillväxt	över 10%	12%
Riskjusterad NBI-marginal exkl. Insurance	cirka 10 till 12%	9,4%
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och justerat för engångskostnader	under 40%	39,1%
Kärnprimärkapitalrelation	över 11,5%	13,6%
Total kapitalrelation	över 15%	16,3%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader [1)]	cirka 30%	32,7%
Utdelning [2)]	minst 50% av årets resultat	64%

1) justerat för kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen innevarande år.

2) Styrelsen föreslår till årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK (1,95 SEK) per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK (1,65 SEK) per aktie.

INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter ökade med 7 procent till 3 679 MSEK (3 437), främst beroende på utlåningstillväxten. I bankverksamheten uppgick NBI-marginalen till 11,7 procent (12,6 procent), minskningen berodde på ökade volymer med något lägre NBI-marginal. NBI-marginalen beräknas genom att rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance sätts i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Räntenettot ökade med 6 procent till 2 902 MSEK (2 739), där ränteintäkterna uppgick till 3 311 MSEK (3 063) och räntekostnaderna till -409 MSEK (-324). Provisionsintäkterna uppgick till 223 MSEK (218) och provisionskostnaderna till -60 MSEK (-57), vilket gav ett totalt provisionsnetto i bankrörelsen på 162 MSEK (161).

Premieintäkterna, netto ökade med 9 procent och uppgick till 897 MSEK (826). Försäkringsersättningar, netto minskade till -223 MSEK (-226) och provisionskostnader i försäkringsrörelsen ökade till -242 MSEK (-220). Sammantaget ökade de försäkringsrelaterade intäkterna netto med 14 procent till 431 MSEK (380). Ökningen hänförs främst till affärsområdena Trygghet och Motor.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till - 23 MSEK (-48). Förändringen avser värdeförändringar på placeringar i räntebärande värdepapper, aktier samt valutakursförändringar på tillgångar, skulder och derivat i utländsk valuta. Övriga rörelseintäkter uppgick till 206 MSEK (206).

KOSTNADER

Koncernens kostnader före kreditförluster ökade med 2 procent och uppgick till -1 447 MSEK (-1 416).

Kreditförlusterna uppgick till -669 MSEK (-535) och kreditförlustnivån till 2,3 procent (2,1 procent). Den norska marknaden är svårbedömd då effekterna av det nya lagkravet och implementeringen av Gjeldsregistret under året förändrade marknadsförutsättningarna. Arbete har genomförts för att i möjligaste mån kvantifiera den överskuldsättning som funnits i den norska marknaden och som inte varit möjlig att verifiera innan Gjeldsregistret infördes. För att möta förväntad ökning i kreditförluster gjordes i fjärde kvartalet en extra kreditreserving på 35 MSEK utöver de modellbaserade reserveringar som görs löpande. Kreditförlusterna uppgick till -634 MSEK och kreditförlustnivån till 2,1 procent exklusive den extra kreditreserveringen.

Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 9,4 procent (10,6 procent). Riskjusterad NBI-marginal beräknas på samma sätt som NBI-marginal förutom att från rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance räknas även av kreditförluster.

RESULTAT

Rörelseresultatet ökade med 5 procent till 1 563 MSEK (1 487). Rörelseresultatet exklusive den extra kreditreserveringen ökade med 7 procent till 1 598 MSEK. Skattekostnaden för året uppgick till -346 MSEK (-343), årets skattekostnadsprocent var 22,2 procent (23,0 procent). Årets resultat uppgick till 1 216 MSEK (1 143).

Segmentsinformation

PAYMENT SOLUTIONS

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

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 9 procent och uppgick till 11 426 MSEK (10 508). Tillväxten drevs främst genom ökade volymer från befintliga retail finance-partners. Rörelseintäkterna uppgick under året till 1 529 MSEK (1 425), motsvarande en ökning med 7 procent jämfört med föregående år, där ökningen främst var relaterad till ökade affärsvolymer.

GRI 102-7, 102-45

Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 317 MSEK (1 239). Den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 12,0 procent (12,5 procent). Kreditförlusterna i absoluta tal ökade jämfört med föregående år till följd av en ökande lånebok. Mätt som andel av låneboken är kreditförlusterna i nivå med föregående år, den negativa utvecklingen i den norska låneboken kompenserades av en positiv utveckling av kreditförlusterna i Sverige.

CONSUMER LOANS

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

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 14 procent till 19 919 MSEK (17 449).

Rörelseintäkterna för perioden ökade med 4 procent till 1 943 MSEK (1 864). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster minskade med 2 procent till 1 486 MSEK (1 515) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 8,0 procent (9,5 procent).

Utvecklingen för den riskjusterade NBI-marginalen kan främst hänföras till utvecklingen på den norska marknaden samt lägre marginal till följd av högre snittlån. Kreditförlusterna ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken, vilket drevs både en ökande lånebok och högre reservering i den norska låneboken.

INSURANCE

Inom segmentet Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på försäkringar av nischkaraktär, med Norden som huvudmarknad. Försäkringsprodukterna är indelade i olika grupper; resor, trygghet, vägassistans/bilgaranti och produkt. Bolaget samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har cirka 2,3 miljoner kunder i Norden.

Premieintäkterna netto ökade med 8 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 898 MSEK (829). Ökningen är främst att hänföra till affärsområdena Motor och Trygghet.

Rörelseintäkterna ökade med 27 procent till 225 MSEK (178) varav 18 MSEK är att hänföra till skadeförsäkringsrörelsen. Kapitalmarknaden har varit mycket gynnsam under året vilket resulterat i ökade marknadsvärden i både aktie- och obligationsportföljerna. Nettoresultat av finansiella transaktioner i jämförelse med föregående år, uppgick till 19 MSEK (-8). Det tekniska resultatet ökade med 17 procent i jämförelse med föregående år och uppgick till 104 MSEK (88), främst drivet av tillväxten i affärsområdena Trygghet och Motor, förbättrad lönsamhet inom affärsområdet Motor samt god kostnadskontroll.

Rörelseresultatet ökade med 44 MSEK motsvarande 53 procent och uppgick till 127 MSEK (83) till följd av ökade rörelseintäkter. Totalkostnadsprocenten förbättrades och uppgick till 89,6 procent (90,2 procent) främst som ett resultat av tillväxten i premieintäkter samt den positiva utvecklingen i skadekostnadsprocenten inom affärsområdena Motor och Produkt.

Payment Solutions

MSEK	jan–dec 2019	jan–dec 2018	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	11 426	10 508	9%
Rörelseintäkter	1 529	1 425	7%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 317	1 239	6%
Riskjusterad NBI-marginal, %	12,0	12,5	
Kreditförlustnivå, %	1,9	1,9	

Consumer Loans

MSEK	jan–dec 2019	jan–dec 2018	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	19 919	17 449	14%
Rörelseintäkter	1 943	1 864	4%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 486	1 515	-2%
Riskjusterad NBI-marginal, %	8,0	9,5	
Kreditförlustnivå, %	2,4	2,2	

Insurance

MSEK	jan–dec 2019	jan–dec 2018	Förändring
Premieintäkt, netto	898	829	8%
Rörelseintäkter	225	178	27%
Tekniskt resultat*	104	88	17%
Rörelseresultat	127	83	53%
Totalkostnadsprocent, %	89,6	90,2	

* Närmare information om tekniskt resultat återfinns i Solid Försäkrings årsredovisning 2019.

GRI 102-7

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernen har en stark finansiell ställning och per den 31 december 2019 uppgick kapitalbasen till 5 071 MSEK (4 281) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 16,3 procent (14,7 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 13,6 procent (13,4 procent). Resurs Bank och den konsoliderade situationen har under perioden bytt metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalrelationstalen under det tredje kvartalet 2019 med 0,5 procentenheter. Resurs Holding AB emitterade i december primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK vilket stärkte Total kapitalrelation med cirka 1,0 procentenheter. Resurs Holding AB beslutade i december att förstärka det finansiella kapitalmålet för Total kapitalrelation från över 14 procent till över 15 procent. Förstärkningen möter väl de regulatoriska buffertkraven.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2019 uppgick till 31 345 MSEK (27 957), vilket innebar en ökning under året med 12 procent och exklusive valutaeffekter 11 procent. Den goda tillväxten drevs av båda banksegmenten och är i linje med koncernens finansiella mål på över 10 procents lånebokstillväxt.

Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvesterare finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernens strategi är att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att ha möjlighet att använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid och för att långsiktigt skapa en diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2019 ökade med 19 procent och uppgick till 24 409 MSEK (20 578). Vi har inlåning i Sverige, Norge i NOK och Tyskland i EURO.

Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 7 672 MSEK (7 832). Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 264 procent (146 procent) i den konsoliderade situationen. Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2019 uppgick till 4 129 MSEK (3 704). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 048 MSEK (2 272).

KASSAFLÖDESANALYS

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 1 014 MSEK (-450). Kassaflödet från inlåningen uppgick till 3 624 MSEK (2 457) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -783 MSEK (331). Kassaflödet från investeringsverksamheten var under året -103 MSEK (-134) och kassaflödet från finansieringsverksamheten -372 MSEK (1 470). Sedan årsskiftet har det emitterats obligationer för nominellt 1 600 MSEK under Resurs Banks MTN-program varav 300 MSEK avser Tier2-obligationer. Resurs Holding emitterade i december 300 MSEK Additional Tier 1 Capital.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 063 MSEK (1 974) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

SÄSONGSEFFEKTER

Resurs verksamhet kan påverkas av säsongseffekter då benägenheten att låna ökar exempelvis vid sommarsemester och julhandel.

MEDARBETARE

Under 2019 uppgick medelantalet anställda till 747 (774) i Norden. Den största delen av Resurs operativa verksamhet utförs av anställda på huvudkontoret i Resurs Bank, vilket inkluderar centraliserade funktioner inom ekonomi, legal, riskhantering, marknadsföring, HR och IT. Utöver nämnda centraliserade funktioner har Resurs anställda som hanterar kund- och affärsnära frågor på nationell nivå. Bolaget använder sig av externa leverantörer för vissa stödfunktioner, så som bland annat marknadsföring och IT/drift. Avseende IT/drift hanterar den externa leverantören IT-tjänster som lagring/datacenter, supporttjänster samt telekommunikation.

Rörliga ersättningar intjänade under 2019 är kopplade till kvantitativa mål, men också kvalitativa mål för de medarbetare som säljer betalförsäkringar i enlighet med Finansinspektionens direktiv om försäkringsdistribution (IDD). Koncernen har tillsett att samtliga mål avseende rörliga ersättningar för 2019 går att mäta på ett tillförlitligt sätt. Koncernen har beaktat att anställda som självständigt kan besluta i kreditfrågor inte har mål kopplade till endast försäljning som de kan påverka genom kreditbeslut, detta för att en anställd som tillhör denna personalkategori inte ska kunna utöva inflytande på koncernens risknivå. Koncernens bedömning är att man tillämpar en risknivå som står i väl proportion till koncernens intjäningsförmåga. Koncernen genomför årligen en analys med syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil.

Det har under 2019 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 0,1 MSEK till anställda som kan påverka bankens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämnt fördelat under en treårsperiod och där den sista utbetalningen sker 2022.

ERSÄTTNING TILL RESURS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2016:25.

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

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

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

PENSIONER

Bankens pensionsförpliktelser för VD och övriga ledande befattningshavare täcks i huvudsak genom premiebestämda pensioner.

UPPSÄGNINGSVILLKOR OCH AVGÅNGSVEDERLAG

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

MILJÖ

Miljöresurser används ansvarsfullt och försiktigt i hela koncernens verksamhet. Koncernen strävar efter att bedriva sin verksamhet på ett miljömässigt hållbart sätt genom att till exempel förbättra effektiviteten och investera i hållbara produkter och tjänster.

HÅLLBARHETSRAPPORT ENLIGT ÅRL

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Resurs valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningens förvaltningsberättelse avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen

För en innehållsförteckning till hållbarhetsrapportens delar se sidan 125.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

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

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

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

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

Koncernen bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i de kommunicerade finansiella målen för koncernen.

Det riskbaserade Solvens II-regelverket reglerar försäkringsverksamheten sedan 2016 samt dess rapportering. Under det gångna året har försäkringsverksamheten publicerat sin Solvens- och verksamhetsrapport (SFCR) samt inlämnat sin regelbundna tillsynsrapport (RSR) till tillsynsmyndigheten.

RISKHANTERING

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

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

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

I den efterföljande Bolagsstyrningsrapporten beskrivs mer ingående hur koncernen arbetar med bolagsstyrning och intern kontroll.

MODERBOLAGETS VERKSAMHET

Resurs Holding AB (publ) är moderbolaget i koncernen, som består av de rörelsedrivande bolagen Resurs Holding AB samt dotterbolagen Resurs Bank AB, Solid Försäkrings AB och Resurs Förvaltning Norden AB. Under 2019 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 25 MSEK (26) och rörelseresultatet till -24 MSEK (-20). Moderbolagets uppgift är att utgöra en central ledningsfunktion i koncernen samt hantera större ägardrivna frågor rörande förvärv och avyttringar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

FÖRSTÄRKT KAPITALMÅL FÖR RESURS HOLDING

Resurs Holding AB (publ), beslutade i december att förstärka det finansiella kapitalmålet för Total kapitalrelation. Förstärkningen möter väl de ökade regulatoriska buffertkraven som genomförts under andra halvåret 2019 och som justeras ytterligare vid årsskiftet. Total kapitalrelation höjs från över 14 procent till över 15 procent.

RESURS HOLDING EMITTERAR PRIMÄRKAPITALTILLSKOTT

Resurs Holding AB emitterade i december primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om 300 MSEK. Instrumentet har en evig löptid med option om möjlig inlösen efter fem år och en temporär nedskrivningsstruktur. Instrumentet har en rörlig ränta om 3 månader STIBOR + 5,50 procent och kommer att noteras på Nasdaq Stockholm. Vidare tillskjuter Resurs Holding ett ovillkorat aktieägartillskott om 200 MSEK till Resurs Bank.

BESLUTAD HALVÅRSUTDELNING OCH NY STYRELSEORDFÖRANDE I RESURS HOLDING

På den extra bolagsstämman den 2 oktober 2019 beslutades om en kontantutdelning till aktieägarna om 1,80 SEK per aktie, totalt 360 MSEK. Stämman valde vidare, i enlighet med valberedningens förslag, styrelseledamoten Martin Bengtsson till styrelsens ordförande efter det att tidigare styrelseordförande Jan Samuelson i samband med årsstämman avböjde omval. Vidare lämnade även styrelseledamoten Christian Frick styrelsen, och därmed avslutades Nordic Capitals engagemang i Resurs som varit ägare sedan 2012.

RESURS HOLDING REKRYTERAR NY CFO OCH HEAD OF INVESTOR RELATIONS

Jonas Olin har rekryterats som ny CFO och Head of Investor Relations samt vice VD för Resurs Holding. Jonas tillträder tjänsten i april 2020 och kommer att ingå i koncernledningen. Från och med Peter Roséns avgång den 31 oktober 2019 till dess att Jonas Olin tillträder under april 2020 innehar Christina Kassberg tjänsten som interims CFO.

STÄRKT KAPITALPOSITION SOM EN FÖLJD AV ATT RESURS BANK ÄNDRADE METOD FÖR BERÄKNING AV OPERATIV RISK

Resurs styrelse beslutade i september 2019 att ändra Resurs Holdings dotterbolag Resurs Banks metod för beräkning av operativ risk vid beräkning av kapitalkrav. Beslutet innebar att Resurs Bank bytte metod för beräkning av operativ risk från basmetod till schablonmetod, vilket stärkte kapitalpositionen med 0,5 procentenheter.

BAUHAUS OCH MIO VALDE FORTSATT SAMARBETE MED RESURS BANK

Under 2019 valde Mio och Bauhaus att förlänga och utöka sitt strategiska samarbete med Resurs.

RESURS BANK FÖRLÄNGDE ABS-FINANSIERINGEN

ABS-finansieringen förlängdes i juni 2019 och en ny revolverande period om 18 månader inleddes.

RESURS BANK ERHÖLL KREDITRATING AV NORDIC CREDIT RATING (BBB-. STABILA UTSIKTER)
Resurs Bank erhöll i maj 2019 en investment grade rating från Nordic Credit Rating med betyget BBB-, stabila utsikter.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER ÅRETS UTGÅNG

COVID-19
Det finns en risk att COVID-19 medför negativ ekonomisk påverkan för Resurs Holding. Det finns en närliggande risk för minskande försäljning inom detaljhandeln och, i det lite längre perspektivet, en risk för ökad arbetslöshet och därmed minskad betalningsförmåga. Hur stora de finansiella och makroekonomiska effekterna blir beror på hur omfattande och utdraget det här förloppet blir. Resurs Holding har goda rutiner för bevakning av och beredskap för konjunktursvängningar. Vi följer, analyserar och mitigerar kontinuerligt det pågående händelseförloppet och våra rutiner har i det osäkra läget skärpts.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Resurs tillhandahåller säljstödjande finansieringslösningar för detaljhandeln, privatlån och nischade försäkringsprodukter i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,3 miljarder SEK per den 31 december 2013 till 31,3 miljarder SEK per den 31 december 2019. Resurs har etablerat en stabil plattform och har fortsatt potential för betydande tillväxt under kommande år.

ÄGARSTRUKTUR

Resurs Holdings aktie är noterad på Nasdaq Stockholm, Large Cap. Vid årets slut var sista betalkurs för Resursaktien 60,15 SEK.

UTDELNING

Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK per aktie. Därmed innebär den nu föreslagna vinstutdelningen, tillsammans med vinstutdelningen beslutad hösten 2019, en ökning med 8 procent jämfört med motsvarande utdelningar föregående år.

Den föreslagna utdelningen för beslut vid årsstämman den 29 april 2020 uppgår till 420 MSEK. Resursaktien kommer att handlas utan utdelning från och med den 30 april 2020. Avstämningsdag föreslås bli den 4 maj 2020 och utdelningen beräknas betalas ut den 7 maj 2020. Styrelsen avser att även i år kalla till en extra bolagsstämma under hösten för beslut om vinstutdelning.

ÄGARSTRUKTUR

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 december 2019*	
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Swedbank Robur Fonder	7,4%
AFA Försäkring	3,4%
XACT Fonder	3,2%
Erik Selin	2,8%
Handelsbanken Fonder	2,8%
Norges Bank	2,2%
Avanza Pension	2,1%
SEB Fonder	2,0%
Vanguard	1,9%
Summa	**56,7%**

** Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.*

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget (SEK):	
Överkursfond	1 775 928 446
Balanserade vinstmedel	70 255 719
Årets resultat	760 036 260
Summa	**2 606 220 425**
Styrelsen och VD föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):	
Utdelning till aktieägare	420 000 000
I ny räkning balanseras	2 186 220 425
Summa	**2 606 220 425**

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

GRI 102-5

Fem år i sammandrag

RESULTATRÄKNING

TSEK	2019	2018	2017	2016	2015
Ränteintäkter	3 310 584	3 062 854	2 686 820	2 449 066	1 994 686
Räntekostnader	-408 910	-324 025	-268 156	-236 813	-212 607
Övriga intäkter/övriga kostnader	777 544	698 525	672 681	584 283	588 990
Summa rörelseintäkter	**3 679 218**	**3 437 354**	**3 091 345**	**2 796 536**	**2 371 069**
Allmänna administrationskostnader	-1 200 762	-1 178 239	-1 065 752	-1 081 596	-989 505
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-87 642	-49 039	-35 283	-31 272	-16 496
Övriga rörelsekostnader	-158 663	-188 445	-179 626	-167 454	-151 986
Summa kostnader före kreditförluster	**-1 447 067**	**-1 415 723**	**-1 280 661**	**-1 280 322**	**-1 157 987**
Resultat före kreditförluster	**2 232 151**	**2 021 631**	**1 810 684**	**1 516 214**	**1 213 082**
Kreditförluster netto	-669 454	-535 071	-413 454	-376 693	-374 863
Rörelseresultat	**1 562 697**	**1 486 560**	**1 397 230**	**1 139 521**	**838 219**
Skatter	-346 387	-343 145	-317 197	-234 727	-216 010
Årets resultat	**1 216 310**	**1 143 415**	**1 080 033**	**904 794**	**622 209**

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799	63 215	61 539	56 173	50 761
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 758 835	1 009 021	842 731	892 068	956 725
Utlåning till kreditinstitut	4 128 953	3 703 650	2 794 283	3 294 955	2 351 285
Utlåning till allmänheten	31 344 787	27 956 576	24 068 795	21 204 281	18 198 175
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 288 954	1 262 568	1 735 266	1 886 004	1 477 206
Förlagslån	28 290	27 317	35 902	32 491	25 015
Aktier och andelar	95 823	68 556	76 368	65 858	32 903
Derivat	110 707	190 175	40 974	69 902	170 682
Immateriella tillgångar	2 063 405	1 973 681	1 877 166	1 885 106	1 784 003
Materiella tillgångar	139 871	56 228	39 954	42 079	37 132
Övriga tillgångar	568 324	644 485	358 294	384 470	481 533
Summa tillgångar	**41 748 748**	**36 955 472**	**31 931 272**	**29 813 387**	**25 565 420**
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	94 900	149 900		1 700	141 260
In- och upplåning från allmänheten	24 409 032	20 578 153	18 033 013	18 617 943	16 433 531
Övriga skulder	1 833 333	1 748 521	1 772 114	1 736 293	1 766 895
Emitterade värdepapper	7 672 347	7 832 186	5 597 271	3 316 130	2 181 340
Efterställda skulder	597 890	298 171	340 044	42 160	38 224
Eget kapital	7 141 246	6 348 541	6 188 830	6 099 161	5 004 170
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**41 748 748**	**36 955 472**	**31 931 272**	**29 813 387**	**25 565 420**

GRI 102-7

NYCKELTAL

MSEK om ej annat anges	2019	2018	2017	2016	2015
Rörelseintäkter	3 679	3 437	3 091	2 797	2 371
Rörelseresultat	1 563	1 487	1 397	1 140	838
Årets resultat	1 216	1 143	1 080	905	622
Resultat per aktie, SEK [1]	6,07	5,72	5,40	4,52	3,16
K/I före kreditförluster [1]	39,3	41,2	41,4	45,8	48,8
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar, (RoTE), % [1]	25,7	27,4	25,3	24,3	21,4
Avkastn. på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE) exkl. engångskostnader, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, % [1]	32,7	33,9	30,3	25,8	23,8
Kärnprimärkapitalrelation, % [2]	13,6	13,4	13,6	13,2	13,1
Total kapitalrelation, % [2]	16,3	14,7	15,5	14,1	14,2
Utlåning till allmänheten [1]	31 345	27 957	24 069	21 204	18 198
Riskjusterad NBI marginal, % [1]	9,4	10,6	11,1	11,6	11,5
NBI marginal, % [1]	11,7	12,6	12,9	13,6	13,8
K/I före kreditförluster (exkl Insurance), % [1]	39,1	40,5	40,8	44,7	48,1
Kreditförlustnivå, % [1]	2,3	2,1	1,8	1,9	2,3
Soliditet, % [1]	17,1	17,2	19,4	20,5	19,6
Affärsvolym	55 754	48 535	42 102	39 822	34 632
Placeringsmarginal, % [1]	7,4	8,0	7,8	8,0	7,7
Reserveringsgrad, %, enligt IAS 39 [1]			51,1	52,6	53,3
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 1 [1]	0,7	0,8			
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 2 [1]	8,0	9,2			
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, kategori 3 [1]	43,3	45,3			
Skadeprocent %, försäkringsverksamheten [3]	24,9	27,4	31,2	38,5	43,2
Driftskostnadsprocent %, försäkringsverksamheten [3]	64,8	62,9	60,7	59,9	52,1
Totalkostnadsprocent %, försäkringsverksamheten [3]	89,6	90,2	91,8	98,4	95,3
Erforderlig solvensmarginal, försäkringsverksamheten [3]					177
Tillgänglig Kapitalbas [3]	570	539	653	632	
varav Primärkapital	570	539	653	632	
Solvenskapitalkrav (SCR) [3]	455	377	361	355	
Solvenskvot, % [3]	125	143	181	178	
Medelantal anställda	747	774	730	675	645
Avkastning på tillgångar, % [1]	3,1	3,3	3,5	3,3	2,7

1) Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäckningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

2) Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket och som avser den konsoliderade situationen, som består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

3) Nyckeltal i enlighet med försäkringsregelverket och som avser försäkringsverksamheten som bedrivs i Solid Försäkrings AB, dotterbolag till Resurs Holding AB.

GRI 102-7

Definitioner

Affärsvolym
Kundrelaterad in- och utlåning.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % [1]
Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), exkl engångskostnader, % [1]
Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittlig eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar och engångskostnader.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), exkl. engångskostnader, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, % [1]
Periodens resultat som procentuell andel av genomsnittligt eget kapital med avdrag för immateriella anläggningstillgångar, exkl. engångskostnader och justerat för styrelsens mål avseende kärnprimärkapitalet samt justerat för utdelning fg år och avdragen utdelning innevarande år.

Avkastning på tillgångar % [1]
Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Driftskostnadsprocent, % [3]
Driftskostnadsprocent är driftskostnader i procent av premieintäkter.

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

Erforderlig solvensmarginal [3]
Erforderlig solvensmarginal är ett mått på lägsta nivå på kapitalbasen som tillåts enligt gällande lagstiftning. Beräkningen görs dels utifrån premieinkomster och dels utifrån skadeersättningar i försäkringsdotterbolaget. Den erforderliga solvensmarginalen utgörs av det högsta av de två beräknade värdena.

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

K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), % [1]
Kostnader före kreditförluster i relation till rörelseintäkter, exklusive segmentet Insurance.

Kapitalbas [2]
Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kreditförlustnivå, % [1]
Kreditförluster, netto, exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

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

Kärnprimärkapitalrelation [2]
Kärnprimärkapital i relation till riskvägt belopp enligt finansinspektionens direktiv.

NBI marginal, % [1]
Rörelseintäkter exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

NIM, % [1]
Ränteintäkter minus räntekostnader exklusive segmentet Insurance i relation till genomsnittlig balans för utlåning till allmänheten.

Placeringsmarginal, % [1]
Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Premieintäkt, netto [3]
Premieintäkter beräknas som summan av premieinkomsten och förändringen i premieansvaret efter avräkning av återförsäkrares andel. Med premieintäkter avses ersättningen till försäkringsbolag för bolagets försäkringsskydd för egen räkning som gäller under perioden.

Primärkapital [2]
Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Reserveringsgrad, % [1]
- Enligt IAS 39
  Reserv för befarade kreditförluster i förhållande till osäkra fordringar brutto.
- Enligt IFRS 9
  Reservering av kreditförluster per steg i förhållande till redovisat värde utlåning till allmänheten, brutto, per steg.

Resultat per aktie, SEK [1]
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt antal aktier.

Riskjusterad NBI-marginal, % [1]
NBI-marginal med avdrag för kreditförlustnivå.

Räntenetto (exkl. Insurance) [1]
Ränteintäkter minus räntekostnader med avdrag för ränteintäkter och räntekostnader Insurance.

Skadeprocent, % [3]
Försäkringsersättningar i procent av premieintäkter.

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

Solvenskapitalkrav [3]
Solvenskapitalkrav (SCR) är beräknat enligt EIOPAs standardformel.

Solvenskvot, % [3]
Solvenskvot är medräkningsbar kapitalbas i förhållande till solvenskapitalkrav.

Supplementärkapital [2]
Huvudsakligen efterställda lån som inte räknas som primärkapitalbidrag.

Tillgänglig kapitalbas [3]
Tillgänglig kapitalbas är summan av primärkapital och tilläggskapital. Medräkningsbar kapitalbas är det kapital som får räknas med för att täcka solvenskapitalkravet.

Total kapitalrelation, % [2]
Totalt kapital i relation till riskvägt belopp enligt finansinspektionens direktiv.

Totalkostnadsprocent, % [3]
Summan av försäkringsersättningar och driftskostnader i procent av premieintäkter.

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

1) Alternativa nyckeltal är nyckeltal som företagsledning och analytiker använder för att bedöma koncernens utveckling och som inte definieras i IFRS (International Financial Reporting Standards) eller i kapitaltäckningsregelverket. Företagsledningen anser att nyckeltalen underlättar för investerare att analysera koncernens utveckling. Beräkningar och avstämning mot information i de finansiella rapporterna av dessa nyckeltal återfinns på hemsidan under Finansiella rapporter.

2) Nyckeltal i enlighet med kapitaltäckningsregelverket. De upprättade nyckeltalen avser den konsoliderade situationen, som består av Resurs Bank AB koncernen och dess moderbolag Resurs Holding AB.

3) Nyckeltal i enlighet med försäkringsregelverket och som avser försäkringsverksamheten som bedrivs i Solid Försäkringsaktiebolag, dotterbolag till Resurs Holding AB.

Bolagsstyrningsrapport

En väl fungerande bolagsstyrning är en förutsättning för att upprätthålla koncernens förtroende på marknaden och skapa mervärde för våra intressenter. Som ett led i detta och för att förhindra intressekonflikter definieras roller och ansvar tydligt och fördelas mellan aktieägare, styrelse, ledning och andra intressenter. I det följande redogörs närmare för bolagsstyrningen inom Resurs Holding AB (publ) ("Resurs Holding").

BOLAGSSTYRNING/LEDNINGSMODELL/ STYRNING OCH LEDNING

Resurs Holding är ett svenskt publikt aktiebolag vars aktier sedan april 2016 är noterade på Nasdaq Stockholm. Bolagets bolagsstyrning baseras huvudsakligen på svensk lag, Finansinspektionens föreskrifter, bolagets bolagsordning samt interna styrdokument. Bolaget tillämpar, utöver reglerna i aktiebolagslagen (2005:551), årsredovisningslagen (1995:1554) och bolagets bolagsordning, även Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") samt andra tillämpliga svenska och utländska lagar och regler som berör noterade bolag.

SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING

Koden gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige och ska tillämpas från första handelsdag. Koden anger en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än aktiebolagslagens och andra reglers minimikrav. Koden bygger på principen "följ eller förklara", vilket innebär att bolaget inte vid varje tillfälle måste följa varje regel i Koden utan kan välja andra lösningar som bedöms bättre svara mot omständigheterna i det enskilda fallet, förutsatt att bolaget öppet redovisar varje sådan avvikelse, beskriver den lösning som valts i stället samt anger skälen för detta i bolagsstyrningsrapporten.

Bolaget har under 2019 haft en avvikelse från Koden, nämligen att en styrelseledamot, Martin Bengtsson, har varit ordförande för den valberedning som verkade inför årsstämman 2019. Skälet till denna avvikelse är att den av bolagsstämman beslutade valberedningsinstruktionen anger att till valberedningens ordförande ska utses den ledamot som är utsedd av den röstmässigt största aktieägaren, vilket varit Martin Bengtsson.

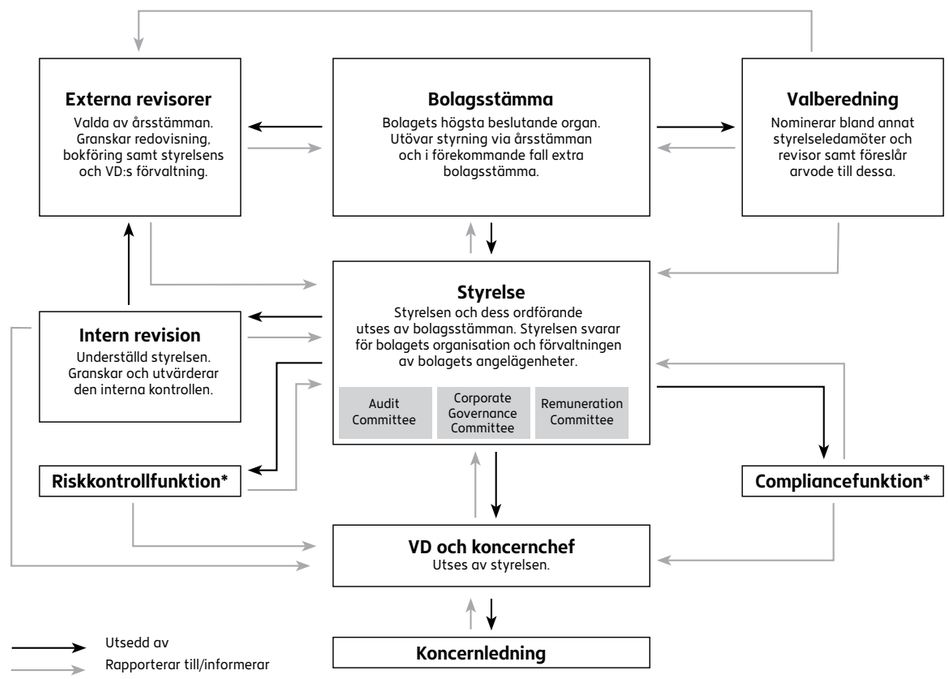
AKTIEÄGARNAS DEL I BOLAGSSTYRNINGEN/ STÖRSTA AKTIEÄGARE

Resurs Holdings aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Totalt antal aktier i bolaget per 31 december 2019 var 200.000.000 st.

Aktieägarna (ägande överstigande 10 procent) per 31 december 2019;

Aktieägare	Antal aktier	% ägande
Waldakt Aktiebolag	57.885.556 st	28,9%

RESURS HOLDINGS BOLAGSSTYRNINGSSTRUKTUR



*) Funktionen underställd VD

GRI 102-18

BOLAGSSTÄMMAN

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman bolagets högsta beslutande organ. Bolagsstämman kan avgöra varje fråga i bolaget som inte uttryckligen faller under ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. På årsstämman, som ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång, utövar aktieägarna sin rösträtt i frågor såsom fastställande av resultat- och balansräkning disposition av bolagets vinst eller förlust, beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD för räkenskapsåret, val av styrelseledamöter och revisor samt ersättning till styrelseledamöterna och arvode till utsedd revisor.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Svenska Dagbladet. Inför varje bolagsstämma publiceras pressmeddelande på svenska och engelska med kallelsen i dess helhet.

Styrelsens ordförande och så många av de andra styrelseledamöterna att styrelsen är beslutför samt VD ska närvara vid extra bolagsstämmor i bolaget. Vid årsstämmor ska, utöver de just nämnda, minst en ledamot i valberedningen, minst en av bolagets revisorer och, om möjligt, samtliga styrelseledamöter delta.

Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter, begränsningar i aktiernas överlåtbarhet eller om ändring av bolagsordningen. För närvarande finns inga av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att Resurs Holding ska ge ut nya aktier. På årsstämman den 25 april 2019 erhöll styrelsen förnyat bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om förvärv av egna aktier upp till 5 procent av samtliga aktier i bolaget.

Utöver årsstämma har en extra bolagsstämma genomförts under året.

Vid årsstämman 2019 var 129.401.134 aktier representerade. De representerade aktierna utgjorde ca 64,7 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Besluten som fattades på årsstämman 2019 innefattade bland annat:

- Fastställande av resultat- och balansräkning samt koncernresultat- och koncernbalansräkning
- Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst enligt den fastställda balansräkningen
- Beslut om ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och VD
- Fastställande av styrelse- och revisorsarvode
- Omval för tiden intill nästa årsstämma av styrelseledamöterna Jan Samuelson [1)], Martin Bengtsson, Mariana Burenstam Linder, Fredrik Carlsson, Anders Dahlvig, Christian Frick [2)], Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström och Mikael Wintzell samt nyval för tiden intill nästa årsstämma av Johanna Berlinde. Jan Samuelson omvaldes till styrelseordförande [1)]
- Val av revisor
- Beslut om riktlinjer för ersättning till VD och övriga befattningshavare
- Bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämma besluta om förvärv av egna aktier upp till 5 procent av samtliga aktier i bolaget
- Beslut om återköp av teckningsoptioner av serie 2016/2019
- Beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2019/2022 (LTI 2019) samt överlåtelse av sådana teckningsoptioner

Resurs Holdings kommande årsstämma kommer att hållas den 29 april 2020.

1) Avgick på egen begäran som styrelseledamot och ordförande vid extra bolagsstämma 2019-10-02

2) Avgick på egen begäran som styrelseledamot vid extra bolagsstämma 2019-10-02

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMA

Samtliga aktieägare som är upptagna i utskrift av aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman (lördagar inkluderat) och som anmält deltagande i tid enligt vad som anges i kallelsen, har rätt att delta på stämman och rösta för det antal aktier de innehar. De aktieägare som inte kan närvara själva kan företrädas av ombud. Aktieägare kan även biträdas av högst två personer.

Utöver att anmäla sig hos bolaget måste aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier genom en bank eller ett värdepappersinstitut tillfälligt låta inregistrera sina aktier i eget namn hos Euroclear Sweden AB för att äga rätt att delta i stämman. Aktieägare bör informera förvaltaren om detta i god tid före avstämningsdagen.

Resurs Holdings bolagsordning innehåller inga begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid bolagsstämman.

VALBEREDNING

Valberedningen representerar Resurs Holdings aktieägare. Valberedningens uppgift är att utarbeta och lägga fram förslag till beslut avseende bland annat antal och val av styrelseledamöter, styrelseordförande, arvode till styrelsen och för arbete i dess utskott, val av samt arvode till bolagets revisorer samt den valberedningsinstruktion som ska gälla för valberedningens arbete och sammansättning. Valberedningens arbete fokuserar särskilt på att säkerställa att styrelsen utgörs av ledamöter som besitter kunskaper och erfarenheter som motsvarar de krav som gällande regelverk och Resurs Holdings ägare ställer på Resurs Holdings högsta styrande organ, inklusive de krav som framgår av de finansregulatoriska regelverken och Koden. I processen för att ta fram förslag till styrelseledamöter presenterar därför styrelsens ordförande för valberedningen den utvärdering som gjorts av styrelsens arbete och de enskilda ledamöterna under det gångna året och möjlighet ges för valberedningen att träffa styrelsens ledamöter. Valberedningen förbereder även val av revisor. Aktieägare kan lämna förslag till valberedningen i enlighet med de instruktioner som finns på Resurs Holdings webbplats.

Årsstämman fattar beslut om vilken valberedningsinstruktion som ska gälla för Resurs Holdings valberedning. Enligt den nu gällande instruktionen ska valberedningen inför årsstämman 2020 bestå av representanter för de fyra röstmässigt största ägarregistrerade aktieägarna i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per den 31 augusti 2019, med vissa regler om vad som gäller vid förändringar i ägandet. I enlighet med detta har valberedningen inför årsstämman 2020 bestått av ledamöter utsedda enligt följande; Martin Bengtsson utsedd av Waldakt AB, Anna Sundberg utsedd av Handelsbanken Fonder, Ulrika Danielsson utsedd av Andra AP-fonden samt Erik Selin utsedd av Erik Selin Fastigheter AB. Såväl i samband med valberedningens initiala sammansättande och vid senare förändringar i ägandet, har vissa större aktieägare avböjt att i år utse ledamöter. I enlighet med den gällande valberedningsinstruktionen har Martin Bengtsson varit valberedningens ordförande eftersom han är utsedd av Resurs Holdings största aktieägare Waldakt AB (med 28,9 procent av aktierna/rösterna)

Valberedningen tillämpar Kodens punkt 4.1 som mångfaldspolicy och eftersträvar en sammansättning av kompetenser och erfarenheter som matchar de krav som ställs på Resurs Holdings viktigaste prioriteringar. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och arbetar aktivt för att över tid bland annat uppnå en jämn könsfördelning.

Valberedningens förslag till årsstämman 2020 publiceras i kallelsen till stämman och på Resurs Holdings webbplats, samt såvitt gäller förslag rörande styrelseval i ett pressmeddelande så snart förslaget fastställts.

STYRELSEN

Styrelsen är, efter bolagsstämman, bolagets högsta beslutande organ och dess högsta verkställande organ. Styrelsens uppgifter regleras främst i aktiebolagslagen. Styrelsens arbete regleras dessutom av den arbetsordning som styrelsen årligen fastställer. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsen, styrelsens ordförande och VD samt specificerar förfaranden för VD:s ekonomiska rapportering. Styrelsen antar även arbetsordningar för styrelsens utskott. Styrelsens uppgifter innefattar att fastställa strategier, affärsplaner och budgetar, avge delårsrapporter, bokslut samt anta policys. Styrelsen ska också följa bolagets ekonomiska utveckling, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och kontrollfunktionernas rapportering samt utvärdera bolagets verksamhet baserat på de fastställda mål och policys som antagits av styrelsen. Slutligen fattar styrelsen även beslut om större investeringar samt organisations- och verksamhetsförändringar i bolaget. Styrelsens ordförande ska i nära samarbete med VD övervaka bolagets resultat och sitta som ordförande på styrelsemöten. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och styrelseledamöterna samt skapar en öppen och konstruktiv dialog. Till ordförandens uppgifter hör vidare att följa och utvärdera enskilda ledamöters kompetens, arbete och bidrag till styrelsen.

På styrelsemötena deltar förutom de ordinarie ledamöterna även VD och CFO (Chief Financial Officer). Koncernens CGO (Chief Governance Officer) är styrelsens sekreterare. Andra personer ur koncernledningen och övriga tjänstemän är föredragande i särskilda ärenden.

UTVÄRDERING AV STYRELSEN

Styrelsen genomför regelbundet en systematisk utvärdering där ledamöterna ges möjlighet att ge sin syn på arbetsformer, styrelsematerial, sina egna och övriga ledamöters insatser i styrelsens arbete i syfte att utveckla styrelsearbetet samt förse valberedningen med relevant beslutsunderlag inför årsstämman. Utvärderingen har inför årsstämman 2020 genomförts under ledning av styrelsens ordförande och resultatet av utvärderingen har presenterats för styrelse och valberedning.

STYRELSENS MEDLEMMAR

Styrelseledamöterna utses årligen av årsstämman avseende perioden fram till nästa årsstämmas slut. Enligt Resurs Holdings bolagsordning ska styrelsen bestå av tre till tio bolagsstämmovalda ledamöter. Styrelsen består för närvarande av åtta bolagsstämmovalda ledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

I enlighet med Koden ska en majoritet av de bolagsstämmovalda styrelseledamöterna vara oberoende i förhållande till bolaget och dess ledning. För att avgöra om en styrelseledamot är oberoende ska en samlad bedömning göras av samtliga omständigheter som kan ge anledning att ifrågasätta ledamotens oberoende i förhållande till bolaget eller bolagsledningen, till exempel om ledamoten nyligen varit anställd i bolaget eller ett närstående företag. Minst två av de styrelseledamöter som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen ska också vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. För att bedöma detta oberoende ska omfattningen av ledamotens direkta eller indirekta förhållanden till större aktieägare beaktas. Med större aktieägare avses i Koden aktieägare som direkt eller indirekt kontrollerar 20 procent eller mer av aktierna eller rösterna i bolaget.

Styrelsens medlemmar

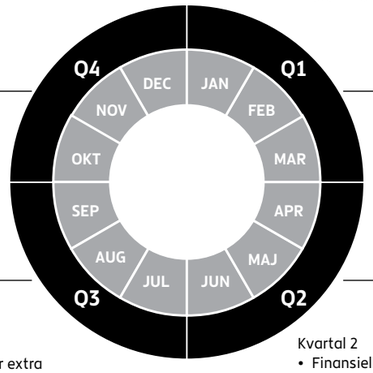
Namn	Funktion	Invald[1)]	Oberoende	Audit Committee	Remuneration Committee	Corporate Governance Committee	Närvaro styrelsemöten	Närvaro kommittémöten	Arvode totalt	Eget och närståendes antal aktier
Martin Bengtsson	Ordförande [1)9)]	2012	Nej[2) 3)]	•			16/16	6/6	710 TKR	57 885 556
Johanna Berlinde	Ledamot [4)]	2019	Ja			•[6)]	9/9	0/1	293 TKR	0
Mariana Burenstam Linder	Ledamot	2015	Ja			•	14/14	4/5	582 TKR	8 407
Fredrik Carlsson	Ledamot	2012	Ja	•[6)]	•		13/14	5/5	577 TKR[5)]	138 254
Anders Dahlvig	Ledamot [1)]	2012	Ja		•[6)]		13/14	1/1	440 TKR	108 202
Lars Nordstrand	Ledamot [1)]	2014	Ja		•[6)]	•	14/14	6/6	890 TKR[5)]	64 994
Marita Odélius Engström	Ledamot	2015	Ja	•[6)]		•	12/14	6/6	594 TKR	23 407
Mikael Wintzell	Ledamot	2018	Ja				12/14		440 TKR	0
Jan Samuelson	Ordförande [7)]	2012	Ja	(•)[7)]	(•)[7)]		10/11	8/8	1 065 TKR	-[7)]
Christian Frick	Ledamot [8)]	2012	Nej[2)]	(•)[8)]	(•)[8)]		9/11	6/8	367 TKR	-[8)]

1) Följande personer var tidigare även styrelseledamöter i Resurs Bank och/eller Solid före det att Resurs Holding bildades 2012: Martin Bengtsson (Resurs Bank och Solid sedan 2008), Anders Dahlvig (Resurs Bank, 2011) och Lars Nordstrand (Resurs Bank, 2011).
2) Ej oberoende i förhållande till större ägare i Bolaget.
3) Ej oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.
4) Styrelseledamot sedan 2019-04-25.
5) Redovisade arvoden avser total ersättning som styrelseledamot erhållit för styrelseuppdrag i bolaget och dess dotterbolag.
6) Utskottsledamot sedan 2019-10-02.
7) Avgick som styrelseordförande och ordförande i Audit Committee samt Remuneration Committee 2019-10-02. Därav lämnas ingen uppgift om eventuellt aktieinnehav per 2019-12-31.
8) Avgick som styrelseledamot och ledamot i Audit Committee samt Remuneration Committee 2019-10-02. Därav lämnas ingen uppgift om eventuellt aktieinnehav per 2019-12-31.
9) Styrelseordförande fr o m 2019-10-02.

STYRELSEARBETET UNDER 2019

Kvartal 4
- Fastställande av Q3 rapport
- Emission AT1
- Finansiell rapportering och verksamhetsrelaterade frågor
- Styrelsens årliga strategimöte
- Kreditärenden, stora exponeringar, problemkrediter
- Styrelse- och VD utvärdering
- Rapportering från kontrollfunktioner
- Budget 2020

Kvartal 1
- Finansiell rapportering och verksamhetsrelaterade frågor
- Kreditärenden, stora exponeringar, problemkrediter
- Emission T2
- Bokslutskommuniké
- Externrevisionens revisionsplan
- Ersättning ledande befattningshavare
- Återköp teckningsoptioner
- Rapportering från kontrollfunktioner
- Stämmohandlingar årsstämma



Kvartal 3
- Stämmohandlingar extra bolagsstämma
- Fastställande Q2 rapport
- Finansiell rapportering och verksamhetsrelaterade frågor
- Kreditärenden, stora exponeringar, problemkrediter
- NPE strategi
- Koncernåterhämtningsplan
- Rapportering från kontrollfunktioner

Kvartal 2
- Finansiell rapportering och verksamhetsrelaterade frågor
- Kreditärenden, stora exponeringar, problemkrediter
- IKLU
- Fastställande Q1 rapport
- Årsredovisning och årsstämma
- Konstituerande styrelsemöte
- Funding/MTN
- Rapportering från kontrollfunktioner

STYRELSENS UTSKOTT
Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras men styrelsen inrättar inom sig utskott som bereder, utvärderar och följer upp frågor inom respektive område inför beslut i styrelsen. I enlighet härmed har styrelsen inrättat Audit Committee, Corporate Governance Committee och Remuneration Committee. Utskottens ledamöter och ordförande utses av styrelsen och arbetet styrs av utskottens respektive arbetsordning.

AUDIT COMMITTEE
Audit Committees huvudsakliga uppgifter är enligt aktiebolagslagen 8 kap 49b § bland annat att tillse att styrelsen uppfyller kraven på övervakning i förhållande till revision, redovisning och finansiell rapportering. Audit Committee ska även granska processerna och rutinerna för de ovan nämnda områdena. Därutöver ska Audit Committee övervaka revisorns opartiskhet och självständighet, utvärdera revisionsarbetet samt diskutera koordinationen mellan extern och intern revision med revisorerna. Audit Committee ska också bistå Resurs Holdings valberedning vid framtagande av förslag till externrevisor. Audit Committee har tre ledamöter: Fredrik Carlsson (ordförande), Martin Bengtsson och Marita Odélius Engström. Audit Committee uppfyller kraven på redovisnings- och revisionskompetens som stadgas i aktiebolagslagen.

CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE
Corporate Governance Committees uppgift är bland annat att utvärdera koncernens internkontroll och policys kring regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision, till den del det inte berör området för finansiell rapportering, vilket Audit Committee ansvarar för. Corporate Governance Committee ska bland annat utvärdera iakttagelser och förslag till åtgärder utifrån de rapporter som Compliancefunktionen, Riskkontrollfunktionen och Internrevisionen lämnat, granska Resurs Banks interna kapital- och likviditetsutvärdering, övervaka förslag till regeländringar som kan påverka koncernens tillståndspliktiga verksamhet. Corporate Governance Committee ska också informera styrelsen och tillhandahålla rekommendationer kring resultaten av dess granskningar och utvärderingar. Corporate Governance Committee har fyra ledamöter: Lars Nordstrand (ordförande), Johanna Berlinde, Mariana Burenstam Linder och Marita Odélius Engström.

REMUNERATION COMMITTEE
Remuneration Committees uppgift är bland annat att förbereda frågor avseende anställnings- eller uppdragsvillkor för styrelseledamöter och bolagsledning. Remuneration Committee ska följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt bistå styrelsen med stöd och råd vid utformning av koncernbolagens respektive ersättningspolicy som ska främja en sund och effektiv riskhantering samt vid behov föreslå ändringar. De interna styrdokumenten ska reglera bland annat fördelningen mellan fast och rörlig ersättning och förhållandet mellan resultat och kompensation, huvudsakliga villkor för bonus- och incitamentsprogram, villkor för övriga förmåner, pensioner, uppsägning och eventuellt avgångsvederlag. Remuneration Committee ska vidare övervaka och utvärdera utfallet av de rörliga ersättningarna och hur koncernen följer riktlinjerna för ersättningar som antagits av bolagsstämman. Remuneration Committee har tre ledamöter: Fredrik Carlsson (ordförande), Anders Dahlvig och Lars Nordstrand.

VD OCH ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
VD är underställd styrelsen och ansvarar för bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan styrelse och VD anges i arbetsordning för styrelsen och instruktion för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande på styrelsemöten.

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

Koncernledningen i Resurs Holding utgörs av sju personer; VD, CFO, CCO, CHRO, CMO, CIO och COO.

VD och övriga ledande befattningshavares ersättning kan omfatta fast lön, långsiktiga incitamentsprogram, pension och övriga förmåner. Till kretsen av ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller annan rörlig ersättning. Vid årsstämman den 25 april 2019 beslutades om riktlinjer för ersättning som ska gälla för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare.

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare ska beslutas av styrelsen i enlighet med de av bolagsstämman beslutade riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare och interna styrdokument som är baserade på från tid till annan gällande föreskrift om ersättningssystem i bank- respektive försäkringsverksamheten.

Namn	Befattning	Ingår i koncern-ledningen sedan[1)]	Anställd inom Resurs sedan	Eget och närståendes antal aktier	Eget antal tecknings-optioner
Kenneth Nilsson	VD och koncernchef [1)]	2012	1993	478 474 [4)]	1 365 979
Christina Kassberg	Interim CFO	2019	2019 [3)]	12 100	0
Anna Nauclèr	CCO	2018	2018	0	145 704
Eva Brike	CHRO	2017	2017	0	227 663
Anette Konar Riple	CMO	2017	2017	0	81 958
Sebastian Green	CIO	2018	2018	0	0
Erik Frick	COO	2013[2)]	2012	75 485	227 663

1) Resurs Holding AB bildades år 2012. Följande personer innehade sina nuvarande befattningar i Resurs Bank före bildandet av Resurs Holding AB: Kenneth Nilsson (sedan 2001).
2) Tidigare CSO och sedan 2018 medlem i koncernledningen i rollen som COO.
3) Konsultuppdrag.
4) Antal aktier är 500.000 st per 2020-02-04.

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

KONTROLLMILJÖ
Styrelsen har fastställt ett antal styrdokument vilka tillsammans med externa regelverk utgör grunden för Resurs Holdings kontrollmiljö. Samtliga anställda har ett ansvar för att fastställda styrdokument följs. Styrelsen har fastställt styrdokument som reglerar VD:s respektive styrelsens ansvar. Av arbetsordningen för styrelsen framgår att styrelsen med anledning av den konsoliderade situation som Resurs Holding ingår i tillsammans med Resurs Bank ska tillse att det finns en funktion för Riskkontroll (andra försvarslinjen), en funktion för Compliance (andra försvarslinjen) och en funktion för Internrevision (tredje försvarslinjen), samtliga organisatoriskt skilda från varandra. Kontrollfunktionerna ska regelbundet rapportera om väsentliga brister och risker till styrelsen och VD. Rapporterna ska följa upp tidigare rapporterade brister och risker och redogöra för varje ny identifierad väsentlig brist och risk. Styrelsen och VD ska så snart som möjligt vidta lämpliga åtgärder med anledning av kontrollfunktionernas rapporter. Styrelsen och VD ska tillse att koncernen har rutiner för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som vidtagits med anledning av en kontrollfunktions rapport. Ansvaret för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och det löpande arbetet med riskbedömning samt intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen är delegerat till VD. Styrelsen är dock ytterst ansvarig. VD ska regelbundet skriftligen tillställa styrelsen en VD-rapport med översiktliga kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom koncernen har som operativ personal i första försvarslinjen ett ansvar för att identifiera och omhänderta identifierade risker.

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

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

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

REVISORER
Ernst & Young AB (Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm), är Bolagets revisor sedan 2013, med Niklas Paulsson som huvudansvarig revisor. Niklas Paulsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige samt licensierad revisor för finansiella bolag.

Bolagets revisor deltar på ett antal möten med Audit Committee samt det styrelsemöte då årsredovisningen och koncernredovisningen ska behandlas. Vid styrelsemötet går revisorn bland annat igenom den finansiella informationen och diskuterar revisionen med styrelseledamöterna. Den externa revisionen av bolagets och dotterbolagens finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning utförs i enlighet med god revisionssed.

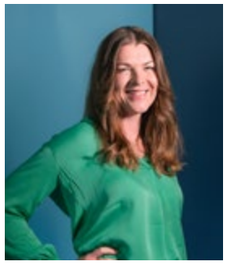
Styrelse

Martin Bengtsson

Född 1970. Styrelseordförande sedan 2019 och styrelseledamot sedan 2012. Ordförande i valberedningen samt medlem i Audit Committee

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom. Tidigare affärsutvecklingschef på SIBA Aktiebolag, landschef för SIBA Aktiebolag, filial Danmark och Investment Manager på Waldir Aktiebolag.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande SIBA Fastigheter AB. Styrelseledamot och VD i SIBA Invest AB (f d Waldir Aktiebolag och Waldakt AB)



Johanna Berlinde

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2019. Medlem i Corporate Governance Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom. Tidigare Försäljningschef Tele2Vision, Produkt & Marknadschef B2B Tele2 Sverige, VP Head of TV & Media Telia Company. Head of M&A and Partner Managment Telia Sverige. VP Head of Product Area Connectivity Telia Company och styrelseledamot i Solidtango AB.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Solidtango AB.

Mariana Burenstam Linder

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i Corporate Governance Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom. Tidigare VD för Nordic Management AB, ABB Financial Consulting, Ainax AB, medlem i executive committee i Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), grundare av Burenstam & Partners AB och ProactiveMedicine AB.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Investmentaktiebolaget Latour och BTS Group AB.

Fredrik Carlsson

Född 1970. Styrelseledamot sedan 2012. Ordförande i Audit Committee och Remuneration Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MBA, Kandidatexamen i företagsekonomi. Tidigare Global analyschef, SEB Enskilda, Aktiechef, Andra AP-fonden, Bank of America/Merill Lynch och HSBC.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Svolder Aktiebolag och Sten A Olssons Pensionsstiftelse. Styrelseledamot i Betsson AB, Novobis AB och Torsten och Wanja Söderbergs Stiftelser.

Anders Dahlvig

Född 1957. Styrelseledamot sedan 2012. Medlem i Remuneration Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i företagsekonomi, Filosofie magisterexamen i Ekonomi. Tidigare VD och koncernchef för IKEA.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Inter Ikea Holding BV. Styrelseledamot i H & M Hennes & Mauritz AB, Oriflame AG och Dunkers stiftelser.

Lars Nordstrand

Född 1951. Styrelseledamot sedan 2012. Ordförande i Corporate Governance Committee och medlem i Remuneration Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Fil kand i humaniora samt civilekonom. Tidigare VD i Moderna Försäkringar och Movestic Livförsäkring AB samt vVD i Invik, major i reserven.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Anticimex Försäkringar AB. Styrelseledamot i Modernac S.A Luxembourg och Nordnet Pensionsförsäkring AB.

Marita Odélius Engström

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i Audit Committee och Corporate Governance Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom, Auktoriserad revisor. Tidigare CFO och Head of Process & Synergies, Skandia Nordic Group.

Andra väsentliga uppdrag: VD för Fora AB.

Mikael Wintzell

Född 1981. Styrelseledamot sedan 2018.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Gymnasieingenjör. Deputy Chief Commercial Officer Klarna, Sales Director Payex. För närvarande Grundare och CEO på Wellstreet Group.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i bolag kopplade till Wellstreet Group.

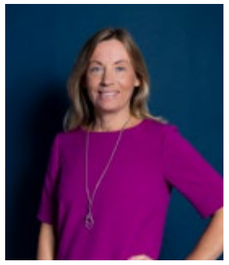
Koncernledning

Kenneth Nilsson

Född 1962. CEO och koncernchef sedan 2012

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomi- och marknadsföringsstudier, tidigare VD för Solid Försäkringsaktiebolag.

Andra pågående uppdrag: VD för Resurs Bank.



Christina Kassberg

Född 1968. Interim Chief Financial Officer (CFO) sedan 2019

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomie kandidatexamen vid Stockholms Universitet. Tidigare CFO Addtech (publ), CFO Stim, EVP Finance and Administration Medivir (publ), Controller Medivir (publ), Revisor Öhrling PricewaterhouseCoopers.

Andra pågående uppdrag: VD KCK Management Consulting AB

Eva Brike

Född: 1968. Chief Human Resources Officer (CHRO) sedan 2017

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i Personal och Arbetslivsfrågor vid Lunds universitet. Tidigare Senior Vice President Human Resources på Rosti Group och HR Director på Air Liquide Norden, BRIO Group och Ericsson Mobile Platforms

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Dacke Industri AB och Dacke Industri Holding AB.

Erik Frick

Född: 1982. Chief Operating Officer (COO) och vice VD i Resurs Bank sedan 2018

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i företagsekonomi, Växjö universitet och civilekonomexamen, Chalmers Tekniska Högskola. Tidigare Head of Group CRM and Project management på CDON Group samt Sales Manager på CDON AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Kivra Oy. Styrelsesuppleant i Resurs Norden AB och Resurs Förvaltning Norden AB.

Sebastian Green

Född 1973. Chief Information Officer (CIO) sedan 2018

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Masterexamen Computer Engineering vid Lunds Universitet. Tidigare CIO & Utvecklingschef på Bergendahls Food, IT konsult på Capgemini och NCR Teradata samt IKEA.

Andra pågående uppdrag: -

Anna Nauclèr

Född 1977. Chief Commercial Officer (CCO) och vice VD för Resurs Bank AB sedan 2018

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Magisterexamen i företagsekonomi, Stockholms Universitet. Tidigare Sales Manager och Country Manager på Unilever Food Solutions, BI-konsult på KnowIT, Ekonomichef på Innograte.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Out of Home.

