

2020 – starten på en ny resa för Resurs

ÅRS- OCH HÅLLBARHETSREDOVISNING 2020

”Vi kommer att bli en mer datadriven och tech-orienterad finansiell aktör genom att erbjuda den nordiska marknads mest innovativa tjänster och produkter som skapar såväl affärs- och kundnytta som aktieägarvärde.”

Nils Carlsson, VD Resurs Holding AB

INNEHÅLL

RESURS HOLDING I KORTHET	3		
VIKTIGA HÄNDELSER 2020	4	AKTIEN	40
VD HAR ORDET	6	FÖRVALTNINGSBERÄTTELSEN	44
FINANSIELLA MÅL OCH UTFALL	9	BOLAGSSTYRNINGSRAPPORT	53
INVESTMENT CASE	10	STYRELSE	58
OMVÄRLD	12	KONCERNLEDNING	59
INTRESSENTDIALOGER	14	RAPPORTER OCH NOTER	60
MARKNAD	16	REVISIONSBERÄTTELSE	120
AFFÄRSMODELL & SEGMENT	17	OM HÅLLBARHETSREDOVISNINGEN	124
STRATEGISKA PRIORITERINGAR	18	STYRNING	126
		GRI-INDEX	128
HÅLLBARHET	20		
MEDARBETARE, MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET	22		
ANSVARSFULL KREDITGIVNING	28		
SOCIALT ANSVARSTAGANDE	32		
MILJÖ	34		
KUNDINTEGRITET	36		
ANTIKORRUPTION	38		

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 AB och Solid Försäkring AB, är ledande inom retail finance i Norden och erbjuder betallösningar, privatlån och nischade försäkringsprodukter. Vid utgången av 2020 uppgick antalet anställda till 722 personer och låneboken till 30,9 miljarder kronor. Resurs är noterat på Nasdaq Stockholm.

>6

miljoner kunder

722

medarbetare

30,9

miljarder kronor
i låneboken

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. Med kundupplevelsen i fokus har Resurs 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 bankkrotröj och står under tillsyn av Finansinspektionen.

PAYMENT SOLUTIONS

Segmentet Payment Solutions består av affärsområdena retail finance, credit cards och factoring.

Inom retail finance är Resurs den ledande aktören för säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar i Norden.

Credit cards omfattar Resurs egna kreditkort, där Supreme Card är det mest kända, och kreditkort där retail finance-partners kan profilera sina egna varumärken. Vid utgången av 2020 uppgick utlåningen till 11,0 miljarder SEK (11,4). Inom factoring är fokus främst på fakturaköp och fakturabelåning mot små och medelstora företag.

CONSUMER LOANS

Inom affärssegmentet 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. Vid utgången av 2020 uppgick Resurs utestående konsumentlån till 19,9 miljarder SEK (19,9).

INSURANCE

Inom affärssegmentet Insurance bedrivs sakförsäkringsverksamhet under varumärket Solid Försäkring. Fokus ligger på nischförsäkringar med Norden som huvudmarknad. Försäkringsprodukterna är indelade i resor, trygghet, vägassistans/bilgaranti och produktförsäkringar. Solid samarbetar med ledande detaljhandelskedjor inom olika branscher och har cirka 2,3 miljoner kunder i Norden.

Viktiga händelser 2020

SHOPPA LAGOM

Resurs var först ut som partner till Alektum Groups initiativ Shoppa Lagom, som syftar till att sprida kunskap och lyfta frågor för att hjälpa fler att nå en hållbar privatekonomi.

Ny koncernchef

I juni tillträdde Nils Carlsson som koncernchef för Resurs.



Årets nykomling

Resurs utsågs till Årets nykomling inom Employer Branding vid Universum Awards.

Sustainable Finance

En fördjupad analys med fokus på påverkan respektive efterlevnad av EUs regelverk påbörjades.

Åtgärder med anledning av covid-19

Förutom att noga följa myndigheternas allmänna rekommendationer gjordes omfattande anpassningar av Resurs verksamhet med fokus på medarbetarnas hälsa och för att säkerställa att en god service för kunder och partners kunde upprätthållas. Bland annat vidtogs följande åtgärder:

- En krisledningsgrupp startades i ett tidigt skede och därmed kontinuitetsplanen för att underlätta snabba beslut och säkerställa driften av verksamheten.
- Kontorsverksamheten delades upp i fysiskt åtskilda zoner inkluderat hemmakontor.
- Tydliga rekommendationer om att undvika fysiska möten och att endast resa i undantagsfall.

Andra åtgärder med anledning av covid-19

- Under våren togs beslut om att senarelägga årsstämman till den 17 juni.
- Beslut togs om att avstå aktieutdelningar under kalenderåret 2020 i enlighet med regulatoriska myndigheters ställningstaganden och rekommendationer.
- En extra kreditreservering om 75 miljoner kronor gjordes under i första kvartalet 2020 med anledning av covid-19 och i enlighet med IFRS 9. Kreditreserveringen låg kvar oförändrad under 2020.

Transformationsresan inleddes

Resurs transformationsresa inleddes under det fjärde kvartalet med att skapa en mer effektiv nordisk organisation. Som en följd av den förändrade organisationsstrukturen minskade Resurs sin personalstyrka med 70 tjänster vilket innebar engångskostnader om 22 MSEK. Bolaget gjorde även en genomsyn av balansräkningen och identifierade ett nedskrivningsbehov om 48 MSEK varav 38 MSEK avser aktiverade IT-investeringar. Totala engångskostnader till följd av transformationsresan uppgick under året till 70 MSEK.

BBB-

Nordic Credit Rating (NCR) bekräftade kreditratingbetyg BBB- för Resurs Bank och utsikterna höjdes till stabila då Resurs Bank överträffade NCRs förväntningar med lägre kreditförluster och bättre räntemarginal under det andra kvartalet 2020.

Nya och utökade partnersamarbeten

Mekonomen Group valde Resurs Bank som partner för kort- och betallösningar på hela den nordiska marknaden. Gekås Ullared valde Resurs Bank som samarbetspartner för nytt koncept av kort- och betallösningar. Under året inleddes Resurs samarbeten med totalt 75 nya e-handelsaktörer.



Mekonomen

Årets Karriärföretag 2021 & Placering på Allbrights gröna lista

För andra året i rad erhöll Resurs utmärkelsen av Karriärföretagen, en utmärkelse för arbetsgivare som erbjuder utvecklingsmöjligheter för unga talanger. Resurs var fortsatt ett av Sveriges mest jämställda börsbolag enligt Allbrights gröna lista.

Nordic Sustainability Manager

Henrik Linder blir ny hållbarhetschef med uppdrag att driva och utveckla Resurs nordiska hållbarhetsarbete.

Nya erbjudanden och lösningar

Försäljningsplattformen Merchant Portal etablerades på samtliga nordiska marknader. För privatkunder med Supreme Card lanserades funktionen Flexible account.

Högt förtroende på marknaden

Under fjärde kvartalet emitterade Resurs obligationer och förlängde ABS-finansieringen, ett styrkebesked givet rådande marknadsläge.

Finansiellt resultat 2020 i urval

Rörelseresultat*

1 431 MSEK

K/I-tal exklusive Insurance*

38,6%

Kreditförlustnivå*

2,5%

Andel anställda kvinnor i koncernen

52%

* 2020 innehöll engångskostnader om 145 MSEK varav 70 MSEK i fjärde kvartalet kopplat till transformationsresan samt 75 MSEK för den extra kreditreservering som gjordes i första kvartalet.

2020 - starten på en ny resa för Resurs

2020 kommer med stor sannolikhet att under lång tid framöver förknippas med coronapandemins framfart och dess omfattande konsekvenser för samhälle, människor och ekonomi. Denna globala utmaning påverkade självklart även Resurs i olika omfattning under året. Men jag ser samtidigt att vi kommer att minnas 2020 som startpunkten för något nytt och positivt. Att ständigt vara i rörelse och proaktivt anpassa verksamheten efter nya förutsättningar har under alla år varit grundläggande för Resurs framgångar och är fortsatt avgörande för att långsiktigt säkerställa en konkurrenskraftig, hållbar och lönsam affärsverksamhet med hög tillväxt. Konkret innebär det, givet dagens omvärlds- och marknadsförutsättningar, att vi måste bli mer tech-orienterade och datadrivna i arbetet med att möta den digitala mognad som finns bland våra nordiska kunder. Under hösten inledde vi därför Resurs transformationsresa med målsättningen att med tydligt hållbarhetsperspektiv utveckla vår position och bli en ledande finansiell nordisk tech-aktör.

Ett första steg var att utforma en organisationsstruktur och koncernledning med ett tydligare nordiskt fokus för att bättre tillvarata synergier, skapa rätt förutsättningar för datadriven utveckling

tillsammans med ett mer agilt arbetssätt. Parallellt startades ett omställningsprojekt som innebar att vi såg över den samlade kompetensen i organisationen som helhet, vilket resulterade i ett behov av kompetensväxling och en minskning av antal anställda med cirka 10 procent. För att skapa såväl nya och ökade intäktströmmar som kostnadseffektiviseringar, kommer vi under de närmsta åren att göra omfattande investeringar i affärsdrivande IT-projekt och tekniska lösningar, bland annat genom att öka andelen molnbaserade system. Det är vår avsikt att under 2021 presentera nya finansiella mål och även bjuda in till en kapitalmarknadsdag där vi mer fördjupat berättar om vår transformationsresa, framtida marknadsposition och strategi för att nå de nya finansiella målen.

RESURS TRE AFFÄRSSEGMENT

För året som helhet var det framförallt efterfrågan inom Payment Solutions som varierade stort mellan olika branscher och marknader, till stor del som en följd av de samhällsåtgärder som vidtoges för att minska smittspridning i handeln. Den danska och norska marknaden präglades av samhällsnedstängningar i högre grad än den svenska och finska marknaden. En bred diversifiering inom nordisk detalj-

handel gav oss dock viktig motståndskraft och en förmåga att kompensera branscher med vikande efterfrågan med andra som klarade sig relativt sett bättre. Till exempel såg byggvaruhandeln, hemelektronik och detaljhandeln för möbler och heminredning, en god tillströmning av kunder och en växande försäljning. Under året har vi fortsatt att utveckla vårt e-handelserbjudande vilket tagits emot väl på marknaden både bland befintliga och nya partners. Under 2020 har vi inlett nya samarbeten med 75 e-handelsaktörer, utökat partnerskapet med Mekonomen Group till att omfatta hela den nordiska marknaden, och gick in i ett strategiskt partnersamarbete med Gekås Ullared med uppdrag att driva nästa steg i deras digitaliseringsresa i form av ett nytt koncept av kort- och betallosningar.