Anette Konar Riple

Född: 1975. Chief Marketing Officer (CMO) sedan 2017

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Juristexamen, Lunds universitet samt Master of International Relations, SAIS Johns Hopkins University. Tidigare Affärsområdeschef och Marknadsdirektör på Euroflorist, Brand Manager på Procter & Gamble och PR-konsult på Kreab.

Andra pågående uppdrag: -

Rapporter och noter – Koncernen

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2019	2018
Ränteintäkter	K7	3 310 584	3 062 854
Räntekostnader	K7	-408 910	-324 025
Provisionsintäkter, bankrörelsen	K8	222 693	217 836
Provisionskostnader, bankrörelsen	K8	-60 442	-57 090
Premieintäkter, netto	K9	896 509	826 154
Försäkringsersättningar, netto	K10	-222 941	-226 211
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen		-242 084	-220 345
Nettoresultat av finansiella transaktioner	K11	-22 536	-47 929
Övriga rörelseintäkter	K12	206 345	206 110
Summa rörelseintäkter		**3 679 218**	**3 437 354**
Allmänna administrationskostnader	K14,K15	-1 200 762	-1 178 239
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K16	-87 642	-49 039
Övriga rörelsekostnader	K17	-158 663	-188 445
Summa kostnader före kreditförluster		**-1 447 067**	**-1 415 723**
Resultat före kreditförluster		**2 232 151**	**2 021 631**
Kreditförluster, netto	K18	-669 454	-535 071
Rörelseresultat		**1 562 697**	**1 486 560**
Skatt på årets resultat	K19	-346 387	-343 145
Årets resultat		**1 216 310**	**1 143 415**
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		1 213 343	1 143 415
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		2 967	
Årets resultat		**1 216 310**	**1 143 415**
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K20	**6,07**	**5,72**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TSEK		2019	2018
Årets resultat		**1 216 310**	**1 143 415**
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	K41	33 162	85 787
Säkring av nettoinvestering [1]			-49 424
Säkring av nettoinvestering - skatt [1]			10 873
Summa övrigt totalresultat		**1 249 472**	**1 190 651**
Andel av årets totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		1 246 505	1 190 651
Andel av årets totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		2 967	
Årets totalresultat		**1 249 472**	**1 190 651**

[1] Avser säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet och utgörs av eget kapital vid förvärvstillfället och lämnade kapitaltillskott i yA Bank. Goodwill och upparbetat resultat sedan förvärvet säkras inte. Värdeförändringar på säkringsinstrument påverkar skattepliktigt resultat och i koncernen presenteras denna skatteeffekt i årets totalresultat.
Ovan säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet har upphört i samband med att denna verksamhet fusionerats i november 2018.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		220 799	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K21	1 758 835	1 009 021
Utlåning till kreditinstitut	K22	4 128 953	3 703 650
Utlåning till allmänheten	K23	31 344 787	27 956 576
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K24	1 288 954	1 262 568
Förlagslån	K25	28 290	27 317
Aktier och andelar	K26	95 823	68 556
Derivat	K27	110 707	190 175
Goodwill	K28	1 773 508	1 719 056
Övriga immateriella anläggningstillgångar	K28	289 897	254 625
Materiella tillgångar	K29	139 871	56 228
Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	K30	3 876	4 267
Övriga tillgångar	K31	91 480	99 122
Aktuella skattefordringar		46 102	106 736
Uppskjutna skattefordringar	K19	5 237	26 695
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K32	421 629	407 665
Summa tillgångar		**41 748 748**	**36 955 472**
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	K33	94 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten	K34	24 409 032	20 578 153
Övriga skulder	K35	694 487	680 616
Derivat	K27	25 358	12 984
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36	211 861	183 080
Aktuella skatteskulder		54 452	98 344
Uppskjutna skatteskulder	K19	241 281	218 521
Försäkringstekniska avsättningar	K37	585 557	532 115
Övriga avsättningar	K38	20 337	22 861
Emitterade värdepapper	K39	7 672 347	7 832 186
Efterställda skulder	K40	597 890	298 171
Summa skulder och avsättningar		**34 607 502**	**30 606 931**
Eget kapital	K41		
Aktiekapital		1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 082 505	2 086 305
Omräkningsreserv		66 206	33 044
Primärkapitalinstrument		300 000	
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		4 691 535	4 228 192
Summa eget kapital		**7 141 246**	**6 348 541**
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		**41 748 748**	**36 955 472**

Information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not K42.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL I KONCERNEN

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Säkrings-reserv	Omräknings-reserv	Primärkapital instrument	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018 enligt IAS 39	**1 000**	**2 088 504**	**2 951**	**-17 143**	**0**	**4 113 518**	**6 188 830**
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9						**-438 681**	-438 681
Omvärdering av reservering med anledning av IFRS 9 - skatt						**99 940**	99 940
Utgående eget kapital per 1 januari 2018 justerat enligt IFRS 9	**1 000**	**2 088 504**	**2 951**	**-17 143**	**0**	**3 774 777**	**5 850 089**
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	**1 000**	**2 088 504**	**2 951**	**-17 143**	**0**	**3 774 777**	**5 850 089**
Transaktioner med ägare							
Erhållna/återköpta optionspremier		-2 199					-2 199
Utdelning enligt årsstämman						-360 000	-360 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma						-330 000	-330 000
Årets resultat						1 143 415	1 143 415
Årets övriga totalresultat			-38 551	85 787			47 236
Utgående eget kapital per 31 december 2018	**1 000**	**2 086 305**	**-35 600**	**68 644**	**0**	**4 228 192**	**6 348 541**
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	**1 000**	**2 086 305**	**-35 600**	**68 644**	**0**	**4 228 192**	**6 348 541**
Transaktioner med ägare							
Erhållna/återköpta optionspremier		-3 800					-3 800
Utdelning enligt årsstämman						-390 000	-390 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma						-360 000	-360 000
Emission av primärkapitalinstrument					300 000		300 000
Kostnad primärkapitalinstrument						-2 967	-2 967
Årets resultat						1 216 310	1 216 310
Årets övriga totalresultat				33 162			33 162
Utgående eget kapital per 31 december 2019	**1 000**	**2 082 505**	**-35 600**	**101 806**	**300 000**	**4 691 535**	**7 141 246**

Allt eget kapital är hänförligt till aktieägare i moderbolaget med undantag av primärkapitalinstrument.
Information om primärkapitalinstrument och omräkningsreserven, se not K41.

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN FÖR KONCERNEN (INDIREKT METOD)

TSEK	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 562 697	1 486 560
- varav erhållna räntor		*3 306 307*	*3 061 912*
- varav erlagda räntor		*-383 662*	*-320 663*
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		896 641	735 250
Betalda inkomstskatter		-287 503	-435 187
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**2 171 835**	**1 786 623**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-3 694 769	-4 477 411
Övriga tillgångar		-143 140	-707 013
Skulder till kreditinstitut		-55 000	149 900
In- och upplåning från allmänheten		3 623 920	2 456 827
Förvärv av placeringstillgångar [1]		-3 238 044	-1 423 084
Avyttring av placeringstillgångar [1]		2 455 395	1 754 259
Övriga skulder		-106 353	9 521
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**1 013 844**	**-450 378**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K28,K29	-103 966	-136 382
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		1 343	2 154
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-102 623**	**-134 228**
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-750 000	-690 000
Återköpta optionspremier		-3 800	-2 199
Primärkapitalinstrument		297 033	
Emitterade värdepapper		-213 887	2 205 138
Efterställda skulder		298 950	-42 664
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-371 704**	**1 470 275**
Årets kassaflöde		**539 517**	**885 669**
Likvida medel vid årets början [2]		3 766 865	2 855 822
Valutadifferens i likvida medel		43 370	25 374
Likvida medel vid årets slut [2]		**4 349 752**	**3 766 865**
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	K18	669 454	535 071
Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	K16	87 642	49 039
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		-269	244
Resultat placeringstillgångar [1]		-20 089	3 853
Förändring avsättningar		50 476	75 337
Justering av erhållna/betalda räntor		29 863	6 639
Valutaeffekter		74 035	59 688
Övriga ej likviditetspåverkande poster		5 529	5 379
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		**896 641**	**735 250**

[1] Placeringstillgångar utgörs av obligationer och andra räntebärande värdepapper, belåningsbara statsskuldförbindelser, förlagslån samt aktier och andelar.
[2] Likvida medel består av Utlåning till kreditinstitut och Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker.

TSEK	1 jan 2019	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande		31 dec 2019
			Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta-effekter	
Emitterade värdepapper	7 832 186	-213 887	4 758	49 290	7 672 347
Efterställda skulder	298 171	298 950	769		597 890
Primärkapitalinstrument		297 033			297 033
Summa	**8 130 357**	**382 096**	**5 527**	**49 290**	**8 567 270**

TSEK	1 jan 2018	Kassaflöde		Icke kassaflödespåverkande		31 dec 2018
			IB justering	Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta-effekter	
Emitterade värdepapper	5 597 271	2 205 138		7 207	22 570	7 832 186
Efterställda skulder	340 044	-42 664	-3 000	1 171	2 620	298 171
Summa	**5 937 315**	**2 162 474**	**-3 000**	**8 378**	**25 190**	**8 130 357**

Noter

K1 ALLMÄN INFORMATION

Resurs Holding AB (publ), organisationsnummer: 556898–2291, adress Ekslingan 9, Väla Norra, Helsingborg är ett publikt aktiebolag med säte i Helsingborg. Resurs Holding AB ägs till 28,9 procent av Waldakt AB och av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer.

Resurs Holding AB avger härmed årsredovisning samt koncernredovisning för perioden 20190101–20191231.

Resurs Holding-koncern består av dotterbolagen, Resurs Förvaltning Norden AB org. nr 559067–0690, Resurs Bank AB org. nr 516401–0208, samt dess dotterbolag och Solid Försäkringsaktiebolag org. nr 516401–8482. För komplett koncernstruktur se not K43.

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

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

Avgivande och fastställelse av årsredovisningen
Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2020. Resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 29 april 2020.

K2 REDOVISNINGSPRINCIPER

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

Värderingsgrunder
Koncernens ledning har beaktat utvecklingen och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper samt tagit ställning till valet och tillämpningen av dessa. Koncernens tillgångar och skulder är värderade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är värderade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet. De finansiella tillgångar och skulder som är värderade till verkligt värde via resultatet utgörs av:
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper inklusive förlagslån
- Aktier och andelar, noterade
- Derivat
- Belåningsbara statsskuldförbindelser

Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna
Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att koncernens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningar och antaganden är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och antaganden. Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.
Bedömningar gjorda av koncernens ledning samt viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar vid tillämpningen av IFRS som har en betydande inverkan på de finansiella rapporterna beskrivs närmare i not K46 Viktiga bedömningar och uppskattningar.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av koncernen

I samband med upprättandet av finansiella rapporter för 2019 har koncernen beslutat att ändra benämning från kategori till steg i den trestegsmodell som utgår från förändringen i kreditkvaliteten på de finansiella tillgångarna, i enlighet med IFRS 9. Se not K18 kreditförluster, not K23 avseende utlåning till allmänheten samt not K38 övriga avsättningar.

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

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

Leasingavtalen redovisas enligt IFRS 16 som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätten och leasingskulden redovisas som materiella tillgångar respektive övriga skulder. Varje leasinginbetalning fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad. Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över identifierad nyttjanderättsperiod.
I kassaflödesanalysen redovisas betalningar hänförliga till amortering på leasingskulden inom finansieringsverksamheten och betalningar hänförliga till räntedelen i den löpande verksamheten.

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

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

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:
- det belopp leasingskulden ursprungligen värderats till
- leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet, efter avdrag för eventuella förmåner som mottagits i samband med teckningen av leasingavtalet
- initiala direkta utgifter
- utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Resurs Holding-koncernen har valt att tillämpa följande undantag i IFRS 16:
- Betalningar för korttidskontrakt och leasingavtal av mindre värde kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korttidskontrakt är avtal med en löptid på 12 månader eller mindre. Avtal av mindre värde inkluderar IT- och kontorsutrustning.

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

Per 1 januari 2019 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 112 MSEK och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 107 MSEK. Eget kapital har inte påverkats vid övergången till IFRS 16.

Den genomsnittliga marginella låneräntan per 1 januari 2019 uppgick till 1,3%. Per 31 december 2019 uppgår skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 91 MSEK och nyttjanderätter till 95 MSEK. Resultaträkningen har påverkats av räntekostnader motsvarande 1 355 TSEK och avskrivningar motsvarande 29 576 TSEK. Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 147 TSEK. Den totala resultatpåverkan uppgår till 496 TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 december 2019 uppgick till 1,3 %.

IFRS 16 bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på koncernens resultat och nyckeltal.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen
Vid upprättande av årsredovisning den 31 december 2019 har några nya och ändrade IFRS publicerats men ännu inte trätt i kraft. Dessa planeras inte att förtidstillämpas. Nedan finns de ändringar som bedöms kunna få effekt vid upprättande av framtida finansiella rapporter. Utöver de IFRS som beskrivs nedan väntas övriga nyheter som IASB godkänt per den 31 december 2019 inte ha någon påverkan på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 17 Försäkringsavtal (ej godkänd av EU)
Den slutliga standarden, som ersätter den standard som tidigare benämnts IFRS 4 fas 2, publicerades i maj 2017. Ikraftträdandet är planerat till den 1 januari 2022 men möjlighet finns att det skjuts upp till 1 januari 2023. Standarden innebär nya utgångspunkter för redovisning och värdering av försäkringsavtal med syfte att öka transparensen samt minska skillnaderna i redovisningen av försäkringsavtal. En väsentlig förändring i den nya standarden är tydligare och mer omfattande krav om hur försäkringsavtal ska aggregeras. Förändringarna innebär också att analys av lönsamheten i försäkringsavtal blir mer detaljerad. Den nya standarden bedöms även få stor effekt på upplysningar och presentation i den finansiella rapporteringen. Det interna arbetet för att kartlägga effekter av den nya standarden, det interna utbildningsbehovet samt planering för övergången fram till den nya standarden träder i kraft pågår och kommer att intensifieras under 2020 och 2021 så att koncernen är väl förberett att i tid möta de förändringar som krävs.

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

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

Koncernen består av dotterbolagen, Resurs Förvaltning Norden AB, Resurs Bank AB och Solid Försäkrings AB. Dotterbolagen har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden vilket innebär att bokförda värdet av dotterbolagsaktierna elimineras mot dotterbolagens egna kapital vid förvärvstillfället.

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

I koncernredovisningen delas obeskattade reserver upp i två delar, en skattedel (22 procent) och en del som redovisas i eget kapital (78 procent).
Koncerninterna transaktioner; balansposter, intäkter och kostnader på transaktioner mellan koncernbolag elimineras. Vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras i sin helhet.
Redovisningsprinciperna för dotterbolag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

Utländsk valuta
Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, koncernens rapporteringsvaluta. Som funktionell valuta betraktas den valuta som används i den ekonomiska miljö där verksamheten primärt bedrivs. Med funktionell valuta avses den valuta som främst används i en verksamhets kassaflöden. Den funktionella valutan fastställs inom koncernen utifrån varje enskild verksamhets primära ekonomiska miljö. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, inklusive valutakomponenten i terminskontrakt, som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

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

Tillgångar och skulder i dotterföretag och filialer med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till transaktionernas snittkurs för respektive valuta under perioden. Valutakursdifferenser hänförliga till valutasäkringar av investeringen i de utländska företagen redovisas i övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt. Detta under förutsättning att kraven för säkringsredovisning uppfylls. Eventuell ineffektivitet i säkringar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat av finansiella transaktioner till verkligt värde. Ovan säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet har upphört i samband med att denna verksamhet fusionerats i november 2018.

Primärkapital
Primärkapital utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Resurs Holding AB emitterade i december 2019 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK.
Primärkapitalinstrumentet är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Vald redovisningsprincip innebär att primärkapitalinstrument klassificeras som eget kapital och utbetalning till innehavare av dessa instrument, såsom ränta, redovisas via eget kapital.

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

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

Leasingavtal och redovisning av leasingintäkter
Leasingavtal där koncernen är leasetagare redovisas enligt IFRS 16 som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätten och leasingskulden redovisas som materiella tillgångar respektive övriga skulder. Varje leasinginbetalning fördelas mellan amortering av skuld och räntekostnad.
Räntekostnaden fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över identifierad nyttjanderättsperiod. För ytterligare information se avsnitt IFRS 16 Leasing ovan.

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

Leasingavtal 2018 (IAS17)
Klassificering av leasingkontrakt som operationella eller finansiella görs utifrån en bedömning av avtalsvillkorens ekonomiska innebörd. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att avtalet innebär en finansiering av ett köp eller en tillgång, klassificeras avtalet som finansiellt. Om avtalsvillkorens ekonomiska innebörd är att likställa med ett hyresavtal, klassificeras leasingavtalet som operationellt. Huvudfaktorn vid bedömningen av avtalens ekonomiska innebörd är en bedömning av om väsentligen alla risker och ekonomiska fördelar av den materiella tillgången övergår från leasegivaren till leasetagaren.

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

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

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

Provisionskostnader är kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta och utgörs av utlåningsprovisioner.
Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan reducerar ränteintäkterna.
Provisionskostnader i försäkringsrörelsen består av ersättningar till partners, detaljhandel och försäkringsförmedlare för försäljning av försäkringsprodukter. Dessa provisionskostnader redovisas i de finansiella rapporterna på egen rad inom totala rörelseintäkter.

Utdelningsintäkter
Utdelningsintäkter redovisas först när rätten att erhålla betalning har fastställts.

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

GRI 102-3

Premieinkomst
Med premieinkomst avses den ersättning som ett försäkringsbolag erhåller av försäkringstagaren för att acceptera överföring av försäkringsrisk. Premieinkomsten redovisas i resultaträkningen när risköverföringen påbörjas i enlighet med försäkringskontraktet. Om den avtalade försäkringsperiodens premie är uppdelad på flera delbelopp redovisas ändå hela premien vid periodens början.

Premieintäkter
Som premieintäkt redovisas den del av premieinkomsten som är hänförlig till redovisningsperioden. Den del av premieinkomsten från försäkringskontrakt som avser tidsperioder efter balansdagen avsättes till premiereserv i balansräkningen. Beräkning av avsättning till premiereserv sker i normalfallet genom att premieinkomsten periodiseras strikt utifrån det underliggande försäkringskontraktets löptid. För vissa försäkringsprodukter – särskilt sådana med längre löptid än ett år – görs periodiseringen riskjusterad, d.v.s. i förhållande till förväntat skadeutfall.

Avgiven återförsäkring
Som premie för avgiven återförsäkring redovisas belopp som betalats ut under räkenskapsåret eller belopp som tagits upp som en skuld till försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt ingångna återförsäkringsavtal, inklusive portföljpremier. Premierna periodiseras så att kostnaden fördelas till den period som försäkringsskyddet avser. Avgiven återförsäkring redovisas i de finansiella rapporterna netto inom premieintäkter.

Försäkringsersättning
I de totala försäkringsersättningarna ingår under perioden utbetalda försäkringsersättningar, förändringar i avsättning för oreglerade skador samt kostnader för skadereglering. Som utbetald försäkringsersättning redovisas utbetalningar till försäkringstagare under räkenskapsåret på grund av försäkringsavtal eller inträffade försäkringsskador, oberoende av när skadan inträffat.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Finansiella instrument - Tillgångar som är värderade till Upplupet anskaffningsvärde
Lånefordringar, köpta fakturafordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat och som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte är noterade på en aktiv marknad. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, övriga tillgångar samt upplupna intäkter. Dessa tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten.
Lånefordringar och kundfordringar redovisas till det belopp som beräknas inflyta, det vill säga enligt modellberäkning enligt IFRS 9. Köpta fordringar som består av förfallna konsumentfordringar har köpts till ett pris som avsevärt understiger det nominella fordransbeloppet. Redovisningen följer effektivräntemodellen, där det redovisade värdet av portföljen motsvaras av nuvärdet av alla förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala effektivränta som fastställdes vid förvärvet av portföljen, baserat på relationen mellan anskaffningskostnaden och de vid förvärvstillfället förväntade framtida kassaflöden. Löpande under året görs en översyn av gällande kassaflödesprognoser, där uppdateringar kan ske baserat bland annat på uppnått inkasseringsresultat, träffade överenskommelser med gäldenärer om amorteringsplaner samt makroekonomisk information. All uppdaterad information samlas och bearbetas i koncernens modeller enligt IFRS 9.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Verkligt värde via resultaträkningen (IFRS 9)
Om en finansiell skuld inte uppfyller villkoren för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, ska den värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Denna kategori består av två värderingskategorier, den obligatoriska och Fair Value Option. I balansräkningen representeras den obligatoriska kategorin av balansposten derivat. Här redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella instrument - Skulder värderade till Upplupet anskaffningsvärde
I den mån skulder uppkommer värderas dessa till upplupet anskaffningsvärde och upplupna räntekostnader periodiseras löpande enligt effektivräntemetoden. I balansräkningen representeras dessa av balansposterna skulder till kreditinstitut, in- och upplåning från allmänheten, emitterade värdepapper, efterställda skulder, övriga skulder, upplupna kostnader.

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

Metoder för bestämmande av verkligt värde
Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad
För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (till exempel courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs.

Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna belåningsbara statsskuldförbindelser m.m., obligationer och andra räntebärande värdepapper, förlagslån samt aktier och andelar.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad
Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv används värderingstekniker för att fastställa det verkliga värdet. De värderingstekniker som används bygger i så hög grad som möjligt på marknadsuppgifter. Det verkliga värdet på valutaterminer beräknas genom en diskontering av skillnaden mellan den avtalade terminskursen och den terminskurs som kan tecknas på balansdagen för den återstående kontraktsperioden. Diskontering görs till riskfri ränta baserad på statsobligationer. Det verkliga värdet för ränteswappar baseras på en diskontering av beräknade framtida kassaflöden enligt kontraktets villkor och förfallodagar med utgångspunkt i marknadsräntan. Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas baserat på framtida kassaflöden och aktuella marknadsräntor på balansdagen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Upplysning om verkligt värde som redovisats i balansräkningen utifrån en värderingsteknik lämnas i not K44 om finansiella instrument. Koncernens värdering av derivat till verkligt värde sker uteslutande utifrån indata som är direkt eller indirekt observerbara på marknaden. Instrument som inte är noterade på en aktiv marknad återfinns i posterna utlåning till kreditinstitut, in- och utlåning till allmänheten, derivat samt övriga tillgångar och skulder.

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

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

Bedömningen av ECL ska avspegla:
Ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp, som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall; Pengarnas tidsvärde, och rimliga och verifierbara uppgifter, som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser vid balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Enligt IFRS 9 beräknas kreditförlustreserven på förväntade kreditförluster, vilka beräknas genom sannolikheten för fallissemang (PD) multiplicerat med exponeringen vid fallissemang (EAD) multiplicerat med förlust givet fallissemang (LGD). Beräkningen av förväntade kreditförluster baseras på koncernens totala utlåningsvolym, inkluderat krediter utan någon ökad kreditrisk.

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

En central faktor som påverkar storleken på förväntade kreditförluster är reglerna som styr en tillgångs förflyttning mellan steg 1 och 2. Koncernen använder sig av förändring i livstids PD (Probability of Default, Sv. sannolikhet för fallissemang) för att bedöma signifikant riskökning, förändringen bedöms genom en kombination av absoluta och relativa förändringar i livstids PD. Vidare hänförs alla krediter som är mer än 30 dagar sena med betalning till steg 2 oaktat om det föreligger en signifikant riskökning eller inte.
För att bedöma om signifikant riskökning föreligger, och därmed överföring till steg 2, utgår koncernen från förändringen i kreditens livstids-PD. För att signifikant riskökning ska föreligga krävs en procentuell förändring av ursprungs PD som överstiger ett givet tröskelvärde.
I tillägg till detta använder koncernen även absolut förändring i PD som innebär att om livstids-PD ökar med en given procentenhet, som varierar beroende på produktkategori, så hänförs den till steg 2. Förutom ovan beskrivna signifikanta PD förändringar, använder sig koncernen även av en så kallad "Back stop", vilket innebär att en kredit som är förfallen mellan 30 – 90 dagar hänförs till steg 2 även om en signifikant ökning av PD inte föreligger.

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

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

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

Vid beräkning av reserv för kreditförluster avseende leasing och factoring görs individuell bedömning om en reservering eller nedskrivning (leasinginventarier) skall göras. För dessa avtalsgrupper görs test endast på individuell nivå då respektive grupp inte bedöms uppfylla kraven för att vara en homogen grupp. Återföring av en reservering eller nedskrivning sker när det finns verifierande information om att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger. Som konstaterad kreditförlust redovisas förlust som är beloppsmässigt fastställd via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtande av kronofogdemyndighet, avyttrad till inkassobolag eller när fordran eftergivits på annat sätt.

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

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

Övriga immateriella tillgångar
Övriga immateriella tillgångar har en bestämbar nyttjandeperiod och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar.
Avskrivningar görs linjärt för att fördela kostnaden över deras bedömda nyttjandeperiod på 4–5 år. I samband med förvärvet av yA Bank tillkom det övriga immateriella tillgångar avseende kundrelationer. Avskrivningstiden för dessa är 10–15 år. I övriga immateriella tillgångar ingår egenutveckling av IT-program. Kostnader för underhåll av IT-program kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:
- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den går att användas,
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den,

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

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

Materiella tillgångar

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

Avskrivningar på materiella tillgångar görs linjärt för inventarier för eget bruk ner till det beräknade restvärde över nyttjandeperioden. Avskrivning sker över beräknad nyttjandeperiod om 3–5 år från och med anskaffningstidpunkten. Under 2019 har avskrivningar på aktiverade materiella anläggningstillgångar enligt IFRS 16 tillkommit. För mer information om påverkan på koncernens resultat och balansräkning, se ovanstående avsnitt om IFRS 16 leasing.

Materiella tillgångars restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs därtill omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde. Med återvinningsvärdet avses det högre av nettoförsäljningsvärdet och nyttjandevärdet. En beräkning av återvinningsvärde sker så snart det finns en indikation på att det redovisade värdet är för högt. Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid 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.

Nedskrivningar av icke-finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod, exempelvis goodwill eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar, andra än goodwill, som tidigare har skrivits ner, görs på varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

Avsättningar

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

Försäkringstekniska avsättningar

Försäkringstekniska avsättningar är baserade på gjorda uppskattningar och antaganden om framtida skadekostnader vilket medför att uppskattningarna alltid är förknippade med osäkerhet.
Uppskattningarna är baserade på historisk statistik om tidigare skadeutfall som finns tillgängliga vid upprättande av årsbokslutet. Den osäkerhet som är förknippad till uppskattningar är i allmänhet större vid uppskattningar av nya försäkringsbestånd. Vid uppskattningen av försäkringstekniska avsättningar beaktas bland annat av beloppet av obetalda ersättningar, skadeutveckling, förändringar i lagstiftning, domslut samt den allmänna ekonomiska utvecklingen.

Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker

Utgörs i balansräkningen av avsättningar som motsvarar företagets förpliktelser för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resten av avtalsperioden för löpande försäkringsavtal. Avsättning för ej intjänade premier beräknas individuellt för varje försäkringsavtal. Intjäningen av premier sker med hjälp av erfarenhetsbaserade faktorer beräknade med utgångspunkt i när under försäkringsperioden kostnaderna för skador och drift uppstår. Detta innebär att intjäningen inte sker pro rata för alla produkter. På avtal med löptid på ett år sker intjäningen pro rata. På grund av avveckling av gamla avtal samt utländska avtal har fortfarande en del av avtalen löptid längre än ett år. Jämfört med en strikt linjär intjäning, antas kostnader under försäkringsavtalets första år vara lägre än för återstående avtalstid, vilket baseras på en ettårig garantitid på produkter som försäkringarna omfattar. Om premienivån bedöms vara otillräcklig för att täcka de förväntade skade- och driftskostnaderna görs en avsättning för kvardröjande risker. Periodens förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker redovisas i resultaträkningen. Förändringar som förklaras av att avsättningsposterna omräknats till balansdagens valutakurs redovisas som valutakursvinst eller valutakursförlust.

Anskaffningskostnader för försäkringsavtal

Direkta anskaffningskostnader som har ett klart samband med tecknandet av försäkringsavtal tas upp som en tillgång. Direkta anskaffningskostnader avser i huvudsak provisionskostnader. De direkta anskaffningskostnaderna periodiseras därefter över försäkringsavtalens löptid.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultatet utom då underliggande transaktion redovisas direkt i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Koncernens utländska filialer i Norge, Danmark, Finland och Schweiz beskattas för sina resultat i respektive land. I Sverige är koncernen skattskyldig för all inkomst, inklusive resultatet från de utländska filialerna. För de inkomster koncernen har i filialerna erläggs skatt i Sverige, som regel medges avdrag för de skatter som erlagts i filialerna.

Aktuell skatt är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt har sin utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

Eventualförpliktelser

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

Kassaflödesanalys

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

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

Ianspråktagen pant

En övertagen egendom (tillgång övertagen för skyddande av fordran) redovisas i balansräkningen tillsammans med liknande tillgångar som redan innehas av koncernen. Alla tillgångar som övertagits för skyddande av fordran redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde och eventuell skillnad mellan lånets redovisade värde och det verkliga värdet för den övertagna tillgången redovisas under posten kreditförluster, netto. Det verkliga värdet på redovisningsdagen blir tillgångens anskaffningsvärde eller upplupna anskaffningsvärde, beroende på vad som är tillämpligt. Under efterföljande perioder värderas tillgångar som övertagits för skyddande av fordran i enlighet med gällande värderingsprinciper för tillgångsslaget. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultatet.

Per den 31 december 2019 uppgick värdet på övertagande egendom för skyddande av fordran till 0 (0) SEK.