Consumer Loans uppvisade en relativt stabil utveckling trots våra medvetna riskreducerande åtgärder för en mer restriktiv kreditbedömning tillsammans med nya regler för direktmarknadsföring och räntetak på vissa marknader. Resurs minsta affärssegment Insurance visade återigen prov på god lönsamhet där det tekniska resultatet ökade med 13 procent bland annat till följd av ökad försäljning och lönsamhet inom motorsegmentet. Under det fjärde kvartalet inledde Elon, med sina 350 vitvarubutiker och onlineförsäljning i Sverige, ett samarbete med Insurance.

HÅLLBAR KREDITGIVNING GRUNDEN FÖR VÅR AFFÄR

Ett viktigt nyckeltal som jag vill lyfta är att våra kreditförluster var stabila och uppgick för året till 2,5 procent, exkluderat den extra kreditreservering om 75 MSEK som gjordes under årets första kvartal. Vår långa erfarenhet på kreditmarknaden ger oss goda kunskaper för att hantera olika förutsättningar på marknaden, sedan tidigt 90-tal har våra kreditförluster legat i spannet 2-3 procent. Stabiliteten i våra kreditförluster ska ses mot bakgrund av en allmän osäkerhet kring kundernas betalningsförmåga som en följd av pandemins effekter och ger också en bra bild av hur vi ser på vårt ansvar som kreditgivare. Att som privatperson kunna ta



”Under hösten inledde vi Resurs transformationsresa med målsättningen att med tydligt hållbarhetsperspektiv utveckla vår position och bli en ledande finansiell nordisk tech-aktör.”

”Det handlar om att genomföra en kreditprövning som säkerställer att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter.”

lån eller nyttja krediter ser vi som grundläggande för ett väl fungerande samhälle, samtidigt som en ansvarsfull kreditgivning alltid måste gå före volym. Det handlar om att genomföra en kreditgivning som säkerställer att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter, och därmed stå för en kreditgivning som är hållbar för såväl kunden som för Resurs. En effekt av detta synsätt blir också att vi själva till och från begränsar vår lånebokstillväxt, vilket blev särskilt tydligt under 2020. För att reducera riskerna i nytulningen införde Resurs tidigt under året en restriktivare kreditbedömning på samtliga nordiska marknader. En åtgärd som fick en negativ effekt på lånebokstillväxten eftersom det innebar att låneansökningar med större risk avlogs.

NU VÄXLAR VI UPP HÅLLBARHETSARBETET PÅ NORDISK NIVÅ

Vårt hållbarhetsarbete tar sin utgångspunkt i FN:s Global Compact som Resurs är anslutna till sedan 2018. Det innebär att vi fortsatt tar ansvar för att driva vår verksamhet i en hållbar riktning med utgångspunkt i dessa tio principer. Under året tillsatte vi den nya funktionen Nordic Sustainability Manager med uppdrag att driva och utveckla Resurs nordiska hållbarhetsarbete. Vi påbörjade också arbetet med att analysera påverkan från EUs regelverk för Sustainable Finance ur såväl ett strategi- och riskperspektiv som att säkerställa regelefterlevnad. Ett viktigt steg i vårt interna arbete blir också att säkerställa att våra klimat- och miljörelaterade risker finns integrerade i affärsstrategi, styrning, riskhantering och rapportering.

”Ett viktigt steg i vårt interna arbete blir också att säkerställa att våra klimat- och miljörelaterade risker finns integrerade i affärsstrategi, styrning, riskhantering och rapportering.”

Vårt hållbarhetsarbete stärktes också av en rad externa samarbeten, bland annat Alektum Groups initiativ Shoppa Lagom som syftar till att sprida kunskap som bidrar till en privatekonomi i balans för fler i samhället. Initiativet ligger helt i linje med Resurs långa erfarenhet av att erbjuda betal- och finansieringslösningar där en lönsam handel och hållbar privatekonomi hänger ihop. Det handlar inte om att sluta shoppa utan att varje individ ska hitta en lagom nivå för att på så sätt säkerställa en sund privatekonomi.

HÖGT FÖRTROENDE PÅ KAPITALMARKNADEN OCH UTDELNING SOM KOMMER AKTIEÄGARNAS TILL DEL

I linje med vår strategi om långsiktigt diversifierad finansiering förlängde vi under det fjärde kvartalet ABS-finansieringen med JP Morgan Chase Bank. På samma sätt följde vi vår strategi när det gällde förfallna fordringar genom att vi sålde fordringar till ett bruttovärde om drygt 500 MSEK. Försäljningen reducerade vårt kapitalbehov och påverkade likviditeten positivt, samtidigt som den var resultatneutral. Att vi kunde genomföra dessa transaktioner, givet marknadsförutsättningarna, visar på det förtroende som finns för Resurs på kapitalmarknaden.