K3 RISKHANTERING

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

Koncernens förmåga att hantera risker och upprätthålla en effektiv kapitalhantering är avgörande för koncernens lönsamhet. I verksamheten uppstår olika typer av risker. Följande huvudkategorier av risker har identifierats och kan aktualiseras på olika sätt för respektive bolag:
- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, likviditets- och placeringsportföljer, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränterisker, valutarisker och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker (inklusive processrisker, personalrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)
- Försäkringsrisker (aktualiseras endast för försäkringsverksamheten).

Kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker som uppstår inom ramen för bankverksamheten bedöms utgöra de mest betydande riskerna för koncernen. Inom försäkringsverksamheten är försäkringsrisken den mest betydande risken.

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

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

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

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

Riskaptiter, riskindikatorer och risklimiter följs regelbundet upp och rapporteras till styrelsen.

För enskilda risker har styrelsen i respektive koncernbolag fastställt riskaptiter utifrån kvalitativa och kvantitativa värderingar.

Riskaptiterna anger den risknivå som koncernen kan acceptera för att uppnå sina strategiska mål. Risklimiter är väldefinierade gränser som reglerar önskad riskexponering och är lämpliga att använda för att exempelvis definiera nivåer inom olika risktyper. Koncernen har standardiserat processen för riskidentifiering , riskbedömning och riskrapportering samt implementerat processen i verksamheten. Koncernbolagen arbetar aktivt med att skapa en hög riskmedvetenhet och effektiv riskhantering. Riskhanteringen utgår ifrån synen på ett trelinjeförsvar där de olika linjerna i kombination ska säkra en effektiv riskhantering i den dagliga verksamheten.

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

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

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

KREDITRISK

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

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

Kreditrisker i kreditportföljen

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

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

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

För att upprätthålla en väldiversifierad kreditportfölj med en balanserad riskprofil samt att ha en god balans mellan risk och avkastning arbetar koncernen aktivt med att förstå kredittagarnas förutsättningar och makroekonomiska förändringar som eventuellt kan påverka riskprofilen. Koncernen följer kontinuerligt upp kredittagarnas återbetalningsförmåga. För att proaktivt hantera risker görs kontinuerligt analyser av kreditportföljen för att se hur denna kan komma att påverkas av framtida makroekonomiska förändringar. Dessa analyser används bland annat som underlag för styrning och hantering av koncernens bankverksamhet.

Kreditrisker i placeringar

Kreditrisker i placeringar uppstår inom bankverksamhetens likviditetsportfölj som dels består av en likviditetsreserv som ska utgöra en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar, dels övrig likviditet som inte är relaterad till likviditetsreserven. Likviditetsportföljen består av banktillgodohavanden samt placeringar i räntebärande värdepapper. I försäkringsverksamheten uppstår kreditrisker i placeringsportföljen som består av banktillgodohavanden, placeringar i räntebärande värdepapper samt placeringar i aktier. För att reducera kreditrisker vid placeringar följer koncernen fastställda policys för respektive koncernbolag som bland annat reglerar typ av placering och limit per enskild motpart.

MOTPARTSRISKER

Kreditriskexponeringar i finansiella instrument benämns som motpartsrisker och avser risken för att en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden enligt avtal, eller att denne väljer att inte uppfylla sina åtaganden i framtiden på samma, eller liknande villkor. Eftersom en stor andel av bankverksamhetens skulder är upptagna i SEK medan det finns betydande tillgångar som är denominerade i NOK, EUR och DKK, uppstår motpartsrisker när koncernen säkrar sina valutariskexponeringar. Bankverksamheten hanterar motpartsriskerna genom att ingå avtal om derivatinstrument med ett flertal olika finansiella motparter. Handel med derivatinstrument i bankverksamheten styrs av ISDA-avtal och dess säkerheter av CSA-avtal. Inom försäkringsverksamheten kan derivatinstrument användas för att hantera risker inom placeringsportföljen. Derivatinstrument inom försäkringsverksamheten används i liten omfattning och handeln styrs av ISDA-avtal.

KREDITRISKEXPONERING BRUTTO OCH NETTO

	2019-12-31				2018-12-31			
	Kreditrisk-exponering, brutto	Reserv-eringar	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering, netto	Kreditrisk-exponering, brutto	Reserv-eringar	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering, netto
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker								
AAA/Aaa	65 885			65 885	63 215			63 215
AA+/Aa1	154 914			154 914				0
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	**220 799**	**0**	**0**	**220 799**	**63 215**	**0**	**0**	**63 215**
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	529 316			529 316	401 033			401 033
AA+/Aa1	929 577			929 577	557 976			557 976
Utan rating [1)]	299 942			299 942	50 012			50 012
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	**1 758 835**	**0**	**0**	**1 758 835**	**1 009 021**	**0**	**0**	**1 009 021**
Utlåning till kreditinstitut								
AA+/Aa1					26 701			26 701
AA-/Aa3	2 410 823			2 410 823	1 413 231			1 413 231
A+/A1	769 301			769 301	1 301 910			1 301 910
A/A2	816 914			816 914	856 947			856 947
Utan rating [2)]	131 915			131 915	104 861			104 861
Summa utlåning till kreditinstitut	**4 128 953**	**0**	**0**	**4 128 953**	**3 703 650**	**0**	**0**	**3 703 650**
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	33 751 566	-2 826 615		30 924 951	30 139 006	-2 551 266		27 587 740
Utlåning till allmänheten - Företag	471 861	-52 025	-172 948	246 888	405 607	-36 771	-144 097	224 739
Summa utlåning till allmänheten	**34 223 427**	**-2 878 640**	**-172 948**	**31 171 839**	**30 544 613**	**-2 588 037**	**-144 097**	**27 812 479**
Obligationer								
AAA/Aaa	902 119			902 119	869 657			869 657
A+/A1	6 053			6 053	6 062			6 062
A/A2				0	20 510			20 510
A-/A3	22 212			22 212	122 114			122 114
BBB+/Baa1	14 183			14 183	13 829			13 829
BBB/Baa2	40 553			40 553	8 067			8 067
BBB-/Baa3	21 408			21 408	22 691			22 691
BB+/Ba1	18 457			18 457				0
BB/Ba2	8 008			8 008	10 382			10 382
B+/B1	9 359			9 359	7 070			7 070
Utan rating [3)]	175 994			175 994	114 779			114 779
Summa obligationer	**1 218 346**	**0**	**0**	**1 218 346**	**1 195 161**	**0**	**0**	**1 195 161**
Andra räntebärande värdepapper								
Räntefonder	*40 009*			40 009	*36 827*			*36 827*
Strukturerade produkter	*30 599*			30 599	*30 580*			*30 580*
Summa andra räntebärande värdepapper	**70 608**	**0**	**0**	**70 608**	**67 407**	**0**	**0**	**67 407**
Förlagslån								
A/A2	18 947			18 947	18 515			18 515
A-/A3	3 446			3 446				0
BBB+/Baa1				0	3 423			3 423
BBB/Baa2	5 897			5 897	5 379			5 379
Summa förlagslån	**28 290**	**0**	**0**	**28 290**	**27 317**	**0**	**0**	**27 317**
Derivat								
AA-/Aa3	49 160			49 160	90 418			90 418
A/A2	61 547			61 547	99 757			99 757
Summa derivat	**110 707**	**0**	**0**	**110 707**	**190 175**	**0**	**0**	**190 175**
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	**41 759 965**	**-2 878 640**	**-172 948**	**38 708 377**	**36 800 559**	**-2 588 037**	**-144 097**	**34 068 425**
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter [4)]	27 546 215			27 546 215	27 533 519			27 533 519
Total kreditriskexponering	**69 306 180**	**-2 878 640**	**-172 948**	**66 254 592**	**64 334 078**	**-2 588 037**	**-144 097**	**61 601 944**

Vid olika ratingbetyg används den lägsta.

[1)] Posten belåningsbara statsskuldsförbindelser utan rating består av innehav i svensk kommun som saknar rating.
[2)] Posten utlåning till kreditinstitut utan rating består av utlåning till andra banker. Koncernen bedriver inlåningssamarbete med Avanza Bank, som är en börsnoterad bank på Nasdaq Stockholm, och till följd av detta finns likviditet, 117 MSEK (105), placerade för att hantera de dagliga flödena som uppstår inom inlåningssamarbetet.
[3)] Posten obligationer utan rating består av ett antal obligationsplaceringar från Solid Försäkringars placeringsportfölj. De största motparterna är 20 MSEK SAAB, 20 MSEK Peab och 15 MSEK Scania. Resterande 121 MSEK fördelas på tio motparter.
[4)] Alla beviljade men ej utnyttjade krediter är uppsägningsbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlag.

KREDITKVALITET LÅNE- OCH LEASINGFORDRINGAR

2019-12-31	Kreditrisk-exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
Presterande		
Steg 1	23 343 497	-170 988
Steg 2	5 187 002	-419 305
Icke presterande		
Steg 3	5 221 067	-2 236 322
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	**33 751 566**	**-2 826 615**
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Presterande		
Steg 1	344 188	-3 615
Steg 2	72 499	-2 625
Icke presterande		
Steg 3	55 174	-45 785
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	**471 861**	**-52 025**
Summa total utlåning till allmänheten	**34 223 427**	**-2 878 640**

2018-12-31	Kreditrisk-exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
Presterande		
Steg 1	22 198 221	-165 419
Steg 2	3 326 966	-312 054
Icke presterande		
Steg 3	4 613 819	-2 073 793
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	**30 139 006**	**-2 551 266**
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Presterande		
Steg 1	312 931	-2 428
Steg 2	50 724	-345
Icke presterande		
Steg 3	41 952	-33 998
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	**405 607**	**-36 771**
Summa total utlåning till allmänheten	**30 544 613**	**-2 588 037**

Bedömning av kreditkvaliten i ej förfallna fordringar till privatpersoner är baserade på strukturen från IFRS 9 och de tre steg som krediten kan befinna sig i.

Kreditkvaliteten i leasingfordringar och utlåning till allmänheten, företagskunder, har koncernen bedömt utifrån kredittagarens individuella betalnings-förmåga.
Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvalitén i koncernen.

Löpande kreditbevakar koncernen, bland annat i samarbete med etablerade kreditupplysnings-företag, enskilda kreditengagemang för att följa upp kunders återbetalningsförmåga.

FÖRSÄKRINGSRISKER
Försäkringsrisk är risken för en ändring i värde på grund av avvikelse mellan faktiska och förväntade försäkringskostnader. Det vill säga risken att verkligt utfall avviker från förväntat på grund av till exempel högre skadefrekvens, högre medelskada, eller fler eller större storskador.

Försäkringsrisken består främst av premie- och reservsättningsrisk samt katastrofrisk.

Premierisk
Premierisk avser risken för bland annat förlust på grund av felaktig prissättning, riskkoncentration, oriktig eller otillräcklig teckning av återförsäkring. Koncernens försäkringsrörelse innehåller riskmässigt ett väl balanserat bestånd. Koncernens affär består i huvudsak av ett stort antal försäkringar med små enskilda risker. En koncentrationsrisk inom skadeförsäkringsverksamheten bedöms som liten i koncernens totala portfölj eftersom koncernens försäkringsbestånd är väl diversifierat på både produkter och geografi.

Koncernen hanterar och begränsar premierisken genom av styrelsen utfärdad policy för tecknings- och återförsäkringsrisker. Policyn begränsar premierisken genom beslut om högsta tillåtna självbehåll för skilda slags försäkringsrisker, vilka marknader och nya produkter som kan komma ifråga samt ett ramverk för premiesättning och uppföljning av lönsamhet. Koncernen genomför regelbundet en detaljerad granskning av premiesättningen och lönsamheten i ingångna försäkringsupplägg. Förändringar av tariffer och premienivåer görs kontinuerligt vid behov. För att ytterligare begränsa premierisken har bolaget tecknat återförsäkring i de riskportföljer som löper med större riskexponering. Återförsäkrare väljs med hänsyn till bland annat kompetens och ekonomisk ställning samt följer de policys som koncernens styrelse fastställt. Koncernen går löpande igenom hela återförsäkringsprogrammet för att säkerställa adekvat skydd.

Reservsättningsrisk
Reservsättningsrisk avser risken för variationer i tidpunkt och belopp för skadeutbetalningar. Avsättningar för ej intjänade premier avser att täcka förväntade skadekostnader och driftskostnader under återstående löptid av gällande försäkringsavtal. Eftersom skadeersättning betalas ut först efter att en skada har inträffat, är det också nödvändigt att göra avsättningar för oreglerade skador. De försäkringstekniska avsättningarna är summan av ej intjänade premier och kvardröjande risker samt oreglerade skador. Försäkringstekniska avsättningar innehåller alltid en viss grad av osäkerhet, eftersom avsättningarna inkluderar en uppskattning av storleken på och frekvensen av de framtida skadeersättningarna. Osäkerheten i de försäkringstekniska avsättningarna är vanligtvis större för nya portföljer där fullständig avvecklingsstatistik ännu inte är tillgänglig och för portföljer där skador inte slutregleras förrän efter en längre tid.

Solid Försäkring hanterar och begränsar reservsättningsrisken genom av styrelsen utfärdade policys rörande hantering av reservsättningsrisker och beräkningar av de försäkringstekniska avsättningarna. De aktuariella antagandena för att bestämma avsättningarna till oreglerade skador baserar sig på historiska skador och exponeringar som är kända vid balansdagen. Modellerna som används är väl erkända aktuariella modeller som Chain Ladder eller andra Loss Development Factor models. Utfallet motsvarar en avsättning som täcker de förväntade framtida utbetalningarna för samtliga inträffade skador, även de skador som ännu inte inrapporterats.

Beräkningen av avsättningen för ej intjänade premier sker individuellt för varje försäkringsavtal. Beräkningen görs med hjälp av erfarenhetsbaserade faktorer som tar utgångspunkt i hur skadekostnaderna uppstår under försäkringsperioden. För de försäkringsrisker som har löptid mindre än eller lika med 12 månader används ett linjärt intjäningsmönster (pro rata). Om avsättningen för intjänade premier bedöms vara otillräcklig för att täcka koncernens ansvar för gällande försäkringsavtal under deras återstående avtalstid görs en avsättning för kvardröjande risker.

Uppskattningarna av de försäkringstekniska avsättningarna innehåller alltid viss osäkerhet. Bedömningarna grundar sig bland annat på fakta om historiska skador och bedömningar av framtida utveckling. Genom att flertalet av bolagets skador är av kortfristig karaktär, för de flesta portföljerna avslutas skadorna inom 2 - 12 månader från skadetillfället, minskar risken för en negativ utveckling till exempel på grund av framtida skadeinflation.

Koncernens Aktuariefunktion rapporterar till styrelsen, som minimum årligen i samband med årsbokslut.

Katastrofrisk
Katastrofrisk är att en och samma händelse skulle innebära skada på ett större antal försäkringar. Risken bedöms som mindre sannolik då försäkringsportföljen är väl diversifierad. Koncernens största andel av försäkringar är enskilda produktförsäkringar gällande konsumentvaror vilka inte har någon exponering mot naturkatastrofer såsom storm, översvämningar, hagel, jordbävningar eller sättningar.

OPERATIVA RISKER
Operativa risker avser bland annat risker för förluster till följd av att interna processer och rutiner är felaktiga eller inte ändamålsenliga, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser inklusive legala risker.
Operativa risker innefattar följande huvudkategorier av risker:
- Processrisker, vilka uppstår på grund av svagheter i processer, otydlig ansvarsfördelning, brister i internkontrollen etcetera.
- Personalrisker, vilka uppstår till exempel vid förändrad bemanning, svagheter i projektledning, företagskultur och kommunikation, misstag av anställda, risker hänförliga till ersättningssystem etcetera.
- IT-/systemrisker, vilka uppstår till följd av brister i IT-system, inadekvat systemstöd etcetera.
- Externa risker, vilka uppstår vid brottsliga handlingar, brister hos leverantörer, katastrofer etcetera.
- Legala risker, vilka uppstår exempelvis när avtal inte blir verkställbara (helt eller delvis), stämningar, negativa utslag eller andra legala processer som avbryter eller negativt påverkar verksamheten. Legala risker inbegriper också compliancerisker, vilka uppstår till följd av att lagar, regler, förordningar, avtal, föreskriven praxis och etiska standarder inte efterlevs och kan leda till nuvarande eller framtida risker i förhållande till resultat och kapital.

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

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

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

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

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

GRI 102-15

RÄNTEBINDNING

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

Ränterisk avser känsligheten för förändringar i räntenivå och räntekurvans struktur.

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

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

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettot för kommande 12 månader med 67 MSEK (54), utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats uppgår räntersken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 14 MSEK (6).

Finansiering via inlåning med rörlig ränta har kontraktuellt och teoretiskt mycket kort räntebindningstid, endast en dag. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

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

2019-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799					220 799
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	280 344	1 051 953	224 776	201 762		1 758 835
Utlåning till kreditinstitut	4 128 953					4 128 953
Utlåning till allmänheten	30 255 487	135 139	489 572	464 589		31 344 787
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	213 462	857 326		218 166		1 288 954
Förlagslån	5 985	12 962	3 446	5 897		28 290
Aktier och andelar					95 823	95 823
Immateriella anläggningstillgångar					2 063 405	2 063 405
Materiella tillgångar					139 871	139 871
Övriga tillgångar					679 031	679 031
Summa tillgångar	**35 105 030**	**2 057 380**	**717 794**	**890 414**	**2 978 130**	**41 748 748**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	94 900					94 900
Inlåning från allmänheten	19 659 250	2 495 072	1 853 588	401 122		24 409 032
Övriga skulder					1 247 776	1 247 776
Försäkringstekniska avsättningar					585 557	585 557
Emitterade värdepapper	2 899 991	4 772 356				7 672 347
Efterställda skulder	298 771	299 119				597 890
Eget kapital		297 033			6 844 213	7 141 246
Summa skulder och eget kapital	**22 952 912**	**7 863 580**	**1 853 588**	**401 122**	**8 677 546**	**41 748 748**
Differens tillgångar och skulder	*12 152 118*	*-5 806 200*	*-1 135 794*	*489 292*	*-5 699 416*	*0*

GRI 102-15

RÄNTEBINDNING

2018-12-31	Mindre än 1 mån	Mellan 1-3 mån	Mellan 3-12 mån	Mer än 1 år	Utan ränta	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215					63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	174 752	785 296	24 337	24 636		1 009 021
Utlåning till kreditinstitut	3 703 650					3 703 650
Utlåning till allmänheten	27 116 865	77 890	256 004	505 817		27 956 576
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	287 482	913 442		61 644		1 262 568
Förlagslån	5 835	12 680		8 802		27 317
Aktier och andelar					68 556	68 556
Immateriella anläggningstillgångar					1 973 681	1 973 681
Materiella tillgångar					56 228	56 228
Övriga tillgångar					834 660	834 660
Summa tillgångar	**31 351 799**	**1 789 308**	**280 341**	**600 899**	**2 933 125**	**36 955 472**
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	149 900					149 900
Inlåning från allmänheten	19 027 169	224 465	1 096 719	229 800		20 578 153
Övriga skulder					1 216 406	1 216 406
Försäkringstekniska avsättningar					532 115	532 115
Emitterade värdepapper	3 476 520	4 355 666				7 832 186
Efterställda skulder	298 171					298 171
Eget kapital					6 348 541	6 348 541
Summa skulder och eget kapital	**22 951 760**	**4 580 131**	**1 096 719**	**229 800**	**8 097 062**	**36 955 472**
Differens tillgångar och skulder	*8 400 039*	*-2 790 823*	*-816 378*	*371 099*	*-5 163 937*	*0*

VALUTARISK

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

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

Den övervägande delen av koncernens valutakursrisker är av strategisk och strukturell natur.

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

Koncernen valutasäkrade nettoinvesteringen i yA Bank AS före verksamheten fusionerades i november 2018. Säkrad post utgjordes av dotterbolagets egna kapital vid förvärvstillfället, tillskjutna medel efter förvärvet och avdrag för lämnade utdelningar. Koncernen tillämpade säkringsredovisning på denna nettoinvestering. Valutakursdifferenser som är hänförliga till valutasäkring av investeringar i utländska dotterbolag bokförs över Övrigt totalresultat.

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

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

VALUTAEXPONERING

2019-12-31	DKK	EUR	NOK	CHF	GBP	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		154 914	65 885				220 799
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	30 158	196 399	228 992				455 549
Utlåning till kreditinstitut	66 864	721 948	934 985	8 204	4 729	2 735	1 739 465
Utlåning till allmänheten	4 065 796	4 290 402	8 754 773				17 110 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		198 358	228 768	40 009			467 135
Förlagslån		3 446					3 446
Aktier och andelar	2 514		6 036				8 550
Immateriella anläggningstillgångar		7	1 085 012				1 085 019
Materiella tillgångar	892	2 830	3 058				6 780
Övriga tillgångar	23 988	51 301	213 953	21 821	2 059	228	313 350
Summa tillgångar	**4 190 212**	**5 619 605**	**11 521 462**	**70 034**	**6 788**	**2 963**	**21 411 064**
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Inlåning från allmänheten		6 640 330	6 517 643				13 157 973
Övriga skulder	51 936	126 144	225 034	4 153	475	19	407 761
Försäkringstekniska avsättningar	734	52 008	240 280	48 180	6 133	209	347 544
Övriga avsättningar	1 426	3 082	8 498				13 006
Summa skulder	**54 096**	**6 821 564**	**6 991 455**	**52 333**	**6 608**	**228**	**13 926 284**
Nettotillgångar	4 136 116	-1 201 959	4 530 007	17 701	180	2 735	
Nominella belopp valutaderivat	-4 141 512	1 173 319	-3 570 413				
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	-5 396	-28 640	959 594	17 701	180	2 735	
Känslighetsanalys							
Summa finansiella tillgångar	4 175 183	5 590 105	10 334 199	50 823	6 462	2 862	
Summa finansiella skulder	-50 654	-6 738 917	-6 673 132	-3 221	-308		
Nominella belopp valutaderivat	-4 141 512	1 173 319	-3 570 413				
Summa	**-16 983**	**24 507**	**90 654**	**47 602**	**6 154**	**2 862**	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-849	1 225	4 533	2 380	308	143	

VALUTAEXPONERING

2018-12-31	DKK	EUR	NOK	CHF	GBP	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker			63 215				63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	24 337	24 636	188 968				237 941
Utlåning till kreditinstitut	61 915	120 274	843 314	4 056	3 973	2 414	1 035 946
Utlåning till allmänheten	3 507 362	2 775 132	8 857 731				15 140 225
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		44 264	131 401	36 827			212 492
Förlagslån		3 423					3 423
Aktier och andelar			5 801				5 801
Immateriella anläggningstillgångar		20	1 114 158				1 114 178
Materiella tillgångar	188	3 655	4 433				8 276
Övriga tillgångar	97 020	50 892	310 168	3 494	3 079	166	464 819
Summa tillgångar	**3 690 822**	**3 022 296**	**11 519 189**	**44 377**	**7 052**	**2 580**	**18 286 316**
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Inlåning från allmänheten		380 951	6 337 350				6 718 301
Övriga skulder	55 337	85 804	330 553	3 075	100		474 869
Försäkringstekniska avsättningar	1 138	49 323	213 953	33 677	6 584	120	304 795
Övriga avsättningar	1 487	1 076	11 672				14 235
Emitterade värdepapper			988 564				988 564
Summa skulder	**57 962**	**517 154**	**7 882 092**	**36 752**	**6 684**	**120**	**8 500 764**
Nettotillgångar	3 632 860	2 505 142	3 637 097	7 625	368	2 460	
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353				
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	7 100	8 244	1 029 744	7 625	368	2 460	
Känslighetsanalys							
Summa finansiella tillgångar	3 654 471	3 039 495	10 178 489	43 594	6 160	2 494	
Summa finansiella skulder	-63 067	-470 426	-7 633 861	-2 632	-100		
Nominella belopp valutaderivat	-3 625 760	-2 496 898	-2 607 353				
Summa	**-34 356**	**72 171**	**-62 725**	**40 962**	**6 060**	**2 494**	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-1 718	3 609	-3 136	2 048	303	125	

GRI 102-15

FINANSIERING - KONSOLIDERAD SITUATION

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

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

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 24 647 MSEK (20 773), i Sverige 11 391 MSEK (14 056), i Norge motsvarande 6 601 MSEK (6 337) och i Tyskland motsvarande 6 655 MSEK (381). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 127 procent (135 procent).

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

Resurs Bank har ett grundprospekt för att emittera obligationer, programmet är om 8 000 MSEK (8 000). Inom programmet har Resurs Bank arbetat framgångsrikt med att löpande emittera obligationer och ser sig som en etablerad emittent på marknaden. Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner på nominellt 5 450 MSEK (4 250). Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (300). Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200).

Resurs Holding har emitterat ett primärkapital-instrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (0).

I maj 2019 tilldelades Resurs Bank AB kreditbetyget BBB- med stabila utsikter av kreditvärderings-företaget Nordic Credit Rating. Fram till balansdagen hade det inte skett någon kreditbetygsförändring. Tillgång till Nordic Credit Ratings analyser finns på hemsidan www.nordiccreditrating.com.

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. Resurs Consumer Loans förvärv av lånefordringarna finansieras av ett internationellt finansiellt institut. I juni 2019 undertecknades avtal om förlängning av den existerande finansieringen och Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 2019 är cirka 3,6 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans.

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

Under år 2021 kommer det tillämpas ett bindande krav på stabil nettofinansieringskvot (NSFR) via EU-reglering. Den stabila nettofinansieringskvoten uttrycks i procent och kravet är att måttet lägst ska uppgår till 100 procent. Det visar att institutet har tillräcklig stabil finansiering för att i ett ettårsperspektiv täcka sina finansieringsbehov under båda normala och stressade förhållanden. Det pågår arbete för att hantera rapporteringen och det finns en bedömning att den konsoliderades situations mått överstiger 100 procent.

LIKVIDITETSRISKER - konsoliderad situation

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

Hanteringen av likviditetsrisker är centraliserad och Treasuryavdelningen är ansvarig för att löpande bevaka, analysera, prognosticera, hantera och rapportera likviditetsrisker. Avdelningen leds av Head of Treasury som i sin tur organisatoriskt lyder under CFO. Likviditetsrisker hanteras i policies med bland annat limiter, ansvar, uppföljning och beredskaps-plan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer som kan utlösa beredskapsplanen samt handlingsplaner som kan stärka likviditeten.

Månatligen sker rapportering till Treasurykommittén innefattande exempelvis finansieringssituation, likviditetsprognos och riskmått. Det finns styr-dokument fastställda av styrelsen som löpande följs upp samt att Treasurykommittén har möjlighet att fastställa krav som ska efterföljas. Rapportering sker även löpande till styrelsen. Kontroll och granskning av likviditetsrisker sker av oberoende funktioner.

Det ska alltid finnas likvida medel som direkt kan användas för att hantera de dagliga likvidflödena som uppstår i verksamheten. Det ska även finnas en beredskap för ojämna likviditetsflöden eller för att stärka intradagslikviditeten. Det kan exempelvis hanteras genom att likviditet snabbt kan omfördelas eller avyttring av placeringar. Det ska finnas en beredskap att snabbt stärka likviditeten genom olika handlingar.

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

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

GRI 102-15

LIKVIDITETSEXPONERING, ODISKONTERADE KASSAFLÖDEN – KONCERNEN

2019-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	193 433					27 366	220 799
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		680 649	302 551	716 926	73 583		1 773 709
Utlåning till kreditinstitut	3 890 528	71 049	90 000	73 858		3 518	4 128 953
Utlåning till allmänheten		4 820 535	6 946 413	19 151 756	13 305 945	3 461 865	47 686 514
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		113 797	217 708	829 959	105 116	40 009	1 306 589
Förlagslån		62	3 856	25 589			29 507
Aktier och andelar						95 823	95 823
Övriga finansiella tillgångar		227 753	12 950				240 703
Summa	**4 083 961**	**5 913 845**	**7 573 478**	**20 798 088**	**13 484 644**	**3 628 581**	**55 482 597**
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut			94 900				94 900
Inlåning från allmänheten [1]	19 558 828	2 087 831	1 928 474	854 651			24 429 784
Emitterade värdepapper		294 448	1 573 661	4 465 767	1 452 032		7 785 908
Efterställda skulder		6 564	19 836	104 671	685 075		816 146
Primärkapitalinstrument [3]		4 222	12 760	367 790			384 772
Övriga finansiella skulder		662 117	82 300				744 417
Summa	**19 558 828**	**3 055 182**	**3 711 931**	**5 792 879**	**2 137 107**	**0**	**34 255 927**
Nettotillgångar	-15 474 867	2 858 663	3 861 547	15 005 209	11 347 537	3 628 581	21 226 670
Derivat, erhålls		4 000 664	3 797 618				7 798 282
Derivat, erläggs		-3 914 423	-3 797 502				-7 711 925
Differens per tidsintervall [2]	*-15 474 867*	*2 944 904*	*3 861 663*	*15 005 209*	*11 347 537*	*3 628 581*	*21 313 027*

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.
Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

[1] Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta består till största del av att räntan kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. I modellen antas inlåning med räntebindning understigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas vid löptidens slut. För inlåning med räntebindning överstigande 12 månader kapitaliseras och utbetalas räntan årligen samt vid förfall.
[2] Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 475 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 559 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.
[3] Primärkapitalinstrument avser AT1-obligationer som redovisas som eget kapital i balansräkningen.