I enlighet med Finansinspektionens rekommendationer i december är styrelsens förslag att dela ut 25 procent av nettovinsten för 2019 och 2020 under våren 2021, vilket motsvarar 2,68 SEK per aktie. Utdelningspolicyn ligger fast oförändrad och styrelsens ambition är att dela ut resterande förutsebar utdelning under hösten 2021.

För mig har det varit ett oerhört intensivt och händelserikt första halvår som CEO på Resurs. Jag är imponerad av hur snabbt verksamheten kunde ställa om och anpassas för att möta såväl externa utmaningar som interna förändringsprocesser under detta minst sagt exceptionella år. Det ger oss självförtroende när vi nu, med ännu mer fokus på hållbarhet, siktar framåt och ställa om för att långsiktigt stärka Resurs konkurrenskraft och leverera tillväxt. Vi kommer att bli en mer datadriven och tech-orienterad finansiell aktör genom att erbjuda den nordiska marknadens mest innovativa tjänster och produkter inom såväl e-handel som fysisk handel vilket skapar affärs- och kundnytta som aktieägarvärde.

Helsingborg i mars 2021

Nils Carlsson
VD Resurs Holding AB

Resurs finansiella mål och utfall

2020 innehöll engångskostnader om 145 MSEK varav 70 MSEK i fjärde kvartalet kopplat till transformationsresan samt 75 MSEK för den extra kreditreservering som gjordes i första kvartalet.

Årlig lånebokstillväxt

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
-2%	>10%

Resurs mål är att den totala utlåningen ska växa organiskt med över 10 procent årligen. För 2020 uppgick utlåningstillväxten till -2 procent, i lokal valuta ökade utlåningen med 2 procent. Utlåningstillväxten var 11 procent i lokal valuta exklusive den norska marknaden och NPL-försäljningen som genomfördes under det fjärde kvartalet. Redan i ett tidigt skede av covid-19 vidtog Resurs medvetna åtgärder med åtstramningar i kreditgivningen inom Consumer Loans för att säkerställa en fortsatt god kontroll av risknivå, vilket reducerat risken i nytulningen på samtliga marknader med tillhörande minskade utlåningsvolym. Den norska marknaden var fortsatt utmanande under 2020, samtidigt fanns det i slutet av året tecken på att de insatser som gjorts för att utveckla mer attraktiva erbjudanden mottogs positivt.

Riskjusterad NBI-marginal, exklusive Insurance

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
8,2%	10-12%

Resurs mål är att den riskjusterade NBI-marginalen, exklusive Insurance, ska vara inom 10-12 procent. 2020 uppgick den riskjusterade NBI-marginalen till 8,2 procent. Den lägre marginalen berodde främst på mixeffekter inom Payment Solutions där många av Resurs större retail finance-partners klarat sig relativt bra under pandemin, med en oförändrad och i vissa fall ökad efterfrågan. Samtidigt genererade dessa samarbeten en lägre marginal vilket påverkade totala NBI-marginalen negativt. Den lägre marginalen berodde också på en högre kreditförlustnivå till vilket är en effekt av den tidigare högre tillväxten i låneboken samt den extra kreditreserveringen som gjordes under första kvartalet 2020 om 75 MSEK.

Utdelning

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
64%	MINST 50% AV ÅRETS RESULTAT

Resurs mål är att dela ut minst 50 procent av årets vinst till aktieägarna. Bolaget följer regulatoriska myndigheters rekommendationer och ställningstaganden om restriktioner kring att banker samt holdingbolag till banker lämnar aktieutdelning. I enlighet med Finansinspektionens uttalande i december 2020, samt efter samråd med Finansinspektionen, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en vinstutdelning som motsvarar 25% av koncernens sammanlagda nettovinst 2019 och 2020. Totalt sett uppgår föreslagen utdelning till 536 MSEK motsvarande 2,68 SEK per aktie. Bolagets utdelningspolicy är oförändrad och återstoden av förutsebar utdelning avses att delas ut under det fjärde kvartalet 2021 under förutsättning att regulatoriska myndigheters rekommendationer eller ställningstagande inte förlängs eller förändras. Så länge konsekvenserna av den pågående pandemin inte kan överblickas är det styrelsens avsikt att dela ut 50 procent av koncernens nettoresultat från och med 2020 års intjäning.

K/I-tal

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
38,6%	<40%

Resurs mål är att sänka K/I-talet, exklusive Insurance, justerat för engångskostnader till under 40 procent. För 2020 uppgick K/I-talet till 38,6 procent vilket är resultatet av arbetet med digitalisering samt förmågan att anpassa verksamheten efter nya förutsättningar.

Kärnprimärkapitalrelation

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
15,1%	>11,5%

Resurs mål är att kärnprimärkapitalrelationen ska överstiga 11,5 procent, samt att den totala kapitalrelationen ska överstiga 15 procent. Den totala kapitalrelationen uppgick till 17,4 procent. Kärnprimärkapitalrelationen vid årets utgång var 15,1 procent, väl över både målet och det regulatoriska kravet.

Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader

UTFALL 2020	MÅL PÅ MEDELLÅNG SIKT
26,1%	CIRKA 30%

Resurs mål är en avkastning på eget kapital (RoTE) exklusive immateriella tillgångar på cirka 30 procent. RoTE för 2020, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, uppgick till 26,1 procent. Den lägre nivån än tidigare år förklaras främst av de lägre intäkterna.

Det är bolagets avsikt att under 2021 presentera nya finansiella mål och även bjuda in till en kapitalmarknadsdag och mer fördjupat berättar om Resurs transformationsresa, framtida marknadsposition och strategi för att nå de nya finansiella målen.

Tre starka skäl till att investera i Resurs

Marknaden för betal- och finansieringslösningar växer kontinuerligt och vid utgången av 2020 uppgick den totala utlåningen på den nordiska konsumentkreditmarknaden till över 815 miljarder SEK.

#1 HÅLLBAR NORDISK AFFÄRSMODELL MED URSPRUNG I RETAIL

Resurs är ledande inom den växande konsumentkreditmarknaden i Norden och har idag drygt 6 miljoner kunder i sin kunddatabas. Resurs etablerades av detaljhandlare för detaljhandlare, och affärsmodellen är därför baserad på erfarenheter från detaljhandeln. Erbjudandet om attraktiva retail finance-lösningar och flexibel betalning bidrar starkt till ökad köpkraft, ökad kundtillströmning både till butik och online samt till stärkt kundlojalitet. Betydande synergier finns mellan Resurs affärssegment där kunddatabasen som nav genereras stora möjligheter till kostnadseffektiv korsförsäljning. Grundläggande för varje erbjudande kring betal- och finansieringslösningar är att de bygger på hållbar kreditgivning, vilket också utgör kärnan i Resurs affärsmodell. Det är med hållbar kreditgivning som grunden för trygga och kloka lån byggs, och därmed bidrar till en hållbar affär som möter efterfrågan i samhället samtidigt som den skapar värden för alla parter. Stabiliteten i Resurs kreditförluster och kundernas oförändrade betalningsmönster under pandemiåret 2020 ska ses mot bakgrund av en allmän osäkerhet kring kundernas betalningsförmåga och ger också en bra bild av hur Resurs ser på ansvaret som kreditgivare.