2018-12-31	Betalbar på anfordran	Upp till 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Över 5 år	Utan löptid	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	63 215						63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		270 991	27 359	673 601	46 667		1 018 618
Utlåning till kreditinstitut	3 450 465	57 558	90 000	75 644		29 983	3 703 650
Utlåning till allmänheten		4 178 366	6 453 403	17 420 866	10 695 858	3 290 346	42 038 839
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		101 784	141 463	979 030	19 173	36 827	1 278 277
Förlagslån		41	400	29 090			29 531
Aktier och andelar						68 556	68 556
Övriga finansiella tillgångar		261 945	12 900				274 845
Summa	**3 513 680**	**4 870 685**	**6 725 525**	**19 178 231**	**10 761 698**	**3 425 712**	**48 475 531**
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut			149 900				149 900
Inlåning från allmänheten [1]	19 025 446	226 486	1 105 095	233 399			20 590 426
Emitterade värdepapper		17 724	1 608 323	5 097 074	1 220 596		7 943 717
Efterställda skulder		3 002	8 907	47 665	338 791		398 365
Övriga finansiella skulder		713 791	79 878				793 669
Summa	**19 025 446**	**961 003**	**2 952 103**	**5 378 138**	**1 559 387**	**0**	**29 876 077**
Nettotillgångar	-15 511 766	3 909 682	3 773 422	13 800 093	9 202 311	3 425 712	18 599 454
Derivat, erhålls		6 037 479	2 870 459				8 907 938
Derivat, erläggs		-5 904 770	-2 825 298				-8 730 068
Differens per tidsintervall [2]	*-15 511 766*	*4 042 391*	*3 818 583*	*13 800 093*	*9 202 311*	*3 425 712*	*18 777 324*

Kassaflödet för värdepapper är beräknat utifrån den kupongränta som var satt för respektive värdepapper vid tidpunkten.
Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med rörlig ränta har inte beaktats i tabellerna ovan.

[1] Räntor hänförliga till Inlåning från allmänheten med fast ränta kapitaliseras årligen men antas i modellen utbetalas i sin helhet vid löptidens slut.
[2] Belopp som är betalbart på anfordran uppgår till -15 512 MSEK. Avseende inlåning från allmänheten på 19 025 MSEK bedöms den kontraktuella och förväntade löptiden avvika. Beteendet, till skillnad mot det kontraktuella, har historiskt varit betydligt längre än en dag.

LIKVIDITET OCH LIKVIDITETSRESERV – KONSOLIDERAD SITUATION

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

Likviditetsreserven uppgår till 1 918 MSEK (1 899), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker FFFS 2010:7 inklusive alla tillämpliga ändringsföreskrifter, för den konsoliderade situationen. Det innebär att tillgångarna är avskilda, icke ianspråktagna och högkvalitativa. Till största del består likviditetsreserven av tillgångar med högsta kreditkvalitetsbetyg.

Förutom likviditetsreserven har den konsoliderade situationen andra likvida tillgångar som huvudsakligen består av tillgodohavanden hos andra banker. Dessa tillgångar är av god kreditkvalitet och uppgår till 4 982 MSEK (3 688) för den konsoliderade situationen. Total likviditet uppgår därmed till 6 900 MSEK (5 588). Total likviditet motsvarar 28 procent (27 procent) av inlåning från allmänheten. Utöver detta finns det även outnyttjade checkkrediter som uppgår till 50 MNOK (50).

Det sker månatligen rapportering av likviditetstäckningsgrad (LCR) för den konsoliderade situationen till myndigheter. Måttet visar hur de höglikvida tillgångarna står i relation till nettoutflödet under en trettiodagarsperiod under stressade förhållanden. Ett mått på 100 procent innebär att tillgångarna klarade det stressade scenariot och är myndigheters gränsvärde. Per den 31 december 2019 uppgår den konsoliderade situationens mått till 264 procent (146 procent). För perioden januari till december 2019 uppgår det genomsnittliga LCR-måttet för den konsoliderade situationen till 200 procent.

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

LIKVIDITETSRESERV

	2019-12-31	2018-12-31
Likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7		
Värdepapper emitterade av stater	184 378	49 117
Värdepapper emitterade av kommuner	830 219	729 974
Utlåning till kreditinstitut		250 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	903 264	870 196
Summa likviditetsreserv enligt definition i FFFS 2010:7	**1 917 861**	**1 899 287**
Övrig likviditetsportfölj		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799	63 215
Värdepapper emitterade av kommuner	699 902	100 033
Utlåning till kreditinstitut	4 061 272	3 425 045
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		100 043
Summa övrig likviditetsportfölj	**4 981 973**	**3 688 336**
Summa total likviditetsreserv	**6 899 834**	**5 587 623**
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Outnyttjade kreditfaciliteter	52 895	51 225

Vid bedömning av de likvida tillgångarna i samband med rapportering av LCR görs, enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 575/2013, nedanstående bedömning av de likvida tillgångarnas kvalitet före värderingsavdrag.
Samtliga värderingar av räntebärande värdepapper i ovanstående tabeller har gjorts till marknadsvärde som beaktar upplupen ränta.

LIQUIDITY COVERAGE RATIO (LCR) – LIKVIDA TILLGÅNGAR

2019-12-31	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	193 433		127 548		65 885
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	184 378		120 318	30 211	33 849
Värdepapper emitterade av kommuner	1 530 121	1 273 617	76 652		179 852
Säkerställda obligationer	374 185		196 880		177 305
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	529 079	529 079			
Summa likvida tillgångar	**2 811 196**	**1 802 696**	**521 398**	**30 211**	**456 891**

2018-12-31	Summa	SEK	EUR	DKK	NOK
Nivå 1 Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215				63 215
Värdepapper emitterade av stater, centralbanker el. multilaterala utvecklingsbanker	49 117		24 662	24 455	
Värdepapper emitterade av kommuner	729 974	556 093			173 881
Säkerställda obligationer	188 624	100 099	42 498		46 027
Nivå 2 Tillgångar					
Säkerställda obligationer	572 680	531 730			40 950
Summa likvida tillgångar	**1 603 610**	**1 187 922**	**67 160**	**24 455**	**324 073**

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

	2019-12-31	2018-12-31
Likvida tillgångar	**2 811 196**	**1 603 610**
Nettokassautflöde	**1 025 759**	**1 031 174**
LCR-mått	**264%**	**146%**

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

K4 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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

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

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. Detta innebär för svenska och norska exponeringar 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Kravet på kontracyklisk kapitalbuffert för norska exponeringar höjdes från 2 procent till 2,5 procent från och med 31 december 2019. För danska exponeringar har en kontracyklisk kapitalbuffert om 1 procent av riskvägda tillgångar börjat att gälla från och med 30 september 2019. Den kommer senare att höjas till 1,5 procent från och med 30 juni 2020 och till 2 procent från och med 30 december 2020. I nuläget finns inga buffertkrav att ta hänsyn till vad gäller Finland.

Enligt styrelsens riktlinjer ska den konsoliderade situationen ha en kapitalbas som med marginal täcker dels de föreskrivna minimikapitalkraven och dels det kapitalkrav som beräknats för övriga identifierade risker i verksamheten i enlighet med den Interna Kapital- och Likviditetsutvärderingen (IKLU). Den löpande genomgången av intern kapital- och likviditetsutvärdering är en integrerad del av koncernens riskhanteringsarbete. Den sammantagna kapitalutvärderingsprocessen utförs årligen och det internt bedömda kapitalkravet uppdateras kvartalsvis utifrån fastställda modeller. Koncernens kapitalmål är att uppnå en total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation som överstiger 15 % respektive 11,5%. Kapitalmålen kan ses som en övergripande riskaptit. Information om koncernens riskhantering redogörs för i not K3 Riskhantering.

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

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

Primärkapital
Primärkapital utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Resurs Holding AB emitterade i december 2019 primärkapitaltillskott (Additional Tier 1 Capital) om nominellt 300 MSEK.

Supplementärkapital
Supplementärkapitalet utgörs av förlagslån som kan vara daterade eller eviga. När ett förlagslåns återstående löptid understiger 5 år medräknas det inte längre fullt ut som supplementärkapital i kapitalrelationsberäkningarna. Supplementärkapitalet är efterställt den konsoliderade situationens inlåning från allmänheten och skulder till oprioriterade fordringsägare. I händelse av fallissemang eller konkurs ska förlagslån återbetalas efter övriga skulder. För specificering av villkor se not K40 Efterställda skulder.

Kapitalkrav
Den konsoliderade situationen beräknar kapitalkrav för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden, vilket innebär att den konsoliderade situationens tillgångsposter fördelas på 17 olika exponeringsklasser och riskviktas inom dessa. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisk. Även kreditvärdighetsjusteringsrisken beräknas enligt schablonmetoden och tillämpas för att räkna ut motpartsrisken som uppstår när den konsoliderade situationen säkrar valutariskexponer-ingar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas fr.o.m. 20 september 2019 också enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden utgör kapitalkravet för operativa risker för den konsoliderade situationens del 12 procent av intäktsindikatorn, det vill säga de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.Vid beräkning av kapitalbaskrav för obligationer och andra räntebärande värdepapper, så används tre olika kreditratingbolag.

Övergångsregler IFRS 9
Resurs Bank har anmält till Finansinspektion om att tillämpa de övergångsregler som beslutades på EU-nivå i december 2017. Enligt övergångsreglerna tillåts en gradvis infasning av effekten till följd av IFRS 9 på kapitaltäckningen både när det gäller effekten av övergång från IAS 39 per den 1 januari 2018 och effekten per rapporteringsdag som överstiger beloppet när IFRS 9 först tillämpas avseende steg 1 och steg 2. Infasningsperioden löper enligt nedan: 2018: 5 %, 2019: 10 %, 2020: 15 %, 2021: 20 %, 2022: 25 %, 2023: 25 %

KAPITALBAS

	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital		
Eget kapital, koncernen	6 841 246	6 348 541
Primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	300 000	
Eget kapital enligt balansräkningen	**7 141 246**	**6 348 541**
Föreslagen utdelning	-420 000	-390 000
Eget kapital som avgår/tillkommer i den konsoliderade situationen	-463 076	-413 335
Eget kapital, konsoliderad situation	**6 258 170**	**5 545 206**
Justeringsposter enligt övergångsregler IFRS 9:		
Initial omräkningseffekt	287 930	321 804
Avgår:		
Ytterligare värdejusteringar	-2 743	-2 039
Immateriella anläggningstillgångar	-2 020 278	-1 945 773
Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerat som eget kapital	-300 000	
Aktier i dotterbolag	-120	-120
Totalt kärnprimärkapital	**4 222 959**	**3 919 078**
Primärkapital		
Kärnprimärkapital	4 222 959	3 919 078
Primärkapitalinstrument	300 000	
Totalt primärkapital	**4 522 959**	**3 919 078**
Supplementärkapital		
Tidsbundna förlagslån	548 003	362 227
Totalt supplementärkapital	**548 003**	**362 227**
Total kapitalbas	**5 070 962**	**4 281 305**

KAPITALKRAV

	2019-12-31		2018-12-31	
	Riskvägt exponerings-belopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponerings-belopp	Kapitalkrav
Kreditrisker				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	830 818	66 465	748 532	59 883
Exponeringar mot företag	412 282	32 983	366 130	29 290
Exponeringar mot hushåll	21 171 101	1 693 688	19 027 139	1 522 171
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	3 095 205	247 616	2 666 279	213 302
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	90 122	7 210	86 879	6 950
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg			99 943	7 995
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)				
Aktieexponeringar	96 404	7 712	80 001	6 400
Övriga poster	513 701	41 096	545 212	43 618
Summa kreditrisker	**26 209 633**	**2 096 770**	**23 620 115**	**1 889 609**
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	**30 589**	**2 447**	**45 050**	**3 604**
Marknadsrisk				
Valutarisk	0	0	0	0
Operativ risk	**4 849 713**	**387 977**	**5 552 748**	**444 220**
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	**31 089 935**	**2 487 194**	**29 217 913**	**2 337 433**

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avsätter den konsoliderade situationen per den 31 december 2019 1,0 procent (1,0 procent) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2019-12-31	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,6	13,4
Primärkapitalrelation, %	14,6	13,4
Total kapitalrelation, %	16,3	14,7
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	9,0	8,6
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %*	2,0	1,6
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	7,3	6,7

***Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav**

	2019-12-31			2018-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	11 844 776	2,5%	1,2%	10 795 867	2,0%	0,9%
Norge	6 919 265	2,5%	0,7%	7 016 402	2,0%	0,6%
Finland	3 436 264	0,0%	0,0%	2 271 143	0,0%	0,0%
Danmark	3 178 509	1,0%	0,1%	2 788 172	0,0%	0,0%
Total [1)]	**25 378 814**		**2,0%**	**22 871 584**		**1,5%**

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

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgraden är ett icke riskkänsligt kapitalkrav som finns definierat i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (CRR). Måttet anger hur stor del det egna kapitalet är i förhållande till den konsoliderade situationens totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen och beräknas genom att ta primärkapitalet i relation till det totala exponeringsmåttet. Den konsoliderade situationen har idag endast ett rapporteringskrav till Finansinspektionen, men kommer att få ett kvantitativt krav på 3 procent under 2021 i samband med att uppdateringarna av CRR träder i kraft.

	2019-12-31	2018-12-31
Primärkapital	4 522 959	3 919 078
Exponeringsmått	42 031 894	37 406 727
Bruttosoliditetsgrad, %	10,8	10,5

K5 SEGMENTSREDOVISNING

VD för Resurs Holding AB är koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.
VD bedömer resultatet för Payment Solutions, Consumer Loans och Insurance. Segmentens utveckling utvärderas baserat på rörelseintäkterna med avdrag för kreditförluster, netto. Avseende segmentet Insurance görs utvärderingen ned till rörelseresultatet då detta ingår i segmentets ansvar. Segmentsredovisningen bygger på samma princip som koncernredovisningen. Tillgångar som följs upp av koncernens VD, avser utlåning till allmänheten.

2019	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 200 330	2 103 848	15 283	-8 877	3 310 584
Räntekostnader	-116 177	-301 578	-32	8 877	-408 910
Provisionsintäkter	357 070	111 616		-245 993	222 693
Provisionskostnader, bankrörelsen	-60 442				-60 442
Premieintäkter, netto			898 481	-1 972	896 509
Försäkringsersättningar, netto			-222 941		-222 941
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-485 560	243 476	-242 084
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-17 848	-23 513	18 932	-107	-22 536
Övriga rörelseintäkter	166 394	52 793	570	-13 412	206 345
Summa rörelseintäkter	**1 529 327**	**1 943 166**	**224 733**	**-18 008**	**3 679 218**
varav internt [1)]	*140 615*	*110 021*	*-232 628*	*-18 008*	*0*
Kreditförluster, netto	-212 520	-456 934			-669 454
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	**1 316 807**	**1 486 232**	**224 733**	**-18 008**	**3 009 764**
Kostnader exkl kreditförluster [2)]			-97 281		
Rörelseresultat Insurance [3)]			**127 452**		

2018	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 121 384	1 935 502	12 629	-6 661	3 062 854
Räntekostnader	-107 272	-223 362	-52	6 661	-324 025
Provisionsintäkter	325 477	119 331		-226 972	217 836
Provisionskostnader, bankrörelsen	-57 090				-57 090
Premieintäkter, netto			828 678	-2 524	826 154
Försäkringsersättningar, netto			-226 211		-226 211
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-429 776	209 431	-220 345
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-21 182	-19 694	-7 745	692	-47 929
Övriga rörelseintäkter	163 937	52 082		-9 909	206 110
Summa rörelseintäkter	**1 425 254**	**1 863 859**	**177 523**	**-29 282**	**3 437 354**
varav internt [1)]	*117 630*	*111 898*	*-200 246*	*-29 282*	*0*
Kreditförluster, netto	-186 442	-348 629			-535 071
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	**1 238 812**	**1 515 230**	**177 523**	**-29 282**	**2 902 283**
Kostnader exkl kreditförluster [2)]			-94 110		
Rörelseresultat Insurance [3)]			**83 413**		

[1)] Segmentsinterna intäkter består främst av förmedlade betalförsäkringar men även av ersättningar för koncerngemensamma funktioner som beräknas i enlighet med OECD:s riktlinjer för internprissättning.

SEGMENTSREDOVISNING

[2)] Avstämning av summa kostnader före kreditförluster mot resultaträkning

	2019	2018
Enligt segmentsredovisning		
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-97 281	-94 110
Tillkommer ej nedbrutet per segment		
Kostnader exkl kreditförluster avseende bankverksamhet	-1 349 786	-1 321 613
Summa	**-1 447 067**	**-1 415 723**
Enligt resultaträkning		
Allmänna administrationskostnader	-1 200 762	-1 178 239
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-87 642	-49 039
Övriga rörelsekostnader	-158 663	-188 445
Summa	**-1 447 067**	**-1 415 723**

[3)] Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

	2019	2018
Enligt segmentsredovisning		
Rörelseresultat Insurance	127 452	83 413
Tillkommer ej nedbrutet per segment		
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	1 435 245	1 403 147
Summa	**1 562 697**	**1 486 560**
Enligt resultaträkning		
Rörelseresultat	1 562 697	1 486 560
Summa	**1 562 697**	**1 486 560**

	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncernen
Utlåning till allmänheten				
2019-12-31	11 425 811	19 918 976		31 344 787
2018-12-31	10 507 819	17 448 757		27 956 576

K6 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2019	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Schweiz	Övr länder	Totalt
Bruttointäkter [1) 2)]	2 014 072	637 404	1 324 503	588 397	30 739	18 481	4 613 595
Resultat före skatt	887 626	154 261	289 285	225 847	5 679		1 562 697
Skatt på årets resultat	-167 358	-42 559	-87 468	-48 921	-82		-346 387

2018	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Schweiz	Övr länder	Totalt
Bruttointäkter [1) 2)]	1 829 619	602 929	1 296 151	499 367	23 175	13 784	4 265 025
Resultat före skatt	608 752	195 196	484 895	196 411	1 306		1 486 560
Skatt på årets resultat	-156 570	-50 712	-92 673	-43 144	-46		-343 145

[1)] I bruttointäkter ingår ränteintäkter, provisionsintäkter, nettoresultat av finansiella transaktioner, premieintäkter netto samt övriga rörelseintäkter.

[2)] I bruttointäkterna ingår även gränsöverskridande verksamhet i försäkringsverksamheten med 66 140 TSEK (61 466) Danmark, 194 897 TSEK (170 758) Norge, 57 401 TSEK (55 904) Finland, 0 TSEK (1 871) Storbritannien och 18 481 TSEK (11 913) övriga länder.

Filialer: Resurs Bank Danmark org.nr 36 04 10 21, Resurs Bank Norge org.nr 984150865, Resurs Bank Finland org.nr 2110471-4.
Filialer: Solid Försäkrings AB Schweiz org.nr 170 9 000 698-8, Solid Försäkrings AB Norge org.nr 988 263 796 och Solid Försäkrings AB Finland org.nr 1714344-6.
Koncernen har ingen kund som omfattar mer än 10 procent av de totala intäkterna.

K7 RÄNTENETTO

	2019	2018
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	2 333	3 357
Utlåning till allmänheten [1]	3 294 988	3 052 213
Räntebärande värdepapper	13 263	7 284
Summa ränteintäkter	**3 310 584**	**3 062 854**
Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden	*3 297 321*	*3 055 570*
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-9 162	-7 316
In- och upplåning från allmänheten	-297 370	-234 512
Emitterade värdepapper	-80 182	-68 429
Efterställda skulder	-20 553	-10 815
Övriga skulder	-1 643	-2 953
Summa räntekostnader	**-408 910**	**-324 025**
Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift	*-33 519*	*-26 946*
Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden	*-408 910*	*-324 025*
[1] I beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med	218 354	209 886

K8 PROVISIONER - BANKRÖRELSEN

	2019	2018
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	91 139	84 386
Provisioner kreditkort	70 124	65 943
Ersättning förmedlad försäkring		1 896
Övriga provisioner	61 430	65 611
Summa provisionsintäkter	**222 693**	**217 836**
Provisionskostnader		
Utlåningsprovisioner [1]		-6 620
Kortprovisioner	-60 442	-50 470
Summa provisionskostnader	**-60 442**	**-57 090**

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

[1] Utlåningsprovisioner redovisas från och med 2019 som ränteintäkter. Jämförelsesiffrorna har inte ändrats.

K9 PREMIEINTÄKTER, NETTO

	2019	2018
Premieintäkter	937 163	912 807
Premier för avgiven återförsäkring	-24 207	-25 075
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-16 441	-61 466
Återförsäkrares andel av förändring i avsättning för ej intjände premier och kvardröjande risker	-6	-112
Summa premieintäkter, netto	**896 509**	**826 154**

K10 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR, NETTO

	2019	2018
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-202 585	-205 003
Avgår andel återförsäkring	7 810	7 829
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	**-194 775**	**-197 174**
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	-4 270	-11 343
Avgående/tillkommande andel återförsäkring	-445	-224
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	**-4 715**	**-11 567**
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-411	1 634
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	**-411**	**1 634**
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-23 446	-19 484
Avgår andel återförsäkring	406	380
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	**-23 040**	**-19 104**
Summa försäkringsersättningar, netto	**-222 941**	**-226 211**

K11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2019	2018
Utdelning	2 621	3 425
Nettoresultat av aktier och andelar	10 472	-7 471
Nettoresultat av obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 981	184
Derivat	-204 510	-263 593
Valutakursdifferenser	161 900	219 526
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	**-22 536**	**-47 929**
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori [1]		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	-184 420	-267 446
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via identifiering		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet via handel		
Lånefordringar och kundfordringar	161 884	219 517
Summa	**-22 536**	**-47 929**

[1] Det finns ingen ineffektivitet på de säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet som har redovisats i resultatet eller totalresultatet.
Nettovinst och nettoförlust avser realiserade och orealiserade värdeförändringar.

K12 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2019	2018
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	174 787	170 069
Övriga rörelseintäkter	31 558	36 041
Summa rörelseintäkter	**206 345**	**206 110**

K13 LEASING

Resurs Holding-koncernen som leasegivare

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

	2019	2018
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	7 573	15 341
Mellan ett år och fem år	11 440	17 271
Längre än 5 år	1 183	1 690
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	**20 196**	**34 302**
Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileasavgifter		
Bruttoinvestering	38 231	66 000
Avgår ej intjänade finansiella intäkter	-20 196	-34 302
Nettoinvestering i finansiella avtal	**18 035**	**31 698**
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileasavgifter	591	799

Per 31 december 2019 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Holding-koncernen som leasetagare 2019

Den 1 januari 2019 införde koncernen IFRS 16 Leasing, som ersatte IAS 17. Det innebär att leasingavtal där koncernen är leasetagare redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld till leasegivaren, den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen.

Koncernen påverkas främst genom de nyttjanderättsavtal som avser hyra av lokaler samt leasing av fordon. Nyttjanderätten har initialt redovisats till ett värde motsvarande leasingskulden, justerat för eventuella förutbetalda eller upplupna leasingavgifter.

Nyttjanderätten redovisas inom posten materiella tillgångar, se not K29, och leasingskulden redovisas inom posten övrig skuld i rapporten över finansiell ställning.

Per 1 januari 2019 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 112 MSEK och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 107 MSEK. Eget kapital har inte påverkats vid övergången till IFRS 16.

Den genomsnittliga marginella låneräntan per 1 januari 2019 uppgick till 1,3%. Per 31 december 2019 uppgår skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 91 MSEK och nyttjanderätter till 95 MSEK.

Resultaträkningen har påverkats av räntekostnader motsvarande 1 355 TSEK och avskrivningar motsvarande 29 576 TSEK. Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 147 TSEK. Den totala resultatpåverkan för 2019 uppgår till 496 TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 december 2019 uppgick till 1,3%.

Resurs Holding-koncernen som leasetagare 2018 (IAS 17)

Operationella leasingavtal hänför sig till Resurs Holding-koncernens normala verksamhet. Avtalen avser i huvudsak de lokaler där verksamheten bedrivs samt en mindre andel som avser leasing av bilar. Avtalens löptid för lokaler är för merparten av avtalen tio år och tre år för bilar. Kostnadsförda leasingavgifter under 2018 är 38 339 TSEK (36 637). Det finns inga variabla avgifter. Framtida minimileasingavgifter för icke uppsägningsbara leasingavtal uppgår till:

	2018
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till	
Inom ett år	28 079
Mellan ett år och fem år	82 268
Längre än 5 år [1]	5 821
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	**116 168**

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

K14 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2019	2018
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not K15)	-620 420	-607 086
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-132 890	-129 171
IT-kostnader	-184 604	-185 332
Lokalkostnader	-20 522	-41 244
Konsultkostnader	-64 819	-79 681
Övrigt	-177 507	-135 725
Summa allmänna administrationskostnader	**-1 200 762**	**-1 178 239**

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

	2019	2018
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	-4 962	-5 834
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-1 367	-1 797
Skatterådgivning	-1 125	-1 037
Övriga tjänster	-923	-1 383
Summa	**-8 377**	**-10 051**
Mazars SA		
Revisionsuppdrag	-845	-334
Summa	**-845**	**-334**
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	**-9 222**	**-10 385**

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

K15 PERSONAL

	2019	2018
Löner	-426 841	-415 631
Socialförsäkringskostnader	-119 280	-117 292
Pensionskostnader	-48 921	-52 294
Övriga personalkostnader	-25 378	-21 869
Summa personalkostnader	**-620 420**	**-607 086**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-23 068	-20 484
Övriga anställda	-403 773	-395 147
Summa löner och andra ersättningar	**-426 841**	**-415 631**

Ersättningar till styrelseledamöter som utbetalats till bolag och som ingår i ovanstående belopp redovisas i resultatposten allmänna administrationskostnader i koncernen och i personalkostnader i moderbolagets resultaträkning.
Koncernledningen har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2019	Grundlön/ styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelse och VD					
Martin Bengtsson, ordf	-710				-710
Jan Samuelson (avgick 2019-10-02, tidigare ordförande)	-1 065				-1 065
Christian Frick (avgick 2019-10-02)	-367				-367
Lars Nordstrand [3]	-890				-890
Fredrik Carlsson [3]	-577				-577
Anders Dahlvig	-440				-440
Mariana Burenstam Linder	-582				-582
Marita Odélius Engström	-594				-594
Mikael Wintzell	-440				-440
Johanna Berlinde (valdes in 2019-04-09)	-293				-293
Kenneth Nilsson, VD	-4 697		-214	-1 063	-5 974
Andra ledande befattningshavare (6 personer)	-12 413		-802	-2 758	-15 973
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (22 personer)	-31 531	-345	-1 904	-6 634	-40 414
Summa ersättningar och övriga förmåner	**-54 599**	**-345**	**-2 920**	**-10 455**	**-68 319**

2018	Grundlön/ styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelse och VD					
Jan Samuelson, ordf [1]	-1 516				-1 516
Christian Frick	-477				-477
Martin Bengtsson	-460				-460
Lars Nordstrand [1] [3]	-795				-795
Fredrik Carlsson [1] [3]	-651				-651
Anders Dahlvig [1]	-469				-469
Mariana Burenstam Linder [1]	-607				-607
Marita Odélius Engström	-552				-552
Mikael Wintzell	-293				-293
Kenneth Nilsson, VD	-4 773		-163	-1 030	-5 966
Andra ledande befattningshavare (6 personer) [2]	-9 893		-681	-2 386	-12 960
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (32 personer)	-36 002	-1 795	-4 191	-6 963	-48 951
Summa ersättningar och övriga förmåner	**-56 486**	**-1 795**	**-5 035**	**-10 379**	**-73 696**

[1] Utbetalning har skett till ledamots bolag, och beloppet inkluderar kompensation för tillkommande skatter.
[2] I posten ingår även person som fakturerat bolaget för sina tjänster. Dessa har hanterats som allmänna administrationskostnader i koncernen och i moderbolaget som övriga externa kostnader.
[3] Redovisade arvoden avser total ersättning som styrelseledamot erhållit för styrelsuppdrag i bolaget och dess dotterbolag

Pensionskostnader

	2019	2018
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-3 821	-3 416
Till övriga anställda	-45 100	-48 878
Summa	**-48 921**	**-52 294**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2019		2018	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	8	63%	9	78%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	7	43%	7	57%

PERSONAL

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning, senast uppdaterad genom FFFS 2016:25. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:2 Ersättningspolicy i försäkringsföretag, fondbolag, börser, clearingorganisationer och institut för utgivning av elektroniska pengar. Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott, Remuneration Committee, som ansvarar för att bereda väsentliga ersättningsbeslut och koncernen har en kontrollfunktion som, när det är lämpligt och i vart fall årligen, självständigt ska granska hur koncernens hantering av ersättningar överensstämmer med regelverket. Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Ersättning till verkställande ledning och ansvarig för koncernens kontrollfunktioner ska beslutas av styrelsen. Ersättningen utgörs av grundlön, övriga förmåner och pension.

Till ledande befattningshavare utgår ingen form av bonus eller rörlig ersättning. Information om dotterbolagen, Resurs Bank AB och Solid Försäkrings AB ersättningar finns publicerad på www.resurs.se och www.solidab.com.

Det har under 2019 förekommit rörliga ersättningar som överstiger 100 TSEK till anställda som kan påverka koncernens risknivå. Koncernen behöver därför tillämpa uppskjuten utbetalning avseende rörliga ersättningar som sker jämnt fördelat under en treårsperiod och där den sista utbetalningen sker 2022. För verkställande ledning och anställda som kan påverka koncernens risknivå har utgått rörlig ersättning som motsvarar 0,6 procent (3,2) av grundlönen. Motsvarande siffra för moderbolaget uppgår till 0,0 procent (0,0).

Teckningsoptioner
Resurs Holding har per 2019-12-31 två aktiva teckningsoptionsprogram som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Under 2019 har teckningsoptionsprogram 2016/2019 förfallit.

På årsstämman i april 2019 beslutades att erbjuda innehavare av teckningsoptioner i program 2016/2019 möjlighet att sälja tillbaka sina teckningsoptioner i program 2016/2019 samt att erbjuda dessa optionsinnehavare möjlighet att använda erhållen likvid från försäljningen av teckningsoptioner i program 2016/2019 till att investera i ett nytt teckningsoptionsprogram 2019/2022 med samma andel som teckningsoptionsinnehavaren hade teckningsoptioner i program 2016/2019. Ingen optionsinnehavare i program 2016/2019 valde att använda sin optionsrätt till nyteckning av aktie.