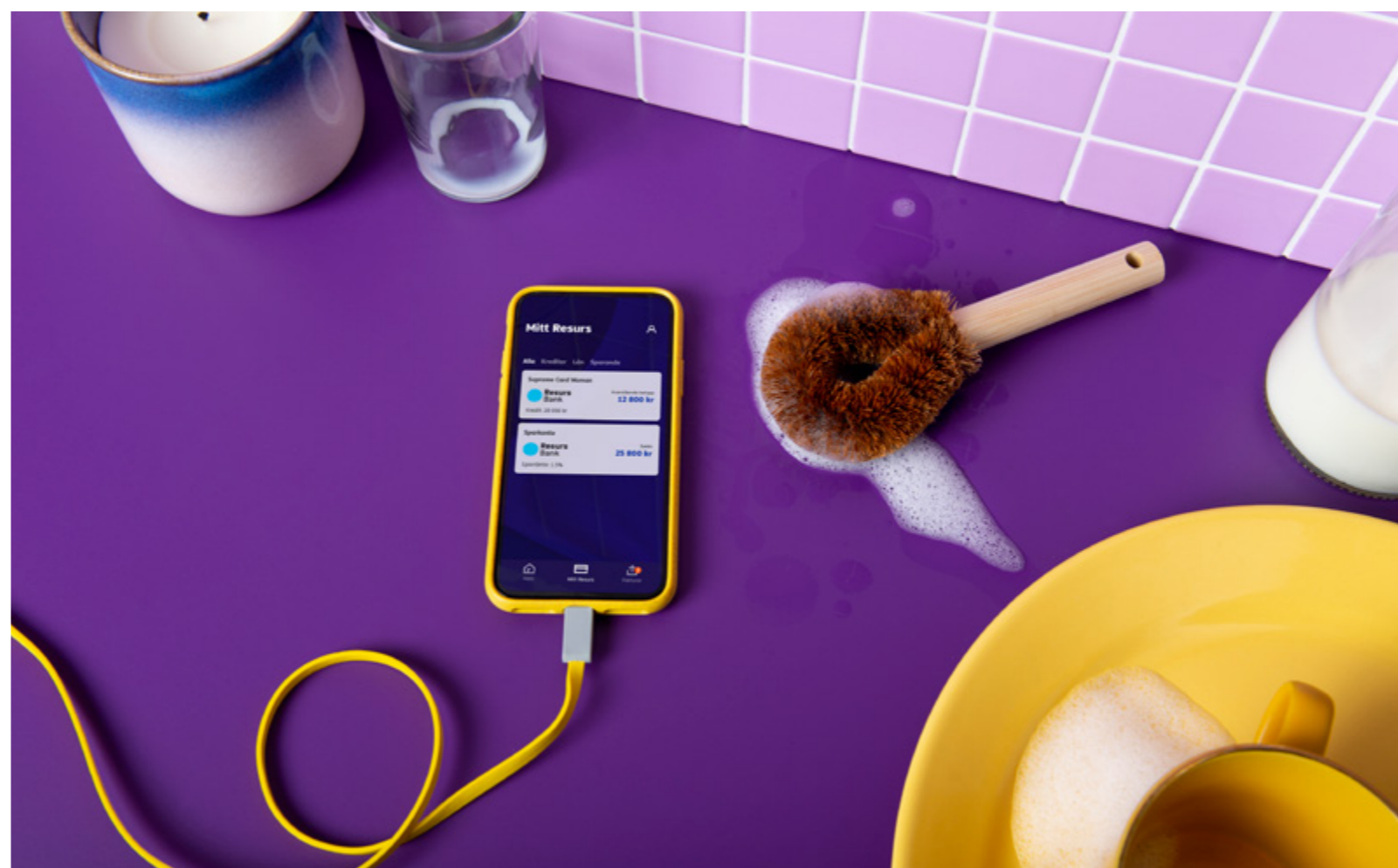
#2 UTVECKLA UNIKA LÖSNINGAR FÖR FRAMTIDENS HANDEL

Innovation spelar en nyckelroll för Resurs konkurrenskraft och takten för att bli en än mer datadriven och tech-orienterad aktör skruvas nu upp ytterligare i kraft av den inledda transformationsresan. Resurs lösningar öppnar upp för moderna affärskoncept som möter konsumentens behov av digitala tjänster. Gruppen av partners breddas kontinuerligt, mycket i kraft av de värden som Resurs effektiva betalningar genererar, under året har Resurs exempelvis inlett nya samarbeten med 75 e-handelsaktörer.

Koncernen utökar kontinuerligt sin produktportfölj med nya produkter och tjänster, vilka stödjer den nordiska affären för retail finance-partners samt ökar kundnyttan genom en snabb, enkel och säker kundupplevelse. Den fortsatta utvecklingen av AI är prioriterad, inte minst för teknikens möjligheter att med hög precision identifiera beteenden hos befintliga kunder, vilket i sin tur genererar aktiviteter och erbjudanden som skräddarsys och anpassas till specifika kundbehov.

#3 GOD LÖNSAMHET 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. Med hållbar kreditgivning som grund har Resurs framgångsrikt utvecklat och expanderat sin låneportfölj vilket har varit den största bidragande orsaken till den starka tillväxt av totala rörelseintäkter som genererats under åren. Även under mer turbulenta år har Resurs affärsmodell levererat betydande intäkter vilket för 2020 innebar ett rörelseresultat som uppgick till 1,3 MDSEK, och 1,4 MDSEK exklusive engångskostnader. Ett resultat som kommer att komma Resurs aktieägare till del. I enlighet med Finansinspektionens rekommendation föreslår styrelsen att dela ut 25% av nettovinsten 2019 och 2020 vilket motsvarar 2,68 SEK per aktie. Utdelningspolicyn ligger fast oförändrad och styrelsens ambition är att dela ut resterande förutsebar utdelning under hösten 2021.



Agera proaktivt i en föränderlig omvärld

Ökad digitalisering, omfattande krav på hållbarhet, nya och skärpta regelverk, förändrade köpvanor och kundbeteenden – en omvärld i ständig förändring kräver en förmåga att kontinuerligt kunna anpassa och förnya sig. Grundläggande är att ha en förståelse för hur utvecklingen påverkar förutsättningarna och möjligheterna för att skapa kund- och affärsnytta.



HÅLLBARHET ÄR VIKTIGT NÄR VÄRLDEN STÄLLER OM

Förväntningarna på företag att bedriva en hållbar verksamhet som präglas av ansvarsfulla affärsbeslut, långsiktigt värdeskapande, regelefterlevnad och transparens är höga. Framförallt är det skärpta lagkrav, internationella åtaganden och intressenttryck som är drivande för utvecklingen och för de nya affärsmodeller och innovativa lösningar som snabbt växer fram och ökar omställningstakten. För Resurs är det självklart att bedriva ett hållbart företagande, där en ansvarsfull kreditgivning är grundläggande. Syftet med en ansvarsfull kreditgivning är att förespråka sund konsumtion, för en balanserad och hållbar privatekonomi idag och på längre sikt.



DIGITALISERINGEN RITAR OM SPELPLANEN

Den snabba digitala utvecklingen som möjliggör ständig tillgänglighet av service, tjänster och produkter har i grunden förändrat hur människor idag interagerar, kommunicerar och konsumerar. Etablerade finansiella aktörer tillsammans med framväxande fintech-bolag för en kamp om kunderna med erbjudanden om enkla spar-, betal- och kreditlösningar som stärker kundupplevelsen. För handeln gäller att möta den digitala konsumentens efterfrågan på tjänster som möjliggör snabba och enkla köp oberoende av vald säljkanal.