Teckningsoptionsprogram 2016/2019 återköptes enligt årsstämmobeslut i april 2019 och den samlade köpeskillingen för det uppgick till 7,2 MSEK. Nytt teckningsoptionsprogram beslutades på årsstämman i april 2019 och det tecknades 1 375 678 optioner till ett värde på 4,0 MSEK. Därefter har teckningsoptioner återköpts under 2019 till ett värde på 0,6 MSEK. Sammantaget har bolaget under 2019 belastat eget kapital med 3,8 MSEK för nettoförändringarna i teckningsoptionsprogrammen.

Ingen kostnad enligt IFRS 2 har uppstått då ledningen och de anställda har betalt marknadsvärde för teckningsoptionerna. Det totala antalet tecknade teckningsoptioner per 2019-12-31 som kan konverteras till deltagarna motsvarar efter optionernas utnyttjande cirka 2,5 procent av Resurs Holdings totala antal utestående stamaktier efter genomförandet av erbjudandena.

Teckningsoptionsprogrammen per 31 december 2019 har givits ut i två separata serier med olika löptid, serie 2016/2020 och serie 2019/2022. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att köpa aktieandelar till ett förutbestämt pris. En teckningsoption av serien 2016/2020 ger rätt till köp av 1,23 aktier och serien 2019/2022 ger rätt till köp av 1,03 aktier. Utnyttjande av option kan ske under tre teckningsperioder under 2020 respektive tre teckningsperioder under 2022.

Pensioner
Koncernens pensionsförpliktelser för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön. Pensionsförmåner för verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 445 TSEK (445). För övriga ledande befattningshavare utöver tjänstepension och lagstadgad pension har pension avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK (40).

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

Styrelse och koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2019-12-31		2018-12-31	
	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter	Kredit-limiter	Utnyttjade krediter
VD	216	11	220	196
Styrelseledamöter	502	67	541	27
Andra ledande befattningshavare i koncernen	762	523	830	578

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

Medelantal anställda

	2019			2018		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	234	268	502	228	273	501
Danmark	43	39	82	45	47	92
Norge	44	51	95	48	64	111
Finland	17	51	68	18	52	70
Totalt antal	**338**	**409**	**747**	**339**	**436**	**774**

Sammanställning utestående teckningsoptioner teckningsoptionsprogram Resurs Holding AB

	2019-12-31	2018-12-31
Antal utfärdade teckningsoptioner		
Ingående antal utfärdade teckningsoptioner	8 000 000	8 000 000
Avslut av teckningsoptionsprogram 2016/2019	-4 000 000	
Nytt teckningsoptionsprogram 2019/2022	2 840 000	
Totalt antal utfärdade teckningsoptioner	**6 840 000**	**8 000 000**
Utestående tecknade teckningsoptioner		
Ingående antal utestående teckningsoptioner	6 180 000	6 860 000
Avgår återköpta teckningsoptioner för avslutat teckningsprogram 2016/2019	-3 090 000	
Tecknade teckningsoptioner under året	1 375 678	
Avgår återköpta teckningsoptioner under året	-240 163	-680 000
Totalt utestående tecknade teckningsoptioner	**4 225 515**	**6 180 000**
Varav tecknat av VD	*1 365 979*	*1 500 000*
Varav tecknat övriga ledande befattningshavare	*682 988*	*1 500 000*
Varav tecknat övrig personal	*2 176 548*	*3 180 000*

K16 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2019	2018
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-51 917	-20 858
Immateriella anläggningstillgångar	-35 725	-28 181
Summa avskrivningar	**-87 642**	**-49 039**
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	**-87 642**	**-49 039**

K17 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2019	2018
Marknadsföring	-151 936	-183 614
Försäkringar	-5 896	-4 272
Övrigt	-831	-559
Summa övriga rörelsekostnader	**-158 663**	**-188 445**

K18 KREDITFÖRLUSTER

	2019	2018
Reservering av kreditförluster		
Steg 1	-3 746	15 288
Steg 2	-105 351	19 114
Steg 3	-150 186	-235 908
Summa	**-259 283**	**-201 506**
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)		
Steg 1	-2 272	2 490
Steg 2	4 318	-416
Steg 3		
Summa	**2 046**	**2 074**
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-437 791	-354 004
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	25 574	18 365
Summa	**-412 217**	**-335 639**
Kreditförluster	**-669 454**	**-535 071**
varav utlåning till allmänheten	*-671 500*	*-537 145*

K19 SKATTER

	2019	2018
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-342 978	-340 166
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	3 036	-193
Aktuell skattekostnad	**-339 942**	**-340 359**
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader [1)]	-6 445	-2 786
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	**-346 387**	**-343 145**

	2019		2018	
Avstämning av effektiv skatt				
Resultat före skatt		1 562 697		1 486 560
Skatt enligt gällande skattesats	-21,4%	-334 417	-22,0%	-327 043
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-0,9%	-13 589	-0,5%	-8 120
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet	-0,1%	-1 182	-0,5%	-7 618
Skatt hänförlig till tidigare år	0,2%	3 036	0,0%	-193
Schablonränta periodiseringsfond	0,0%	-235	0,0%	-171
Redovisad effektiv skatt	**-22,2%**	**-346 387**	**-23,0%**	**-343 145**

	2019	2018
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-18	-795
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella anläggningstillgångar	-14 803	-12 696
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	6 991	9 165
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-1 754	412
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	3 139	1 128
Summa uppskjuten skatt [1)]	**-6 445**	**-2 786**

	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	3 280	3 857
Uppskjutna skattefordringar för utlåning till allmänheten		29 504
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	5 326	5 034
Uppskjutna skattefordringar övriga	5 529	10 003
Summa uppskjutna skattefordringar [1)]	**14 135**	**48 398**
Avgår kvittning per land	-8 898	-21 703
Netto uppskjutna skattefordringar	**5 237**	**26 695**

	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder för immateriella anläggningstillgångar	45 208	48 506
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	50 792	36 736
Uppskjutna skatteskulder för obeskattade reserver	154 179	154 982
Summa uppskjutna skatteskulder	**250 179**	**240 224**
Avgår kvittning per land	-8 898	-21 703
Netto uppskjutna skatteskulder	**241 281**	**218 521**

[1)] Under 2018 har 37 038 TSEK avseende uppskjuten skatt IFRS 9 justering gått direkt mot eget kapital. se effekter av ikraftträdandet av IFRS 9 i not K2.1. i årsredovisningen för 2018.

K20 RESULTAT PER AKTIE

Resultat per aktie före utspädning beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

2019
Antalet utestående aktier uppgår till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK. Aktiekapitalet uppgår till 1 MSEK. Det har under 2019 varken skett några förändringar i antal utestående aktier eller kvotvärde. Någon utspädningseffekt föreligger inte per den 31 december 2019.

2018
Antalet utestående aktier uppgår till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK. Aktiekapitalet uppgår till 1 MSEK. Det har under 2018 varken skett några förändringar i antal utestående aktier eller kvotvärde. Någon utspädningseffekt föreligger inte per den 31 december 2018.

Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK

	2019-12-31	2018-12-31
Årets resultat	**1 216 310 000**	**1 143 415 000**
Andel av årets resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 213 343 000	1 143 415 000
Andel av årets resultat som är hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott	2 967 000	
Årets resultat	**1 216 310 000**	**1 143 415 000**
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie före och efter utspädning	**6,07**	**5,72**

Aktiekapital och antal aktier

	2019		2018	
	Antal aktier	Aktie-kapital	Antal aktier	Aktie-kapital
Belopp vid årets ingång	200 000 000	1 000 000	200 000 000	1 000 000
Belopp vid årets utgång	200 000 000	1 000 000	200 000 000	1 000 000

K21 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER M.M.

	2019-12-31			2018-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	1 603 696	1 617 103	1 617 103	902 283	908 836	908 836
Utländska stater och kommuner	137 191	141 732	141 732	98 867	100 185	100 185
Summa	**1 740 887**	**1 758 835**	**1 758 835**	**1 001 150**	**1 009 021**	**1 009 021**
Varav noterade	*1 740 887*	*1 758 835*	*1 758 835*	*1 001 150*	*1 009 021*	*1 009 021*
Återstående löptid						
0-1 år	973 881	974 092	974 092	293 392	294 422	294 422
1-3 år	199 895	202 576	202 576	344 205	345 351	345 351
Över 3 år	567 111	582 167	582 167	363 553	369 248	369 248
Summa	**1 740 887**	**1 758 835**	**1 758 835**	**1 001 150**	**1 009 021**	**1 009 021**
Emittentens rating						
AAA/Aaa	522 075	529 316	529 316	398 720	401 033	401 033
AA+/Aa1	918 812	929 577	929 577	552 430	557 976	557 976
Utan rating [1]	300 000	299 942	299 942	50 000	50 012	50 012
Summa	**1 740 887**	**1 758 835**	**1 758 835**	**1 001 150**	**1 009 021**	**1 009 021**

[1] Posten belåningsbara statsskuldsförbindelser utan rating består av innehav i svensk kommun som saknar rating.

K22 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2019-12-31	2018-12-31
Utlåning i SEK	2 389 488	2 678 959
Utlåning i DKK	66 864	61 154
Utlåning i NOK	934 985	841 478
Utlåning i EUR	721 948	119 564
Utlåning i övriga valutor	15 668	2 495
Summa utlåning till kreditinstitut	**4 128 953**	**3 703 650**

K23 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2019-12-31	2018-12-31
Utestående fordringar brutto		
Utlåning i SEK	15 111 405	13 806 413
Utlåning i DKK	4 768 230	4 057 458
Utlåning i NOK	9 625 322	9 564 908
Utlåning i EUR	4 718 470	3 115 833
Summa utlåning till allmänheten	**34 223 427**	**30 544 612**
Hushåll	33 549 423	29 915 303
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar [1]	202 143	223 702
Företag [2] [3]	471 861	405 607
Summa utlåning till allmänheten	**34 223 427**	**30 544 612**
Avgår reservering för förväntade kreditförluster [4]	-2 878 640	-2 588 036
Summa nettoutlåning till allmänheten	**31 344 787**	**27 956 576**
[1] Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:		
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	**223 702**	**255 201**
Årets amortering	-22 723	-36 858
Valutaeffekt	1 164	5 359
Utgående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	**202 143**	**223 702**

[2] I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 353 039 TSEK (273 296).
[3] I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 18 035 TSEK (32 633).
[4] I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2019-12-31	2018-12-31
Sverige	14 233 816	12 816 351
Danmark	4 065 796	3 507 362
Norge	8 754 773	8 857 731
Finland	4 290 402	2 775 132
Summa nettoutlåning till allmänheten	**31 344 787**	**27 956 576**
Förväntade kreditförluster		
Steg 1	-174 601	-167 847
Steg 2	-421 929	-312 399
Steg 3	-2 282 110	-2 107 790
Summa befarade/förväntade kreditförluster	**-2 878 640**	**-2 588 036**

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten

2019-12-31	Presterande Steg 1	Presterande Steg 2	Icke presterande Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2019	22 511 152	3 377 690	4 655 770	**30 544 612**
Redovisat brutto 31 december 2019	23 687 685	5 259 502	5 276 240	**34 223 427**
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2019	-167 847	-312 399	-2 107 790	**-2 588 036**
Nya och borttagna finansiella tillgångar	-24 395	-57 230	-39 888	**-121 513**
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	875	-2 615	119 211	**117 471**
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-1 196	-3 510	-3 162	**-7 868**
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedömn, manuella just)	-3 294	-7 267	-24 439	**-35 000**
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	*24 221*	*-155 848*		**-131 627**
från 1 till 3	*9 509*		*-177 913*	**-168 404**
från 2 till 1	*-8 909*	*78 867*		**69 958**
från 2 till 3		*48 366*	*-97 855*	**-49 489**
från 3 till 2		*-5 729*	*15 360*	**9 631**
från 3 till 1	*-507*		*63 363*	**62 856**
Valutakursdifferenser	-3 058	-4 564	-28 997	**-36 619**
Reserveringar 31 december 2019	**-174 601**	**-421 929**	**-2 282 110**	**-2 878 640**
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2019	22 343 305	3 065 291	2 547 980	**27 956 576**
Utgående balans 31 december 2019	23 513 084	4 837 573	2 994 130	**31 344 787**

2018-12-31	Presterande Steg 1	Presterande Steg 2	Icke presterande Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2018	19 364 496	2 830 968	3 840 632	**26 036 096**
Redovisat brutto 31 december 2018	22 511 152	3 377 690	4 655 770	**30 544 612**
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2018	-181 320	-322 150	-1 884 804	**-2 388 274**
Nya och borttagna finansiella tillgångar	-37 888	-60 998	130 593	**31 707**
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	24 808	8 722	14 763	**48 293**
Förändringar i makroekonomiska scenarion	2 028	4 733	17 725	**24 486**
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	*18 750*	*-103 073*		**-84 323**
från 1 till 3	*15 226*		*-209 781*	**-194 555**
från 2 till 1	*-5 109*	*88 767*		**83 658**
från 2 till 3		*76 170*	*-186 373*	**-110 203**
från 3 till 2		*-1 912*	*8 778*	**6 866**
från 3 till 1	*-386*		*22 502*	**22 116**
Valutakursdifferenser	-4 385	-2 658	-20 764	**-27 807**
Reserveringar 31 december 2018	**-168 276**	**-312 399**	**-2 107 361**	**-2 588 036**
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2018	19 183 176	2 508 818	1 955 828	**23 647 822**
Utgående balans 31 december 2018	22 342 876	3 065 291	2 548 409	**27 956 576**

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

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten

2019-12-31	Presterande Steg 1	Presterande Steg 2	Icke presterande Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto 1 januari 2019	22 511 152	3 377 690	4 655 770	**30 544 612**
Nya och borttagna finansiella tillgångar	2 541 836	1 193 710	1 322	**3 736 868**
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	*-1 978 518*	*1 974 663*		**-3 855**
från 1 till 3	*-507 425*		*456 208*	**-51 217**
från 2 till 1	*778 888*	*-989 586*		**-210 698**
från 2 till 3		*-374 751*	*267 583*	**-107 168**
från 3 till 2		*37 009*	*-40 315*	**-3 306**
från 3 till 1	*25 552*		*-128 526*	**-102 974**
Valutakursdifferenser	316 202	40 767	64 196	**421 165**
Redovisat värde brutto 31 december 2019	**23 687 687**	**5 259 502**	**5 276 238**	**34 223 427**

2018-12-31	Presterande Steg 1	Presterande Steg 2	Icke presterande Steg 3	Summa
Redovisat värde brutto 1 januari 2018	19 364 496	2 830 968	3 840 632	**26 036 096**
Nya och borttagna finansiella tillgångar	3 832 520	893 416	-194 344	**4 531 592**
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	*-1 069 269*	*1 104 558*		**35 289**
från 1 till 3	*-516 494*		*537 476*	**20 982**
från 2 till 1	*772 763*	*-976 086*		**-203 323**
från 2 till 3		*-510 443*	*489 356*	**-21 087**
från 3 till 2		*15 951*	*-16 740*	**-789**
från 3 till 1	*20 393*		*-43 333*	**-22 940**
Valutakursdifferenser	106 742	19 327	42 723	**168 792**
Redovisat värde brutto 31 december 2018	**22 511 151**	**3 377 691**	**4 655 770**	**30 544 612**

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till hushåll

	2019-12-31	2018-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	23 343 496	22 198 221
Reserveringar	-170 988	-165 419
Redovisat värde	**23 172 508**	**22 032 802**
Steg 2		
Redovisat värde brutto	5 187 002	3 326 966
Reserveringar	-419 305	-312 054
Redovisat värde	**4 767 697**	**3 014 912**
Total balans presterande	**28 530 498**	**25 525 187**
Total reservering presterande	**-590 293**	**-477 473**
Steg 3		
Redovisat värde brutto	5 221 067	4 613 818
Reserveringar	-2 236 322	-2 073 792
Redovisat värde icke presterande	**2 984 745**	**2 540 026**
Total balans	**33 751 565**	**30 139 005**
Total reservering	**-2 826 615**	**-2 551 265**

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till företag

	2019-12-31	2018-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	344 189	312 931
Reserveringar	-3 615	-2 428
Redovisat värde	**340 574**	**310 503**
Steg 2		
Redovisat värde brutto	72 499	50 724
Reserveringar	-2 625	-345
Redovisat värde	**69 874**	**50 379**
Total balans presterande	**416 688**	**363 655**
Total reservering presterande	**-6 240**	**-2 773**
Steg 3		
Redovisat värde brutto	55 174	41 952
Reserveringar	-45 785	-33 998
Redovisat värde icke presterande	**9 389**	**7 954**
Total balans	**471 862**	**405 607**
Total reservering	**-52 025**	**-36 771**

Totaler

	2019-12-31	2018-12-31
Redovisat värde brutto, steg 1	23 687 685	22 511 152
Redovisat värde brutto, steg 2	5 259 502	3 377 690
Redovisat värde brutto, steg 3	5 276 240	4 655 770
Summa redovisat värde brutto	**34 223 427**	**30 544 612**
Reserveringar steg 1	-174 601	-167 847
Reserveringar steg 2	-421 929	-312 399
Reserveringar steg 3	-2 282 110	-2 107 790
Summa reserveringar	**-2 878 640**	**-2 588 036**
Summa redovisat värde	**31 344 787**	**27 956 576**
Andel lån i steg 1, brutto%	69,21%	73,70%
Andel lån i steg 2, brutto%	15,37%	11,06%
Andel lån i steg 3, brutto%	15,42%	15,24%
Andel lån i steg 1, netto%	75,01%	79,92%
Andel lån i steg 2, netto%	15,43%	10,96%
Andel lån i steg 3, netto%	9,55%	9,11%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	0,74%	0,75%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	8,02%	9,25%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	43,25%	45,27%
Reserveringsgrad presterande lån	2,06%	1,86%
Total reserveringsgrad för lån	**8,41%**	**8,47%**

K24 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Obligationer

	2019-12-31			2018-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Företagsobligationer	312 866	316 226	316 226	225 109	225 462	225 462
Svenska bostadsinstitut	752 601	760 006	760 006	869 081	878 159	878 159
Utländska bostadsinstitut	142 090	142 114	142 114	91 103	91 540	91 540
Summa	**1 207 557**	**1 218 346**	**1 218 346**	**1 185 293**	**1 195 161**	**1 195 161**
Varav noterade värdepapper	*1 207 557*	*1 218 346*	*1 218 346*	*1 185 293*	*1 195 161*	*1 195 161*
Återstående löptid						
0-1 år	298 290	299 300	299 300	234 613	234 825	234 825
1-3 år	467 645	473 369	473 369	639 224	647 406	647 406
Över 3 år	441 622	445 677	445 677	311 456	312 930	312 930
Summa	**1 207 557**	**1 218 346**	**1 218 346**	**1 185 293**	**1 195 161**	**1 195 161**
Emittentens rating						
AAA/Aaa	894 690	902 119	902 119	860 184	869 657	869 657
A+/A1	6 000	6 053	6 053	6 000	6 062	6 062
A/A2				20 490	20 510	20 510
A-/A3	22 000	22 212	22 212	122 000	122 114	122 114
BBB+/Baa1	14 000	14 183	14 183	14 000	13 829	13 829
BBB/Baa2	40 232	40 553	40 553	8 098	8 067	8 067
BBB-/Baa3	21 158	21 408	21 408	23 000	22 691	22 691
BB+/Ba1	18 000	18 457	18 457			
BB/Ba2	8 000	8 008	8 008	10 000	10 382	10 382
B+/B1	9 087	9 359	9 359	7 000	7 070	7 070
Utan rating	174 390	175 994	175 994	114 521	114 779	114 779
Summa	**1 207 557**	**1 218 346**	**1 218 346**	**1 185 293**	**1 195 161**	**1 195 161**

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

För säkerställda obligationer används kreditbetyg på utlåningsprogrammet.

Andra räntebärande värdepapper

	2019-12-31			2018-12-31		
	Anskaff-ningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaff-ningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde
Räntefonder	39 907	40 009	40 009	37 932	36 827	36 827
Strukturerade produkter	30 000	30 599	30 599	30 000	30 580	30 580
Summa	**69 907**	**70 608**	**70 608**	**67 932**	**67 407**	**67 407**
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**1 277 464**	**1 288 954**	**1 288 954**	**1 253 225**	**1 262 568**	**1 262 568**

K25 FÖRLAGSLÅN

	2019-12-31			2018-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Förlagslån	28 129	28 290	28 290	27 991	27 317	27 317
Summa	**28 129**	**28 290**	**28 290**	**27 991**	**27 317**	**27 317**
Återstående löptid						
0-1 år	3 391	3 446	3 446			
1-3 år	5 738	5 897	5 897	3 339	3 423	3 423
Över 3 år	19 000	18 947	18 947	24 652	23 894	23 894
Summa	**28 129**	**28 290**	**28 290**	**27 991**	**27 317**	**27 317**
Emittentens rating						
A/A2	19 000	18 947	18 947	19 000	18 515	18 515
A-/A3	3 391	3 446	3 446			
BBB+/Baa1				3 339	3 423	3 423
BBB/Baa2	5 738	5 897	5 897	5 652	5 379	5 379
Summa	**28 129**	**28 290**	**28 290**	**27 991**	**27 317**	**27 317**

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

K26 AKTIER OCH ANDELAR

Aktieinnehavet består till största del av aktier från Solid Försäkringars placeringsportfölj. I Resurs Bank AB finns aktieinnehav som består av aktier i Vipps AS, Dicopay AB, Trademate ApS och Kivra Oy.

Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 17 421 TSEK på balansdagen.

	2019-12-31	2018-12-31
Anskaffningsvärden	94 406	78 542
Varav noterade värdepapper	*76 986*	*78 071*
Redovisat värde	95 823	68 556
Varav noterade värdepapper	*78 402*	*68 084*
Verkligt värde	95 823	68 556
Varav noterade värdepapper	*78 402*	*68 084*

Ytterligare information om finansiella instrument lämnas i not K44.

K27 DERIVAT

2019-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	7 711 925	5 652		7 717 577	110 707	25 358
Summa	**7 711 925**	**5 652**	**0**	**7 717 577**	**110 707**	**25 358**
Totalsumma	**7 711 925**	**5 652**	**0**	**7 717 577**	**110 707**	**25 358**

2018-12-31	Nominellt belopp Återstående kontraktsenlig löptid				Positiva marknads-värden	Negativa marknads-värden
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	8 730 010	5 567		8 735 577	190 175	12 984
Summa	**8 730 010**	**5 567**	**0**	**8 735 577**	**190 175**	**12 984**
Totalsumma	**8 730 010**	**5 567**	**0**	**8 735 577**	**190 175**	**12 984**

K28 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

2019-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 733 866	243 274	142 386	2 119 526
Årets investeringar	20 000	67 042		87 042
Årets avyttringar/utrangeringar		-58 603		-58 603
Valutakursdifferenser	34 452	3 358	3 664	41 474
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	**1 788 318**	**255 071**	**146 050**	**2 189 439**
Ingående avskrivningar		-88 038	-42 997	-131 035
Avskrivningar på avyttrade/utrangerade inventarier		58 603		58 603
Årets avskrivningar		-22 350	-13 375	-35 725
Valutakursdifferens		-2 300	-767	-3 067
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	**0**	**-54 085**	**-57 139**	**-111 224**
Ingående nedskrivningar	-14 810			-14 810
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-14 810**	**0**	**0**	**-14 810**
Redovisat värde	**1 773 508**	**200 986**	**88 911**	**2 063 405**

2018-12-31	Goodwill	Internt utvecklad program-vara	Förvärvade kund-relationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 709 728	144 188	139 819	1 993 735
Årets investeringar		97 182		97 182
Valutakursdifferenser	24 138	1 904	2 567	28 609
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	**1 733 866**	**243 274**	**142 386**	**2 119 526**
Ingående avskrivningar		-72 162	-29 597	-101 759
Årets avskrivningar		-14 853	-13 328	-28 181
Valutakursdifferens		-1 023	-72	-1 095
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	**0**	**-88 038**	**-42 997**	**-131 035**
Ingående nedskrivningar	-14 810			-14 810
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**-14 810**	**0**	**0**	**-14 810**
Redovisat värde	**1 719 056**	**155 236**	**99 389**	**1 973 681**

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill
Goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod prövas för nedskrivning årligen. Återvinningsbart belopp fastställts baserat på beräkningar av nyttjandevärde baserad på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om fem år. Värderingen görs för respektive kassagenererande enhet identifierade som Resurskoncernens segment, Consumer Loans, Payment Solutions och Insurance . Goodwill är allokerad till dessa segment utifrån den förväntade framtida nyttan.

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

Prognoserna baseras främst på en intern bedömning utifrån historisk prestation och marknadsutveckling av den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk.

Efter den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Långsiktiga antaganden om marknadens tillväxt bortom prognosperioden och den egna verksamhetens utveckling i förhållande till denna ligger till grund för bedömningen. Årets nedskrivningsprövning bygger på ett antagande om en långsiktig tillväxttakt om 2 procent (2 procent). Estimerade kassaflöden har diskonterats med en ränta som baseras på riskfri ränta samt riskjustering motsvarande marknadens genomsnittliga avkastningskrav.

Diskonteringsräntan uppgick vid årets nedskrivningsprövning till 8,4 procent (9,2 procent) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 10,0 procent (11,6 procent) för Consumer Loans och 10,8 procent (11,7 procent) för Payment Solutions.

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

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

Följande är en sammanställning av goodwill fördelat på varje rörelsesegment

	2019-12-31				2018-12-31		
	Ingående redovisat värde	Förvärv av verksamhet	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde	Ingående redovisat värde	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	355 664		4 823	360 487	352 285	3 379	355 664
Consumer Loans	1 351 525		29 629	1 381 154	1 330 766	20 759	1 351 525
Insurance	11 867	20 000		31 867	11 867		11 867
Summa	**1 719 056**	**20 000**	**34 452**	**1 773 508**	**1 694 918**	**24 138**	**1 719 056**

K29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	116 143	86 248
Tillkommande nyttjanderätt i enlighet med IFRS 16	111 707	
Årets inköp [1]	24 689	39 200
Årets avyttringar/utrangeringar	-14 476	-12 497
Omklassificering	6 203	2 554
Valutakursdifferens	956	638
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	**245 222**	**116 143**
Ackumulerade avskrivningar vid årets början	-59 915	-46 294
Ackumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	13 402	10 099
Årets avskrivningar	-51 917	-20 858
Omklassificering	-6 203	-2 554
Valutakursdifferens	-718	-308
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	**-105 351**	**-59 915**
Redovisat värde [2]	**139 871**	**56 228**

[1] Ingår justering avseende IFRS 16 med 7,7 MSEK

[2] I redovisat värde ingår tillgångar till ett belopp om 95 403 TSEK (0) avseende leasing aktiverade enligt IFRS 16.

K30 ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 460	3 453
Oreglerade skador	416	814
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	**3 876**	**4 267**

K31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Fordringar leasingverksamhet	302	1 299
Fordringar factoringverksamhet	2 317	3 854
Fordringar hos försäkringsmäklare och ombud	50 058	68 543
Övrigt	38 803	25 426
Summa övriga tillgångar [1]	**91 480**	**99 122**

[1] Fordran vid försäljning inkasso har klassificerats om till upplupna intäkter utlåningsverksamheten, se not K32. Jämförelsesiffran för 2018 är uppdaterad i enlighet med denna princip.

K32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	73 687	60 820
Förutbetalda anskaffningsutgifter, försäkringsverksamheten	198 124	167 119
Upplupna räntor	14 496	10 219
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten [1]	135 322	169 507
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**421 629**	**407 665**

[1] Fordran vid försäljning inkasso om 115 570 TSEK (96 638) har klassificerats om från övrig tillgång till upplupna intäkter utlåningsverksamheten. Jämförelsesiffran för 2018 är uppdaterad i enlighet med denna princip.

K33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2019-12-31	2018-12-31
Krediter i SEK	94 900	149 900
Summa skulder till kreditinstitut	**94 900**	**149 900**

K34 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2019-12-31	2018-12-31
In- och upplåning i SEK	11 251 060	13 859 852
In- och upplåning i NOK	6 517 642	6 337 350
In- och upplåning i EUR	6 640 330	380 951
Summa in- och upplåning från allmänheten	**24 409 032**	**20 578 153**
Hushåll	22 679 038	17 507 318
Företag	1 729 994	3 070 834
Summa in- och upplåning från allmänheten	**24 409 032**	**20 578 153**

Löptidsinformation

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

K35 ÖVRIGA SKULDER

	2019-12-31	2018-12-31
Leverantörsskulder	62 916	72 914
Skulder till ombud	264 079	349 386
Preliminärskatt inlåningsräntor	15 469	17 949
Reservering kundlojalitetsprogram	31 366	32 198
Skulder avseende återförsäkring	2 241	1 633
Övrigt	318 416	206 536
Summa övriga skulder	**694 487**	**680 616**

K36 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna räntekostnader	35 864	10 616
Upplupna personalkostnader	97 677	95 149
Upplupna administrationskostnader	69 487	68 466
Förutbetalda intäkter, leasing	715	1 973
Övriga förutbetalda intäkter	8 118	6 876
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**211 861**	**183 080**

K37 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Redovisat värde vid årets början	512 220	423 574
Försäkringar tecknade under året	939 135	915 331
Intjänade premier under året	-922 694	-853 865
Valutakurseffekt	9 657	5 242
Redovisat värde vid årets utgång	**538 318**	**490 282**
Oreglerade skador		
Redovisat värde vid årets början	41 833	31 549
Reglerade skador från tidigare räkenskapsår	-25 264	-20 933
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år	-3 996	-1 800
Valutakurseffekt	-726	-573
Årets avsättning	35 392	33 590
Redovisat värde vid årets utgång	**47 239**	**41 833**
Summa försäkringstekniska avsättningar vid årets utgång	**585 557**	**532 115**

K38 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2019-12-31	2018-12-31
Redovisat värde vid årets början	22 861	24 660
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	-2 128	-1 881
Valutakursdifferens	-396	82
Summa	**20 337**	**22 861**
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	11 925	9 762
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2	1 719	6 016
Avsättningar övriga	6 693	7 083
Redovisat värde vid årets utgång	**20 337**	**22 861**

Moderbolaget samt Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för tryggande av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har nettoredovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 2 193 TSEK (2 023). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 16 480 TSEK (14 760).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen auktuarieberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 4 499 TSEK (5 060).

K39 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Resurs Bank har genomfört värdepapperisering av lånefordringar, en form av strukturerad finansiering som även kallas Asset Backed Securities (ABS). Det sker genom att överlåta lånefordringar till Resurs Banks helägda dotterbolag Resurs Consumer Loans 1 Limited. I juni 2019 undertecknades avtal om förlängning av den existerande finansieringen och Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att forsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans.

Per 31 december 2019 är cirka 3,6 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperisieringen.

På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,9 miljarder kronor (2,9) inom ABS-finansieringen. Till följd av att väsentliga risker och förmåner knutna till sålda lånefordringar inte överförts till dotterbolaget redovisas dessa fordringar fortsatt i bankens balans- och resultaträkning i enlighet med IFRS 9.

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

Inom programmet finns det på balansdagen elva utestående emissioner fördelade på nominellt 5 450 MSEK (4 250).

Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (300).

Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200), till systerbolaget Solid Försäkringar. Detta förlagslån tas upp av Resurs Bank respektive Solid Försäkringar men elimineras på Resurs Holding nivå.

Resurs Holding har emitterat ett primärkapitalinstrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (0), detta primärkapitalinstrument redovisas under eget kapital.

2019-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 103 2020-02-24	SEK	300 000	Rörlig	275 977	276 323
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	499 547	504 230
Resurs Bank MTN 105 2020-05-29	SEK	600 000	Rörlig	549 877	551 496
Resurs Bank MTN 106 2020-12-07	SEK	350 000	Rörlig	349 836	351 670
Resurs Bank MTN 107 2020-08-31	SEK	600 000	Rörlig	599 800	602 124
Resurs Bank MTN 108 2021-06-16	SEK	500 000	Rörlig	499 645	503 280
Resurs Bank MTN 109 2021-08-30	SEK	700 000	Rörlig	699 418	704 732
Resurs Bank MTN 110 2022-05-31	SEK	600 000	Rörlig	599 276	603 546
Resurs Bank MTN 111 2022-08-29	SEK	700 000	Rörlig	698 980	701 022
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	2 900 000	Rörlig	2 899 991	2 915 700
Summa emitterade värdepapper				**7 672 347**	**7 714 123**

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

K40 EFTERSTÄLLDA SKULDER

2019-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 [1]	SEK	300 000	Rörlig	298 771	307 341
Resurs Bank MTN 202 2029-03-12 [2]	SEK	300 000	Rörlig	299 119	306 006
Summa efterställda skulder				**597 890**	**613 347**

2018-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 [1]	SEK	300 000	Rörlig	298 171	305 973
Summa efterställda skulder				**298 171**	**305 973**

[1] Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date" 2022-01-17, förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.
[2] Emittenten har möjlighet till förtidsinlösen av obligationerna från "First Call Date" 2024-03-12, förutsatt att emittenten erhåller Finansinspektionens godkännande om detta.

K41 EGET KAPITAL

Aktier
Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 200 000 000, med kvotvärde 0,005 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier. Se not K20 där årets händelser beskrivs.

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

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

Primärkapitaltillskott
Resurs Holding emitterade under december 2019 primärkapitaltillskott genom att emittera AT1-obligation. Det nominella beloppet i transaktionen uppgick till 300 MSEK med räntesättning Stibor 3M + 5,5%. Första möjlighet till inlösen är 2024-12-11, inlösen förutsätter Finansinspektionens godkännande.

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

Förändring av omräkningsreserv

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående omräkningsreserv	33 044	-14 192
Årets omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	33 162	85 787
Säkringsreserv		-38 551
Utgående omräkningsreserv	**66 206**	**33 044**

K42 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

	2019-12-31	2018-12-31
Utlåning till kreditinstitut [1]	161 910	166 728
Utlåning till allmänheten [2]	3 556 373	3 617 840
Försäkringstagarnas förmånsrätt [3]	1 045 193	940 173
Spärrade bankmedel [4]	30 887	28 190
Summa ställda säkerheter för egna skulder	**4 794 363**	**4 752 931**
Eventualförpliktelser		
Garantier		311
Summa eventualförpliktelser	**0**	**311**
Övriga åtaganden		
Beviljade ej utnyttjade krediter	27 546 215	27 533 519

Försäkringsverksamhetens tillgångar har registerförts enligt 7 Kap. 11§ försäkringsrörelselagen. I händelse av obestånd har försäkringstagarna förmånsrätt i de registerförda tillgångarna. Under rörelsens gång har företaget rätt att utföra tillgång in och ut ur registret så länge som samtliga försäkringsåtagande är skuldtäckta enligt försäkringsrörelselagen.
Beviljade ej utnyttjade krediter avser externt beviljade krediter. Alla beviljade ej utnyttjade krediter är uppsägningbara i den utsträckning detta tillåts enligt konsumentkreditlag.

[1] Utlåning till kreditinstitut avser pantsatta medel som lämnats som säkerhet för fullgörande av åtagande till betalningsförmedlare.
[2] Avser värdepapperisering, se Not K39 Emitterade värdepapper.
[3] Belopp avser tillgångar som omfattas av försäkringstagarnas förmånsrätt. Försäkringstekniska avsättningar uppgår till, netto, -583 850 TSEK (-527 848), vilket innebär att överskott av registerförda tillgångar totalt uppgår till 461 343 TSEK (412 325).
[4] Per 31 december 2019 avser 27 366 TSEK (26 701) kassakravskonto hos Finlands Bank, 246 TSEK (2 031) avser skattekonto hos norska DNB, samt 3 275 TSEK (-542) avser skattekonto hos Danske Bank.

K43 NÄRSTÅENDE

Ägande
Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291 ägs per den 31 december 2019 till 28,9 procent av Waldakt AB och av resterande ägare äger ingen enskild 20 procent eller mer. Cidron Semper S.A.R.L (Nordic Capital) hade styrelsepost i Resurs Holding och ingick i noten Transaktioner med närstående till och med 2019-10-02.

Närstående - Koncernföretag
Koncernen består av de rörelsedrivande bolagen Resurs Holding AB, som är moderbolaget i koncernen, samt dotterbolagen Resurs Bank AB, Solid Försäkrings AB och Resurs Förvaltning Norden AB. För komplett koncernstruktur se nedan.

Företag i koncernen redovisas enligt förvärvsmetoden, innebärande att interna transaktioner elimineras på koncernnivå.

Tillgångar och skulder, samt utdelningar mellan Resurs Holding AB (moder) och övriga koncernföretag specificeras i respektive not till rapport över finansiell ställning.

Närstående - Övriga företag med betydande inflytande
Nordic Capital Fund VII har via Cidron Semper S.A.R.L haft ett betydande inflytande över Resurs Holding AB. Övriga företag som Nordic Capital Fund VII haft ett bestämmande inflytande över och som koncernen har haft transaktioner med är Ellos Group AB. Cidron Semper S.A.R.L sålde sitt innehav i Ellos Group AB i början av juli 2019. I tabellerna nedan ingår därför transaktioner med Ellos Group AB till och med 30 juni 2019.

SIBA Invest AB (tidigare Waldir AB) äger via Waldakt AB direkt och indirekt 28,9 procent av Resurs Holding AB och har därmed ett betydande inflytande över bolaget. I SIBA Invest koncernen ingår bland annat NetOnNet AB. SIBA Invest AB ägs av familjen Bengtsson, som även har ett bestämmande inflytande över SIBA Fastigheter AB (tidigare AB Remvassen).

Transaktioner med ovanstående företag redovisas i påföljande tabell under rubriken Transaktioner med närstående. Transaktionskostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Samtliga fordringar/skulder till närstående företag är räntebärande.

Närstående - Nyckelpersoner i Resurs Holding AB

Kenneth Nilsson	VD Resurs Holding AB
Jan Samuelson	Styrelseordförande i Resurs Holding AB, avgått på extra bolagsstämma den 2 oktober 2019
Martin Bengtsson	Styrelseordförande i Resurs Holding AB, tillträtt på extra bolagsstämma den 2 oktober 2019
Johanna Berlinde	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, tillträtt på ordinarie årsstämma den 25 april 2019
Christian Frick	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, avgått på extra bolagsstämma den 2 oktober 2019
Anders Dahlvig	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Fredrik Carlsson	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Lars Nordstrand	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Mariana Burenstam Linder	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Marita Odélius Engström	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Mikael Wintzell	Styrelseledamot i Resurs Holding AB

Nyckelpersoner
Mellanhavanden och ersättning till befattningshavare i närståendekretsen beskrivs i not K15 Personal.

Transaktioner med närstående, betydande inflytande

	2019	2018
Transaktionskostnader	-256 616	-452 009
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-4 956	-6 390
Provisionsintäkter	18 525	36 912
Provisionskostnader	-45 034	-45 921
Allmänna administrationskostnader	-13 845	-27 232

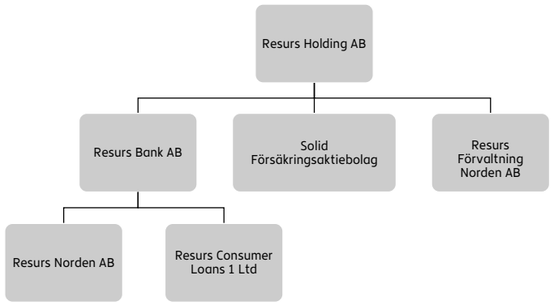
	2019-12-31	2018-12-31
Övriga tillgångar		10 407
In- och upplåning från allmänheten	-207 362	-953 166
Övriga skulder	-32 644	-114 386

Transaktioner med nyckelpersoner

	2019	2018
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-87	-237

	2019-12-31	2018-12-31
In- och upplåning från allmänheten	-11 907	-39 827

Koncernstruktur



K44 FINANSIELLA INSTRUMENT

2019-12-31	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	220 799			220 799	220 799
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 758 835		1 758 835	1 758 835
Utlåning till kreditinstitut	4 128 953			4 128 953	4 128 953
Utlåning till allmänheten	31 344 787			31 344 787	31 900 633
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 288 954		1 288 954	1 288 954
Förlagslån		28 290		28 290	28 290
Aktier och andelar		95 823		95 823	95 823
Derivat		110 707		110 707	110 707
Övriga tillgångar	90 886			90 886	90 886
Upplupna intäkter	149 817			149 817	149 817
Summa finansiella tillgångar	**35 935 242**	**3 282 609**	**0**	**39 217 851**	**39 773 697**
Immateriella anläggningstillgångar				2 063 405	
Materiella tillgångar				139 871	
Övriga icke finansiella tillgångar				327 621	
Summa tillgångar	**35 935 242**	**3 282 609**	**0**	**41 748 748**	

2019-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut		94 900	94 900	94 900
In- och upplåning från allmänheten		24 409 032	24 409 032	24 409 563
Derivat	25 358		25 358	25 358
Övriga skulder		572 107	572 107	572 107
Upplupna kostnader		172 310	172 310	172 310
Emitterade värdepapper		7 672 347	7 672 347	7 714 123
Efterställda skulder		597 890	597 890	613 347
Summa finansiella skulder	**25 358**	**33 518 586**	**33 543 944**	**33 601 708**
Avsättningar			20 337	
Övriga icke finansiella skulder			1 043 221	
Eget kapital			7 141 246	
Summa skulder och eget kapital	**25 358**	**33 518 586**	**41 748 748**	

FINANSIELLA INSTRUMENT

2018-12-31	Upplupet anskaffnings-värde	Verkligt värde via resultatet	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar					
Finansiella tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	63 215			63 215	63 215
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		1 009 021		1 009 021	1 009 021
Utlåning till kreditinstitut	3 703 650			3 703 650	3 703 650
Utlåning till allmänheten	27 956 576			27 956 576	28 575 822
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 262 568		1 262 568	1 262 568
Förlagslån		27 317		27 317	27 317
Aktier och andelar		68 556		68 556	68 556
Derivat		190 175		190 175	190 175
Övriga tillgångar	95 119			95 119	95 119
Upplupna intäkter	179 726			179 726	179 726
Summa finansiella tillgångar	**31 998 286**	**2 557 637**	**0**	**34 555 923**	**35 175 169**
Immateriella anläggningstillgångar				1 973 681	
Materiella tillgångar				56 228	
Övriga icke finansiella tillgångar				369 640	
Summa tillgångar	**31 998 286**	**2 557 637**	**0**	**36 955 472**	

2018-12-31	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffnings värde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder				
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut		149 900	149 900	149 900
In- och upplåning från allmänheten		20 578 153	20 578 153	20 576 353
Derivat	12 984		12 984	12 984
Övriga skulder		648 507	648 507	648 507
Upplupna kostnader		145 162	145 162	145 162
Emitterade värdepapper		7 832 186	7 832 186	7 860 533
Efterställda skulder		298 171	298 171	305 973
Summa finansiella skulder	**12 984**	**29 652 079**	**29 665 063**	**29 699 412**
Avsättningar			22 861	
Övriga icke finansiella skulder			919 007	
Eget kapital			6 348 541	
Summa skulder och eget kapital	**12 984**	**29 652 079**	**36 955 472**	

FINANSIELLA INSTRUMENT

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

De olika nivåerna definieras enligt följande;
- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- Andra observerbara data för tillgången eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (det vill säga som prisnoteringar) eller indirekt (det vill säga härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (det vill säga ej observerbara data) (nivå 3).

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

Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde

	2019-12-31			2018-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	1 758 835			1 009 021		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 288 954			1 262 568		
Förlagslån	28 290			27 317		
Aktier och andelar	78 402		17 421	67 554		1 002
Derivat		110 707			190 175	
Summa	**3 154 481**	**110 707**	**17 421**	**2 366 460**	**190 175**	**1 002**
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:						
Derivat		-25 358			-12 984	
Summa	**0**	**-25 358**	**0**	**0**	**-12 984**	**0**

Förändringar inom nivå 3

	2019	2018
Aktier och andelar		
Ingående balans	1 002	979
Nyanskaffningar under året	16 966	
Avyttringar under året	-514	
Valutakursförändring	-33	23
Utgående balans	**17 421**	**1 002**

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningssyfte

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

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

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

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

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

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

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

Överföringar mellan nivåerna

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

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Derivatavtal ingås under ISDA-avtal. I balansräkningen kvittas inte beloppen. Derivaten per 31 december 2019 omfattas av ISDA Credit Support Annex (gällde även 2018-12-31), vilket innebär att det erhålls och lämnas säkerheter i form av banktillgodohavanden mellan parterna.

	Relaterade avtal 2019-12-31				Relaterade avtal 2018-12-31			
	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	110 707	-110 707		0	190 175	-12 984	-149 900	27 291
Summa tillgångar	**110 707**	**-110 707**	**0**	**0**	**190 175**	**-12 984**	**-149 900**	**27 291**
Derivat	-25 358	110 707	-94 900	-9 551	-12 984	12 984		0
Summa skulder	**-25 358**	**110 707**	**-94 900**	**-9 551**	**-12 984**	**12 984**	**0**	**0**

K45 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Det finns en risk att COVID-19 medför negativ ekonomisk påverkan för Resurs Holding. Det finns en närliggande risk för minskande försäljning inom detaljhandeln och, i det lite längre perspektivet, en risk för ökad arbetslöshet och därmed minskad betalningsförmåga. Hur stora de finansiella och makroekonomiska effekterna blir beror på hur omfattande och utdraget det här förloppet blir. Resurs Holding har goda rutiner för bevakning av och beredskap för konjunktursvängningar. Vi följer, analyserar och mitigerar kontinuerligt det pågående händelseförloppet och våra rutiner har i det osäkra läget skärpts.

K46 VIKTIGA BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

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

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

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill och övriga tillgångar
Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen i samband med årsbokslutet eller så snart förändringarna indikerar att ett nedskrivningsbehov skulle föreligga, till exempel ändrat affärsklimat eller beslut om avyttring eller nedläggning av verksamhet. Nedskrivning sker om det beräknade nyttjandevärdet överstiger det redovisade värdet. Redogörelse för årets prövning av nedskrivningsbehov framgår av not K28.

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

Reservering av tillgångarna styrs av vilket steg de tillhör, i steg 1 sker reservering för förväntade kreditförluster under kommande 12 månader medan för steg 2 och 3 sker reservering för förväntade kreditförluster under tillgångens hela återstående löptid. Vid beräkning av reservering inkluderas framåtblickande information baserad på makroekonomiska utsikter. Koncernen har beslutat att basera de framåtblickande beräkningarna på en makroekonomisk variabel som i ett historiskt perspektiv visat sig korrelera väl med förändringar i koncernens kreditförluster.

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

Försäkringstekniska avsättningar
Försäkringstekniska avsättningar är baserade på gjorda uppskattningar och antaganden om framtida skadekostnader vilket medför att uppskattningarna alltid är förknippade med osäkerhet. Uppskattningarna är baserade på historisk statistik om tidigare skadeutfall som finns tillgängliga vid upprättande av årsbokslutet. Den osäkerhet som är förknippad till uppskattningar är i allmänhet större vid uppskattningar av nya försäkringsbestånd. Vid uppskattningen av försäkringstekniska avsättningar beaktas bland annat beloppet av obetalda ersättningar, skadeutveckling, förändringar i lagstiftning, domslut samt den allmänna ekonomiska utvecklingen.

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

Rapporter och noter - Moderbolaget

NYCKELTAL

TSEK	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	24 865	25 511	20 050	23 762	18 502
Resultat efter finansiella poster	706 175	768 257	629 201	455 921	-61 485
Balansomslutning	2 927 344	2 616 976	2 476 467	2 695 767	2 200 354
Soliditet, %	99,3	99,4	99,6	99,6	97,7
Medelantal anställda	2	2	2	2	2

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2019	2018
Nettoomsättning	M3	24 865	25 511
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	M6	-20 444	-19 506
Övriga externa kostnader	M4,M5	-28 561	-25 487
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar			-57
Summa rörelsens kostnader		**-49 005**	**-45 050**
Rörelseresultat		**-24 140**	**-19 539**
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	M7	731 200	787 219
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		135	674
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1 020	-97
Summa resultat från finansiella poster		**730 315**	**787 796**
Resultat efter finansiella poster		**706 175**	**768 257**
Bokslutsdispositioner	M9	62 000	65 000
Skatt på årets resultat	M8	-8 139	-10 034
Årets resultat		**760 036**	**823 223**
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		757 069	823 223
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		2 967	
Årets resultat		**760 036**	**823 223**

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2019	2018
Årets resultat	760 036	823 223
Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet		
Summa totalresultat	**760 036**	**823 223**
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	757 069	823 223
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	2 967	
Årets totalresultat	**760 036**	**823 223**

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M10	2 253 410	2 053 410
Summa anläggningstillgångar		**2 253 410**	**2 053 410**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		439 397	397 180
Uppskjutna skattefordringar	M8	571	449
Övriga kortfristiga fordringar		8 418	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M11	955	334
Summa kortfristiga fordringar		**449 341**	**397 963**
Kassa och bank		**224 593**	**165 603**
Summa omsättningstillgångar		**673 934**	**563 566**
Summa tillgångar		**2 927 344**	**2 616 976**
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	M13		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 775 929	1 775 929
Primärkapitalinstrument		300 000	
Balanserad vinst eller förlust		70 256	
Årets resultat		760 036	823 223
Summa fritt eget kapital		**2 906 221**	**2 599 152**
Summa eget kapital		**2 907 221**	**2 600 152**
Avsättningar			
Övriga avsättningar		519	399
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2 153	294
Skulder till koncernföretag		490	500
Aktuella skatteskulder		10 291	11 885
Övriga kortfristiga skulder		434	700
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M12	6 236	3 046
Summa kortfristiga skulder		**19 604**	**16 425**
Summa eget kapital och skulder		**2 927 344**	**2 616 976**

Information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden, se not M14.

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

TSEK	Aktie-kapital	Överkurs-fond	Primär-kapital-instrument	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2018	**1 000**	**1 785 613**	**0**	**0**	**680 316**	**2 466 929**
Transaktioner med ägare						
Utdelning enligt årsstämman				-360 000		-360 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma		-9 684		-320 316		-330 000
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				680 316	-680 316	0
Årets resultat					823 223	823 223
Utgående eget kapital per 31 december 2018	**1 000**	**1 775 929**	**0**	**0**	**823 223**	**2 600 152**
Ingående eget kapital per 1 januari 2019	**1 000**	**1 775 929**	**0**	**0**	**823 223**	**2 600 152**
Transaktioner med ägare						
Utdelning enligt årsstämman				-390 000		-390 000
Utdelning enligt extra bolagsstämma				-360 000		-360 000
Emission av primärkapitalinstrument			300 000			300 000
Kostnad primärkapitalinstrument				-2 967		-2 967
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				823 223	-823 223	0
Årets resultat					760 036	760 036
Utgående eget kapital per 31 december 2019	**1 000**	**1 775 929**	**300 000**	**70 256**	**760 036**	**2 907 221**

För övrig information om eget kapital se not M13.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

TSEK	Not	2019	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-24 140	-19 539
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		120	195
Erlagda räntor		-1 021	-97
Erhållna räntor		135	674
Betald inkomstskatt		-9 733	-1 844
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		**-34 639**	**-20 611**
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Övriga tillgångar		51 823	55 235
Övriga skulder		4 773	-1 041
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**21 957**	**33 583**
Lämnade aktieägartillskott		-200 000	
Erhållen utdelning	M7	690 000	819 999
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**490 000**	**819 999**
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-750 000	-690 000
Primärkapitalinstrument		297 033	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-452 967**	**-690 000**
Årets kassaflöde		**58 990**	**163 582**
Likvida medel vid årets början		165 603	2 021
Likvida medel vid årets slut		**224 593**	**165 603**
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Av- och nedskrivningar anläggningstillgångar			57
Övriga avsättningar		120	138
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		**120**	**195**

Likvida medel består av kassa och bank.

Noter

M1 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

Moderbolaget tillämpar i stort sett samma redovisningsprinciper som koncernen, eventuella skillnader mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader och anläggningstillgångar. Vad gäller leasing redovisar moderbolaget sina leasingavtal i enlighet med undantaget i RFR2.

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Rådet för finansiell rapportering RFR 2 "Redovisning för juridisk person". RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den jurdiska 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.

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av Årsredovisningslagarna och Tryggandelagen.

För moderbolaget används benämningarna balansräkning respektive kassaflödesanalys för de rapporter som i koncernen har titlarna rapport över finansiell ställning respektive rapport över kassaflöden. Resultat- och balansräkning är för moderbolaget uppställd enligt årsredovisningslagens schema, medan rapporten över förändring eget kapital och kassaflödesanalysen baseras på IAS 1 Utformning av finansiella rapporter respektive IAS 7 Rapport över kassaflöden.

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

Ändrade redovisningsprinciper i moderbolaget
Inga ändrade redovisningsprinciper som ska tillämpas från och med räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019 eller senare har påverkat eller bedöms påverka moderbolaget väsentligt.

Aktier och andelar i koncernbolag
Aktier och andelar i koncernbolag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Transaktionskostnader i samband med förvärv läggs till anskaffningsvärdet i moderbolaget och i koncernen elimineras transaktionskostnaderna.

Intäkter
I moderbolagets resultaträkning redovisas tjänsteuppdrag enligt ÅRL 2 kap 4§ när tjänsten är färdigställd.

Bokslutsdispositioner
Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar och upplösningar av obeskattade reserver samt koncernbidrag. Koncernbidrag och aktieägartillskott redovisas i enlighet med alternativregeln i RFR 2. Detta innebär att både erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen.

M2 RISKHANTERING

I moderbolaget finns inga väsentliga tillkommande risker i förhållande till vad som framgår av koncernen. Koncernens riskhantering beskrivs i not K3.

M3 INKÖP OCH FÖRSÄLJNING INOM KONCERNEN

Av årets totala intäkter utgör 100 procent försäljning till andra företag inom koncernen.
Kostnader i tabellen avser lämnad marknadsmässig ersättning för administrationskostnader.

Transaktioner med dotterbolaget

	2019	2018
Allmänna administrationskostnader	-4 351	-4 697

M4 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2019	2018
Konsultkostnader	-6 912	-3 691
Övriga externa kostnader	-21 649	-21 796
Summa övriga externa kostnader	**-28 561**	**-25 487**

M5 ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER

	2019	2018
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	-722	-800
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-103	-165
Summa ersättning revisionsföretag	**-825**	**-965**

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

M6 PERSONAL

	2019	2018
Löner	-13 419	-12 530
Socialförsäkringskostnader	-4 413	-4 601
Pensionskostnader	-1 559	-1 688
Övriga personalkostnader	-1 053	-687
Summa personalkostnader	**-20 444**	**-19 506**
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-13 419	-12 530
Summa löner och andra ersättningar	**-13 419**	**-12 530**

Ersättningar till styrelseledamöter som utbetalats till bolag och som ingår i ovanstående belopp redovisas i resultatposten allmänna administrationskostnader i koncernen och i personalkostnader i moderbolagets resultaträkning.
Bolagets ledning har under året ändrats.

Ersättningar och övriga förmåner

2019	Grundlön /styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelse och VD					
Martin Bengtsson, ordf	-710				-710
Jan Samuelson (avgick 2019-10-02, tidigare ordförande)	-1 065				-1 065
Christian Frick (avgick 2019-10-02)	-367				-367
Lars Nordstrand	-723				-723
Fredrik Carlsson	-465				-465
Anders Dahlvig	-440				-440
Mariana Burenstam Linder	-582				-582
Marita Odélius Engström	-594				-594
Mikael Wintzell	-440				-440
Johanna Berlinde (valdes in 2019-04-09)	-293				-293
Kenneth Nilsson, VD	-4 697		-214	-1 063	-5 974
Andra ledande befattningshavare (1 person) [2]	-4 215		-129	-379	-4 723
Summa ersättningar och övriga förmåner	**-14 591**	**0**	**-343**	**-1 442**	**-16 376**

2018	Grundlön /styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
Styrelse och VD					
Jan Samuelson, ordf [1]	-1 516				-1 516
Christian Frick	-477				-477
Martin Bengtsson	-460				-460
Lars Nordstrand [1]	-745				-745
Fredrik Carlsson [1]	-469				-469
Anders Dahlvig [1]	-469				-469
Mariana Burenstam Linder [1]	-607				-607
Marita Odélius Engström	-552				-552
Mikael Wintzell	-293				-293
Kenneth Nilsson, VD	-4 773		-163	-1 030	-5 966
Andra ledande befattningshavare (1 person)	-2 894		-124	-471	-3 490
Summa ersättningar och övriga förmåner	**-13 254**	**0**	**-288**	**-1 500**	**-15 042**

[1] Utbetalning har skett till ledamots bolag, och beloppet inkluderar kompensation för tillkommande skatter.
[2] I posten ingår även person som fakturerat bolaget för sina tjänster. Dessa har hanterats som allmänna administrationskostnader i koncernen och i moderbolaget som övriga externa kostnader.

Pensionskostnader

	2019	2018
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-1 559	-1 688
Summa	**-1 559**	**-1 688**

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2019		2018	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	8	63%	9	78%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare [1)]	6	50%	7	57%

Antalet avser samtliga andra ledande befattningshavare och inte enbart det antal som erhållit lön från moderbolaget.
Ersättningspolicy, pensioner och villkor beskrivs vidare i not K15.

Medelantal anställda

	2019			2018		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	2		2	2		2
Totalt antal	**2**	**0**	**2**	**2**	**0**	**2**

M7 RESULTAT FRÅN ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

	2019	2018
Utdelning från Resurs Bank AB	360 000	330 000
Utdelning från Solid Försäkrings AB		129 999
Anteciperad utdelning från Resurs Bank AB	375 000	330 000
Nedskrivning av fordran Resurs Förvaltning Norden AB	-3 800	-2 780
Summa	**731 200**	**787 219**

M8 SKATTER

Aktuell skattekostnad

	2019	2018
Aktuell skatt för året	-8 112	-10 151
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-149	-38
Summa aktuell skattekostnad	**-8 261**	**-10 189**
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	122	155
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	**-8 139**	**-10 034**

Avstämning av effektiv skatt

	2019		2018	
Resultat före skatt		768 175		833 257
Skatt enligt gällande skattesats	-21,4%	-164 389	-22,0%	-183 317
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	20,4%	156 399	20,8%	173 321
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-149	0,0%	-38
Redovisad effektiv skatt	**-1,1%**	**-8 139**	**-1,2%**	**-10 034**

Förändring av uppskjuten skatt

	2019	2018
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	122	155
Summa uppskjuten skatt	**122**	**155**

Uppskjutna skattefordringar

	2019-12-31	2018-12-31
Uppskjutna skattefordringar för pensioner, netto	571	449
Summa uppskjutna skattefordringar	**571**	**449**

M9 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2019	2018
Erhållna koncernbidrag	62 000	65 000
Summa	**62 000**	**65 000**

M10 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Dotterbolag och indirekta dotterbolag

2019-12-31	Org nr	Säte	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal aktier	Redovisat värde 2019-12-31
Resurs Bank AB	516401-0208	Helsingborg	100	100	500 000	2 221 690
- Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100		
- Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559768	Dublin	100	100		
Solid Försäkrings AB	516401-8482	Helsingborg	100	100	30 000	31 600
Resurs Förvaltning Norden AB	559067-0690	Helsingborg	100	100	100 000	120
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						**2 253 410**

2018-12-31	Org nr	Säte	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal aktier	Redovisat värde 2018-12-31
Resurs Bank AB	516401-0208	Helsingborg	100	100	500 000	2 021 690
- Resurs Norden AB	556634-3280	Helsingborg	100	100		
- Resurs Consumer Loans 1 Ltd	559768	Dublin	100	100		
Solid Försäkrings AB	516401-8482	Helsingborg	100	100	30 000	31 600
Resurs Förvaltning Norden AB	559067-0690	Helsingborg	100	100	100 000	120
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						**2 053 410**

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 053 410	2 053 390
Aktier Resurs Förvaltning Norden AB		20
Aktieägartillskott Resurs Bank AB	200 000	
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	**2 253 410**	**2 053 410**
Utgående restvärde	**2 253 410**	**2 053 410**

M11 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Förutbetalda kostnader	955	334
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**955**	**334**

M12 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2019-12-31	2018-12-31
Upplupna räntekostnader	928	
Upplupna personalkostnader	1 583	1 912
Upplupna administrationskostnader	3 725	1 134
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**6 236**	**3 046**

M13 EGET KAPITAL

Aktier
Antalet aktier i moderbolaget uppgår till 200 000 000, med kvotvärde 0,005 SEK. Med kvotvärde avses aktiekapitalet dividerat med antal aktier. Se not K20 för vidare information.