Resurs har en lång och gedigen erfarenhet av hur viktiga retail finance-lösningar och flexibel betalning är för att öka kunders köpkraft, attrahera kunder till både butik och e-handel samt stärka kundlojaliteten. Med den inledda transformationsresan ökar nu Resurs takten för att bli en än mer datadriven och tech-orienterad aktör med fokus på att utveckla innovativa och relevanta produkter och lösningar för både kunder och partners.



AI – FRAMTIDENS TEKNOLOGI MED STOR PÅVERKAN REDAN IDAG

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



OPEN BANKING BIDRAR TILL ÖKAD KUNDNYTTA

Teknikutveckling och förändringar av det regulatoriska landskapet har skapat nya förutsättningar för den finansiella sektorn. Open Banking som företeelse har sin bas i införandet av betaltjänstdirektivet PSD2 och en förändrad syn på kundinformation. Open Banking innebär bland annat att en bank måste dela med sig av kontoinformation till en tredje part – om kunden begär att så sker. Det har öppnat upp för en mängd nya lösningar att spara, investera och låna i olika banker och finansföretag. Det innebär också att nya aktörer som vill erbjuda finansiella tjänster kan göra det, eftersom det är kunden själv som avgör för vem denne vill exponera sin data. Den aktör som äger gränssnittet och interagerar med kunden i vardagen har därför en central position för att bygga kundrelationen. Här uppstår en mängd nya affärsmöjligheter även för Resurs i utvecklandet av nya tjänster och produkter.



I TAKT MED NYA REGELVERK

Med regleringar säkerställs stabiliteten i det finansiella systemet och konsumentskyddet på finansmarknaden stärks. PSD2 och GDPR är exempel på regelverk som har inneburit viktiga förändringar i form av stärkt konsumentskydd och ökad personlig integritet. Till följd av dessa europeiska regelverk har ett antal nationella nya lagkrav tagits fram, bland annat i form av räntetak, vilka på olika sätt påverkat Resurs verksamhet i de nordiska länderna. För en långsiktig aktör som Resurs är en harmonisering av regelverk och möjlighet till en mer likriktad nordisk kreditgivning positivt. Det möjliggör nämligen en förutsägbarhet och god framförhållning i takt med att förutsättningarna förändras. För Resurs handlar det även om att fortsättningsvis följa utvecklingen noga, agera proaktivt och i samband med anpassningen även koppla affärslösningar till de nya regelverken.

Intressanta dialoger som bygger relationer och värden

Resurs för en kontinuerlig och lyhörd dialog med bolagets intressenter i syfte att snabbt fånga upp deras förväntningar och förändrade behov. En bred förståelse för de frågor som är i fokus ger väsentligt ökade möjligheter att agera i en riktning som bygger relationer och skapar affärsvärde.

I en föränderlig omvärld är en löpande dialog med intressenterna central för att snabbt fånga upp deras snabbt skiftande behov. De intressenter som bedöms som mest berörda av alternativt direkt påverkar Resurs verksamhet är retail finance-partners, kunder, medarbetare och ägare. Intressentdialogen, som sker kontinuerligt genom en mängd kanaler, ger

värdefulla insikter i intressenternas förväntningar och krav på Resurs. 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 122.



Oskar Gibas Hjertquist
Affärsutvecklare Mekonomen Group

Det är viktigt för oss att ha nöjda och återkommande kunder, där en central del för att bygga kundlojalitet utgörs av att kunna erbjuda enkla och flexibla betalnings- och finansieringslösningar. Utmärkande för relationen med Resurs är deras förståelse för vår affär, lyhördhet för våra önskemål och engagemang för att förverkliga våra idéer med innovativa lösningar som skapar en bra köppplevelse. Det är också en starkt bidragande orsak till att vi under 2020 valde att växa upp vårt partnerskap med Resurs och att de numera tillhandahåller kort- och betalningslösningar för hela vår nordiska marknad.

Våra förväntningar på Resurs är höga, inte minst när det gäller att tillhandahålla en ansvarsfull och sund kreditgivning. Den partner som vi associeras med gällande finansieringstjänster ska i alla led bedriva en kreditgivning som inte äventyrar vare sig våra kunders privatekonomi eller verkstädernas möjlighet att få betalt för sina tjänster.

Susanne Holmström
Vd NetonNet

Att fler ska kunna använda hemelektronik i sin vardag genom att göra det så enkelt och billigt som möjligt – det är grunden till varför NetOnNet startades 1999 och som sedan dess varit syftet med vår affär. NetOnNet ligger i dag långt framme när det gäller framtida handel och digitalisering. Vi är stolta över att ha utsetts till den bästa Omniaktören i Norden av Google och nummer två i utmärkelsen Digital Leaders 2021 av Bearing Point. Möjligheten till finansiering är ibland en förutsättning för att kunden ska kunna genomföra ett köp hos oss och vi har därför tillsammans med Resurs utvecklat olika erbjudanden om finansiering kopplade till fakturabetalningar, delbetalning och vårt NetOnNet-kort samt vårt On-Mastercard.