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

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

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget (SEK):

	2019-12-31	2018-12-31
Överkursfond	1 775 928 446	1 785 612 857
Balanserade vinstmedel	70 255 719	-9 684 411
Årets resultat	760 036 260	823 222 879
Summa	**2 606 220 425**	**2 599 151 325**

Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):

Utdelning 2,10 SEK (1,95) per aktie	420 000 000	390 000 000
I ny räkning balanseras	2 186 220 425	2 209 151 325
Summa	**2 606 220 425**	**2 599 151 325**

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

M14 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

Resurs Holding AB har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har Resurs Holding AB inga eventualförpliktelser.

STYRELENS OCH VD:S UNDERSKRIFT

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Moderbolagets och koncernens årsredovisning har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 17 mars 2020. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 29 april 2020 för fastställelse.

Helsingborg 17 mars 2020

Kenneth Nilsson
Verkställande Direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson
Styrelsens ordförande

Johanna Berlinde
Styrelseledamot

Mariana Burenstam Linder
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Anders Dahlvig
Styrelseledamot

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius Engström
Styrelseledamot

Mikael Wintzell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 17 mars 2020

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Resurs Holding AB (publ), org nr 556898-2291

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Resurs Holding AB (publ) för år 2019 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51-57. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 40–115 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. 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 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51-57. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

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

Utlåning till allmänheten och kreditreserveringar

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not K3 avsnitt Kreditrisk. Koncernens redovisade kreditförluster specificeras i not K18 och redovisad förlustreserv specificeras i not K23. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Kreditförluster och nedskrivning av finansiella tillgångar.

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Per den 31 december 2019 uppgår utlåning till allmänheten till 31 345 Mkr i koncernen. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 34 223 Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 2 879 Mkr. Koncernens kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9. Kreditreserveringsmodellen innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförsämring. I steg 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I steg 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att koncernen uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. Reserveringen kräver att koncernen gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. I koncernens bedömning beaktas även makroekonomiska och andra specifka faktorer som inte fångas i den modellbaserade reserveringen. Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en oönskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att koncernen gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att koncernens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på koncernens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av avsättning för förväntade kreditförluster vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.	Vi har granskat koncernens process för att bevilja och acceptera krediter. Denna genomgång inkluderar policyer och riktlinjer samt processernas utformning med fokus på identifiering av väsentliga risker för fel och kontroller för att förebygga eller upptäcka sådana fel. Vi har bedömt väsentliga kontrollers ändamålsenlighet och verifierat att kontrollerna fungerar som avsett genom att testa ett urval av transaktioner. Vi har utvärderat koncernens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Avseende koncernens modell för beräkning av förväntade kreditförluster har vi bl.a. med stöd av våra specialister inom modellering utvärderat huruvida koncernens modell överensstämmer med kraven enligt IFRS 9. Vi har granskat de kontroller som finns hos koncernen som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i indata, modellerna och utfallet av beräkningarna. Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stegindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Vi har granskat makroekonomiska faktorer och andra specifika faktorer som inte fångas i den modellbaserade reserveringen mot underliggande antaganden och beräkningar. Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar är ändamålsenliga.

Goodwill och nedskrivningsprövning

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i koncernredovisningen. Koncernens redovisade goodwill specificeras i not K28. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not K2, avsnitt Goodwill. Bedömningar och uppskattningar beskrivs i not K2, avsnitt Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna samt i not K46.

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Goodwill redovisas i koncernen till 1 734 MSEK per 31 december 2019. Bolaget prövar årligen och vid indikation på värdenedgång redovisade värden avseende goodwill och immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod. Återvinningsbart belopp per kassaflödesgenererande enhet fastställs baserat på beräkningar av nyttjandevärden baserad på en diskonterad kassaflödesmodell med en prognosperiod om 5 år. Estimerade framtida kassaflöden de första 5 åren baseras på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade kapitalkrav. Prognoserna baseras främst på bolagets interna bedömning utifrån historisk prestation, marknadsutveckling av den framtida intäkts- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Utöver den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Nedskrivningstest för 2019 resulterade inte i någon nedskrivning. Det beräknade återvinningsbara beloppet är beroende av ett antal olika variabler. De variabler som har störst betydelse för beräkningen är antagande om kapitalkrav, konjunktur- och ränteutveckling, framtida marginaler, kreditförluster och kostnadseffektivitet. Mot bakgrund av att goodwill utgör ett väsentligt belopp och att värderingen är beroende av bedömningar har vi ansett redovisningen av goodwill vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.	I vår revision har vi utvärderat och testat bolagets process för att upprätta nedskrivningstest, bland annat genom tidigare träffsäkerhet i prognoser och antaganden. Vi har med stöd av våra värderingsspecialister granskat bolagets modell och metod för att genomföra nedskrivningstestet och har utvärderat bolagets egna känslighetsanalyser. Vi har även med hjälp av våra värderingsspecialister granskat marknadsmässigheten i antaganden om diskonteringsränta och långsiktig tillväxt. Vi har bedömt huruvida lämnade upplysningar i årsredovisningen är ändamålsenliga.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-39. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt 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 vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi 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 årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Resurs Holding AB (publ) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 51-57 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevU 16 *Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten*. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämför den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt i överensstämmelse med årsredovisningslagen.

Revisorns mandatperiod

Ernst & Young AB utsågs till Resurs Holding ABs revisor av bolagsstämman den 25 april 2019 och har varit bolagets revisor sedan den 29 april 2013.

Helsingborg den 17 mars 2020

Ernst & Young AB

Niklas Paulsson

Auktoriserad revisor

Om hållbarhetsredovisningen

Detta är Resurs tredje hållbarhetsredovisning och den omfattar hela koncernen. Redovisningens framtagning har skett enligt försiktighetsprincipen och är upprättad i enlighet med GRI Standards, Core-nivå. Den utgör också den formella hållbarhetsrapporten enligt årsredovisningslagen 6 kap 11§. Rapporten ingår som en del av koncernens årsredovisning och är en del av förvaltningsberättelsen. Revisorns granskning av rapporten finns bilagd och är begränsad till ett yttrande om att rapporten är upprättad finns på sidan 26.

Hållbarhetsredovisningens innehåll baseras på den väsentlighetsanalys som gjordes under 2017, vilken är fortsatt vägledande för valet av koncernens mest väsentliga hållbarhetsfrågor.

Resurs hållbarhetsredovisning görs årligen och täcker ett kalenderår. Den senaste hållbarhetsredovisningen för 2018 publicerades den 19 mars 2019. Redovisningen utgör också Resurs rapportering till FN:s Global Compact, Communication on Progress.

Hållbarhetsredovisningens primära målgrupp är Resurs ägare. Även övriga kärnintressenter som retail finance-partners, kunder, medarbetare och investerare jämte samhället i stort ska kunna få de mest väsentliga frågorna belysta i denna redovisning.

Hållbarhetsredovisningen enligt GRI Standards har ej varit föremål för extern granskning av tredje part.

POSITION GREEN
Under 2019 påbörjades implementeringen av Position Green, det nya verktyget för rapportering av hållbarhetsdata. Det innebär en mer systematisk hantering av verksamhetens hållbarhetsdata framöver, och därmed ökad kvalitet, spårbarhet och uppföljning av data över tid.

KONTAKT
För frågor om koncernens hållbarhetsrapport, kontakta gärna Eva Brike, Chief Human Resources Officer and Sustainability Director för Resurs, e-post: eva.brike@resurs.se

ENGAGEMANG I BRANSCH- OCH INTRESSEORGANISATIONER
Resurs är medlem i ett flertal organisationer enligt gällande branschkrav på de marknader där koncernen bedriver bankverksamhet, samt för att säkerställa ett ansvarsfullt förhållningssätt till såväl retail finance-partners och kunder som medarbetare och samhälle. Resurs är bland annat medlem i Svenskt Näringsliv, Svenska Bankföreningen, FAR, Finans Norge, Dansk Erhverv och den finska arbetsgivarorganisationen Kaupan Liitto.

INTRESSENTDIALOGEN
Resurs för en löpande dialog med olika intressentgrupper. Dessa dialoger ger insikter i de förväntningar som intressenter och omvärld har på verksamheten, vilket ger viktig vägledning för koncernens prioriteringar och arbete med olika hållbarhetsfrågor.

De intressenter som bedöms som mest berörda av eller direkt påverkade av verksamheten är retail finance-partners, kunder, medarbetare och ägare.

Dialogerna sker genom en mängd kanaler och med olika frekvens, beroende på ämne och intressentgrupp.

Intressentgrupp	Kanal för dialog	Viktiga frågor som lyfts av intressenter under dialogen	Resurs Banks hantering av viktiga frågor
KUNDER	Kundmöten Kundservice Sociala medier Enkäter	Digitala tjänster så som omnilösning och smidiga funktioner i bankapp Faktura och avgiftsfrågor Pappersutskick Kundupplevelse Säkerhet	Utveckling av nya tjänster som ger ökad möjlighet för kunderna att hantera bankärenden själva Öppen och tydlig kommunikation Övergång från pappersutskick till digitala utskick, t.ex. genom Kivra Konsolidering av system för bättre och snabbare kundservice Identifikation genom mobilt BankID både i butik och över telefon
MEDARBETARE	Väsentlighetsanalys Medarbetarsamtal Intranät Introduktion nyanställda, Medarbetarundersökningar	Hälsa och arbetsmiljö Kompetensutveckling och karriär Mångfald och likabehandling Hållbarhetsarbete	Interna och externa utbildningar Ledarskapsutbildning Arbetsmiljöutbildning Dedikerad roll på HR för hållbarhet, mångfald och hälsa Mångfald och hälsa Hållbarhetskommitté Riktlinjer/policy för mångfald och likabehandling Hälsofrämjande insatser
PARTNERS Partners (t.ex. detaljhandlare) Slutkunder	Väsentlighetsanalys Korrespondens (mail, brev etc.) Kundmöten	Erbjudande av betalnings- och finansieringslösningar till slutkund, med betoning på digitalisering, förenkling och säkerhet Vilka nya förordningar och regelverk påverkar de tjänster som partners använder eller förmedlar via Resurs Bank Digitala tjänster såsom e-faktura, bankapp, omnilösning	Vidareutveckling av befintliga produkter och tjänster, särskilt med inriktning på digitalisering, automatisering. Även autentisering och signering med hjälp av E-legitimation Anpassning till och utvärdering av effekter och möjligheter kopplade till nya regelverk (t.ex. GDPR, PSD2, penningtvätt) Utveckling av nya tjänster som ger ökad möjlighet för kunderna att hantera bankärenden själva
ÄGARE Shareholders, Investors and analysts	Väsentlighetsanalys Investerarmöten Roadshows Årsmöten Presentation av kvartalsrapportering	Hållbar tillväxt och avkastning Riskhantering och finansiell stabilitet Hållbarhetsarbete	Arbete med tydlig och öppen kommunikation för att öka förståelse hos investerarkollektiv Arrangerat kapitalmarknadsdag för att ytterligare öka kommunikationen

GRI 102-11, 102-13, 102-40, 102-42, 102-43, 102-44, 102-50, 102-51, 102-52, 102-53, 102-54, 103-1

VÄSENTLIGHETSANALYSEN
Väsentlighetsanalysen ger koncernen insikt i de hållbarhetsfrågor som är av störst betydelse för intressenterna och de förväntningar som dessa i sin tur har på verksamheten. Därtill ger analysens resultat information om den påverkan som verksamheten har vad gäller ekonomi, samhälle, människor och miljö. Resurs tillämpar GRI Standards riktlinjer och principer för att definiera innehållet i hållbarhetsredovisningen. Resultatet av den väsentlighetsanalys som genomfördes under 2017, i syfte att identifiera koncernens mest centrala hållbarhetsfrågor, bedöms som fortsatt relevant.

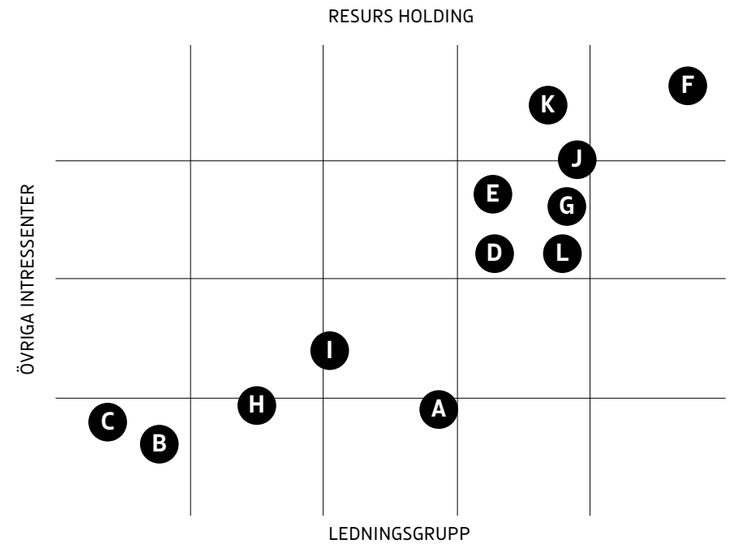
Analysprocessen inleddes med en kartläggning av de viktigaste hållbarhetsfrågorna inom bank- och finansbranschen. Detta bidrog till att klargöra aktuella sakfrågor att lyfta vid en första intern workshop. Urvalet av frågor gjordes dels utifrån GRI:s lista av hållbarhetsfrågor och dels utifrån ett affärsstrategiskt perspektiv.

För att säkerställa att arbetet täckte hela koncernens verksamhet, deltog representanter från ett flertal koncernfunktioner. Med vägledning av kartläggningens resultat valdes tolv hållbarhetsfrågor ut för att ställas till intressenterna. De utgjordes av kunder, medarbetare, retail finance-partners, ägare och ledamöter i koncernledningen, och valdes utifrån kriterierna att de dels skulle ha en ömsesidig relation med koncernen och dels påverkas på ett betydande sätt av verksamheten.

Intressenterna fick genomföra en webbaserad enkät, som besvarades av 1 324 intressenter från koncernens fyra huvudmarknader Sverige, Danmark, Norge och Finland. Koncernens perspektiv representerades av koncernledningen, som i sina svar även tog fasta på betydelsen av koncernens miljömässiga och sociala påverkan. Detta kombinerades sedan med intressentundersökningens resultat.

Resultatet analyserades därefter vid en andra intern workshop, där en validering gjordes utifrån Resurs övergripande affärsstrategiska perspektiv. Bedömningen tog även hänsyn till hållbarhetsfrågornas betydelse ur ett globalt sammanhang, samt den egna verksamhetens möjligheter att direkt eller indirekt påverka dem.

- A MATERIALANVÄNDNING
- B ENERGIANVÄNDNING
- C KLIMATPÅVERKAN
- D HÄLSA OCH SÄKERHET
- E UTBILDNING OCH KOMPETENSUTVECKLING
- F KUNDINTEGRITET
- G MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET
- H MILJÖMÄSSIGT HÅLLBARA INKÖP
- I SOCIALT HÅLLBARA INKÖP
- J ANSVARSFULL KREDITGIVNING
- K ANTIKORRUPTION
- L EKONOMISKT RESULTAT



KOMMENTARER KRING VÄSENTLIGHETSANALYSEN
Väsentlighetsanalysens resultat visar på en tydlig samstämmighet mellan vad koncernen och dess viktigaste intressenter anser vara de viktigaste frågorna. Detta tyder på att koncernens hållbarhetsarbete ligger väl i linje med omvärldens förväntningar. Hållbarhetsfrågorna Kundintegritet, Antikorruption, Ansvarsfull kreditgivning och Mångfald och jämställdhet tillmättes störst betydelse i analysen. För 2018 års rapportering integrerades Medarbetare och Mångfald och jämställdhet, och Socialt ansvarstagande och miljö tillfördes som nya väsentliga hållbarhetsfrågor. För 2019 års rapportering tillfördes två egna resultatindikatorer för att öka möjligheten att validera utvecklingen inom Ansvarsfull kreditgivning och Socialt ansvarstagande.

GRI 102-46, 102-47, 102-49, 103-1

Styrning av Resurs hållbarhetsarbete

Resurs verksamhet som bank- och försäkringskoncern ställer krav på ett affärsetiskt agerande jämte ett ansvarstagande för verksamhetens påverkan på människor, samhälle och miljö.

Utgångpunkten är att i alla delar följa respektive länders lagar och regler, såsom konkurrensregler, miljölagstiftning, arbetsmarknadslagar och kollektivavtal som påverkar verksamheten. Resurs respekterar internationella konventioner om mänskliga rättigheter, vilka är vägledande för den egna verksamheten. Under inga som helst omständigheter tolereras barnarbete eller arbete som utförs genom tvång eller hot om våld. Resurs arbetar målinriktat för att bekämpa alla former av korruption.

Den gemensamma företagskulturen är baserad på koncernens värderingar – Driven, Open, Innovative och Trustworthy – vilka är väl förankrade runt om i verksamheten.

HÅLLBARHETSSTYRNING OCH ANSVAR

Den övergripande strategiska inriktningen för Resurs hållbarhetsarbete fastställs av koncernledningen. Resurs koncernchef är ytterst ansvarig för hållbarhetsfrågorna. Som en länk mellan det operativa och strategiska hållbarhetsarbetet finns Resurs hållbarhetskommitté, som ansvarar för att initiera, driva och följa upp det operativa hållbarhetsarbetet med målsättningen att säkerställa en efterlevnad av koncernens långsiktiga åtaganden.

I koncernens hållbarhetskommitté ingår totalt tio medarbetare från Customer Experience, Marketing, HR, Kundservice, Facility, Consumer Market, Legal och Finance. Kommittén sammanträder fyra gånger om året och rapporterar direkt till Chief Human Resources Officer and Sustainability Director. Under 2019 startades även en lokal hållbarhetskommitté i Finland.

UPPFÖRANDEKODEN – RESURS ÖVERGRIPANDE STYRINSTRUMENT

Sedan 2018 är Resurs anslutet till FN:s initiativ för ansvarsfullt företagande, Global Compact. Det innebär att koncernen både tar ställning för initiativet och stödjer och arbetar för dess tio principer. I Resurs uppförandekod, som tar fasta på dessa tio principer, tydliggörs bland annat synen på affärsetik, arbetsförhållanden, mångfald, jämställdhet och lika möjligheter. Resurs uppförandekod omfattar hela koncernen och samtliga medarbetare. Den ska vara vägledande i hur samtliga, oavsett funktion och roll inom koncernen, agerar affärsetiskt och på ett sätt som inger förtroende hos retail finance-partners, kunder, myndigheter och övriga intressenter.

Uppförandekoden finns på intranätet samt på Resurs externa hemsidor så att retail finance-partners, kunder och investerare kan läsa om de grundläggande riktlinjer som verksamheten bedrivs efter.

STYRNING; ANTIKORRUPTION

Resurs har tre nivåer av kontrollfunktioner, de tre försvarslinjerna, för att hantera korruptionsrisker i verksamheten samt säkerställa att koncernen gör affärer och ingår affärsrelationer utifrån värdeskapande och etiskt riktiga grunder. Den första instansen fokuserar på de risker som kan uppstå i den operativa verksamheten, och består av kontrollfunktioner inom koncernens olika avdelningar samt koncernens Legal and Anti-corruption Compliance Officer, som koordinerar och ansvarar för det operativa arbetet med antikorruption. Nästa kontrollinstans utgörs av respektive koncernbolags compliance- och riskkontrollfunktioner, samt aktuariefunktionen inom försäkringsverksamheten, vilka självständigt och kontinuerligt kontrollerar verksamheterna.

Den tredje kontrollinstansen är Resurs internrevision som oberoende granskar koncernens verksamhet samt utvärderar hur de andra kontrollfunktionerna hanterar och bedömer risker.

STYRNING; KUNDINTEGRITET

Koncernens kontrollfunktioner utgörs av internrevision, compliance- respektive riskkontrollfunktioner samt försäkringsverksamhetens aktuariefunktion. Dessa har en oberoende ställning och rapporterar regelbundet såväl skriftligen som muntligen till respektive VD, riskkommitté, styrelse och vissa styrelseutskott.

I internrevisionens granskning av koncernens verksamhet ingår bland annat att granska aktiviteterna i den operativa verksamheten för att utvärdera att verksamheten hanteras adekvat utifrån ett riskperspektiv.

Riskkommittéerna, där ledande befattningshavare medverkar, övervakar och identifierar risker i verksamheten samt arbetar proaktivt med potentiella risker och med att följa upp redan identifierade risker och beslutade åtgärder.

Koncernens processer för godkännande av nya eller väsentliga förändringar i befintliga produkter, tjänster, marknader, processer eller andra större förändringar i verksamheten syftar till att effektivt och ändamålsenligt hantera identifierade risker i processen.

DRIVEN
OPEN
INNOVATIVE
TRUSTWORTHY

GRI 102-16, 102-18, 103-2, 103-3
ÅRL: Styrning och policys

STYRNING; ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Ramarna för kreditgivningsverksamheten utgår från den övergripande policy som styrelsen fastställt. Den definierar den kreditstrategi som koncernen ska följa och tar fasta på koncernens produkter och affärssegment, lagar och förordningar och den långsiktigt hållbara nivå för kreditförluster som verksamheten är beredd att acceptera.

Strategin implementeras i den operativa verksamheten genom att omsättas i scoringmodeller samt beviljandekriterier. Detta följs upp och kontrolleras i flera olika instanser.

Rapportering sker till riskkommittén och resultatet av kontrollfunktionernas granskningar rapporteras även till styrelsen.

Genom månadsvisa stickprovskontroller granskar landskreditcheferna arbetet utifrån rådande kriterier och regler. Riskkontrollfunktionen granskar sedan delar av kreditgivningsprocessen genom att mäta kreditförluster, och följa upp produktportföljernas kreditrisker. Utöver detta görs även kontinuerligt en intern revision av kreditgivningsverksamheten.

STYRNING; MEDARBETARE, MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET

Funktionen HR Specialist Sustainability, Diversity & Health är dedikerad för uppgiften att driva, utveckla och följa upp arbetet inom hållbarhet, mångfald och hälsa. I rollen ingår att arbeta med hållbarhetsprojekt och uppföljning av dessa.

Vidare finns en ansvarig Compensation & Benefit Manager, som arbetar med kompensation och förmåner. I rollens ansvar ingår framförallt översynen av ersättningsnivåer och en årlig kartläggning av löner samt att ta fram policys och riktlinjer för lön, pension, förmåner och tjänstebilar.

STYRNING; SOCIALT ANSVARSTAGANDE

Resurs hållbarhetskommitté ansvarar för att driva, följa upp och rapportera koncernens hållbarhetsarbete. Ett ansvar som även inkluderar arbetet med att kontinuerligt utveckla och bredda inriktningen för koncernens sociala ansvarstagande samt skapa nya samarbeten och nätverk inom relevanta områden.

GRI 103-2, 103-3, 102-18
ÅRL: Styrning och policys

POLICYS OCH RIKTLINJER I ETT URVAL:

- Riktlinjer för mångfald och likabehandling
- Riktlinjer mot kränkande särbehandling
- Riktlinjer avseende fysisk säkerhet
- Riktlinjer löner
- Policy för styrning, hantering och kontroll av risker
- Policy för informationssäkerhet
- Kreditpolicy
- Visselblåsarpolicy
- Policy för bekämpning av mutor
- Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Dataskyddspolicy
- Konkurrenspolicy
- Policy för handelssanktioner
- Policy för klagomålshantering
- Ersättningspolicy
- Insiderpolicy
- Code of Conduct

GRI-Index

Nummer	Benämning	Sid	Kommentar
GRI 101 GRUND			
GRI 102 GENERELLA STANDARDUPPLYSNINGAR (NIVÅ CORE) (2016)			
102-1	Organisationens namn	Omslag	
102-2	Aktiviteter, varumärke, produkter och tjänster	3, 23	
102-3	Lokalisering av huvudkontoret	62	
102-4	Länder där verksamhet bedrivs	3	
102-5	Ägarstruktur och bolagsform	3, 46	
102-6	Marknadsnärvaro	3, 16-17	
102-7	Organisationens storlek och omfattning	3, 16-17, 29, 42-43, 48-49	
102-8	Information om anställda	29, 31	
102-9	Beskrivning av företagets leverantörskedja	22	
102-10	Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	4-5	
102-11	Försiktighetsprincipen	120	
102-12	Externa riktlinjer som efterlevs	8, 27	
102-13	Medlemskap i organisationer	120	
102-14	Uttalande från högsta beslutsfattare	7-10	
102-15	Centrala risker och påverkan	31, 35, 36, 37, 45, 67-77	
102-16	Organisationens värderingar och uppförandekoder	28, 122	
102-18	Struktur för styrning	27, 51-55, 122-123	
102-40	Förteckning av intressenter som organisationen har en dialog med	14, 120	
102-41	Antal anställda som omfattas av kollektivavtal	31	
102-42	Princip för att identifiera intressenter	14, 120	
102-43	Organisationens metod för intressentdialog	14, 120	
102-44	Frågor som lyfts fram av intressenterna	14, 120	
102-45	Affärsenheter som inkluderas i redovisningen	42	
102-46	Process för att fastställa redovisningsinnehåll och avgränsningar	121	
102-47	Frågor som identifierats som väsentliga	121	
102-48	Förändringar av information	–	Inga väsentliga förändringar
102-49	Förändringar i redovisningen	121	
102-50	Redovisningsperiod	120	
102-51	Datum för senaste redovisning	120	
102-52	Rapporteringscykel	120	
102-53	Kontaktuppgifter för frågor om redovisningen	120	
102-54	Tillämpningsnivå enligt GRI	120	
102-55	GRI-index	124 - 125	
102-56	Externt bestyrkande	–	Koncernens hållbarhetsredovisning är inte externt granskad enligt GRI

ÄMNESSPECIFIKA UPPLYSNINGAR

Nummer	Benämning	Sid	Kommentar
GRI 103 STYRNING (2016) Se respektive ämnesspecifik upplysning			
GRI 205 ANTI-KORRUPTION (2016)			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	26, 37, 120-121	
103-2	Hållbarhetsstyrning	122-123	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	122-123	
205-2	Kommunikation och träning inom principer och riktlinjer för anti-korruption	37	
GRI 405 MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET (2016)			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	26, 30, 120-121	
103-2	Hållbarhetsstyrning	122-123	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	122-123	
405-1	Mångfald inom styrande organ och bland anställda	31	
GRI 418 KUNDINTEGRITET (2016)			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	26, 36, 120-121	
103-2	Hållbarhetsstyrning	122-123	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	122-123	
418-1	Klagomål gällande kundintegritet	36	Fullständig information ej tillgänglig. Förnärvarande mäter/följer inte Resurs klagomål ur ett strikt integritetsperspektiv.
EGEN UPPLYSNING ANSVARSFULL KREDITGIVNING			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	26, 34, 120-121	
103-2	Hållbarhetsstyrning	122-123	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	122-123	
Egen	Den totala andelen av betalningsuppgörelser som betalas av kunden	35	
EGEN UPPLYSNING SOCIALT ANSVARSTAGANDE			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	26, 32, 120-121	
103-2	Hållbarhetsstyrning	122-123	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	122-123	
Egen	Antal medarbetare som väljer att göra en insats som volontärer	32	I årets siffror ingår endast den svenska delen av verksamheten.

INDEX FÖR HÅLLBARHETSRAPPORT ENLIGT ÅRL 6 KAP 11§

	UPPLYSNING	SIDHÄNVISNING
Övergripande	Affärsmodell	22
Sociala förhållanden och personal	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	122-123 28-31
Respekt för mänskliga rättigheter	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	122-123 33
Motverkande av korruption	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	122-123 37
Miljö	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	122-123 33

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Resurs Holding AB (publ), org.nr 556898-2291

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 22, 28-31, 33, 37 samt 122-123 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten 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. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Helsingborg den 17 mars 2020
Ernst & Young AB

Niklas Paulsson
Auktoriserad revisor

Information om årsstämman 2020

RESURS HOLDINGS ÅRSSTÄMMA KOMMER ATT ÄGA RUM DEN 29 APRIL 2020 KLOCKAN 10:30 PÅ DUNKERS KULTURHUS, KUNGSGATAN 11 I HELSINGBORG.

Kallelse till årsstämman finns tillgänglig på Resurs Holdings hemsida www.resursholding.se från och med 24 mars 2020

För rätt att delta i stämman och äga rösträtt måste aktieägare dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken torsdagen den 23 april 2020, dels anmäla sig till stämman senast den 23 april 2020.

Anmälan om deltagande kan lämnas:
- på hemsidan www.resursholding.se,
- på telefon 08-402 91 71 vardagar klockar 10.00-16.00, eller
- per post till Resurs Holding AB, "Årsstämma, c/o Euroclear Sweden, Box 191, 101 23 Stockholm

Utdelning
Styrelsen föreslår att årsstämman 2020 beslutar om en vinstutdelning om 2,10 SEK (1,95 SEK) per aktie. Enligt bolagets modell med halvårsvisa utdelningar gjordes hösten 2019 en vinstutdelning om 1,80 SEK (1,65 SEK) per aktie. Sista dag för handel med bolagets aktier inklusive rätt till utdelning är 29 april 2020. Avstämningsdag föreslås bli den 4 maj 2020 och föreslagen utdelningen betalas ut den 7 maj 2020.

Resurs Holding AB
PO Box 22 209
SE-250 24 Helsingborg, Sweden
E-mail: resursholding@resurs.se

www.resursholding.se