Vi har kontinuerligt förbättrat kundnöjdheten med fokus på köppplevelsen och kan med Resurs hjälp erbjuda en enkel och flexibel betalning och finansiering av hemelektronik. Vi lägger också mycket fokus på att koppla samman e-handel och fysisk handel för att ge kunden en sammanhängande köppplevelse. I det arbetet är det viktigt med en partner som är nyfiken och ligger i framkanten för innovation inom retail och finansiering, och som drivs av samma passion för handel och kundupplevelse som vi. Våra förväntningar på Resurs är också höga när det gäller att bedriva ett transparent hållbarhetsarbete med fokus på ansvarsfull kreditgivning och att se kundintegritet som en självklar del av en god kundrelation.



Per Hednert
Customer Acquisition Director Memira

Memiras huvudsakliga syfte är att hjälpa människor till en ökad frihet utan glasögon och linser. Finansieringen får aldrig vara ett hinder utan snarare vara en möjliggörare för fler att få behandling av närsynthet, översynthet, astigmatism och ålderssynthet med hjälp av ögonlaser och operation. Då krävs det en finansieringslösning som ger en transparent och tydlig prisbild av månads-kostnaden och som tillhandahålls av en ansvarsfull kreditgivare. Från Resurs sida upplever vi att det finns en god förståelse för vår affär och en hög servicenivå genom att kunden via webben snabbt och enkelt kan göra en kreditansökan.

Under årens lopp har vi har konkurrenssatt Resurs vid några tillfällen – men varje gång har vi kunnat konstatera att deras erbjudande är det som passar oss och våra kunder bäst.

Stark position på den nordiska konsumentkreditmarknaden

Den nordiska konsumentkreditmarknaden präglas av ett stort utbud av krediter där de tre huvudkategorierna utgörs av retail finance, kreditkort och privatlån. Vid utgången av 2020 omfattade den nordiska konsumentkreditmarknaden en utlåning om cirka 815 miljarder SEK.

Den nordiska konsumentkreditmarknaden 2020

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 snittlånet kring 1 700 SEK.

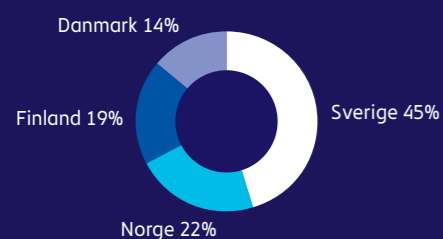
KREDITKORT: Kreditkort som används för att senarelägga och dela upp betalningar.

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. För Resurs ligger snittlånet kring 108 000 SEK.

RESURS MARKNADSANDELAR

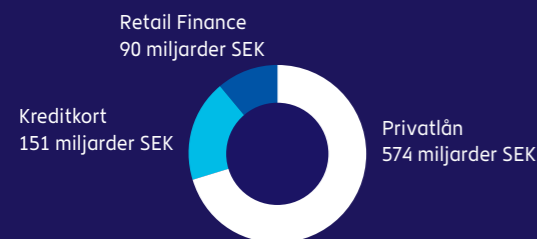
	Privatlån	Kreditkort	Retail Finance
Sverige	3,1%	3,5%	10,2%
Norge	5,3%	0,4%	5,9%
Danmark	2,1%	0,7%	28,3%
Finland	3,8%	0,2%	6,9%

FÖRDELNING MELLAN LÄNDER



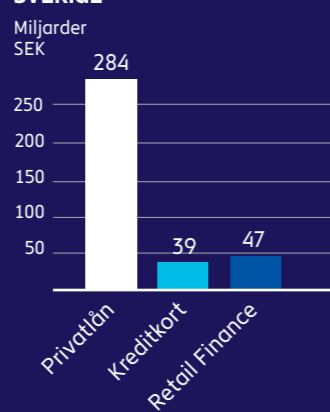
TOTAL UTLÅNING

Total utlåning 815 miljarder SEK

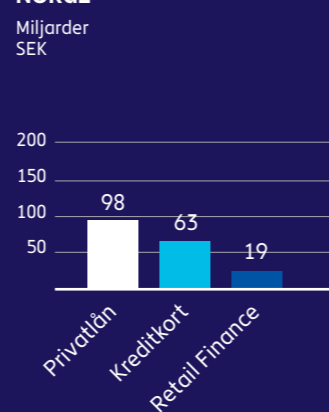


DEN NORDISKA MARKNADENS STORLEK 2020 PER HUVUDKATEGORI

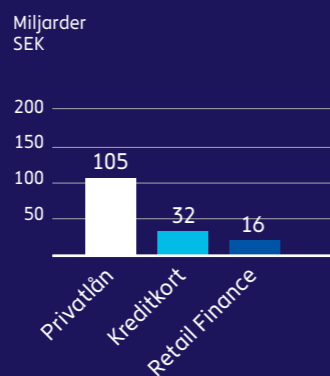
SVERIGE



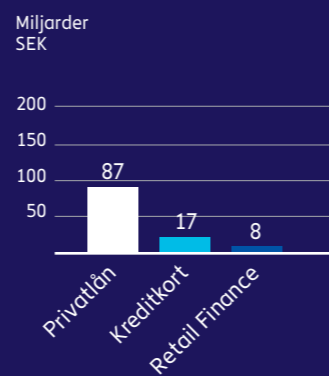
NORGE



FINLAND



DANMARK



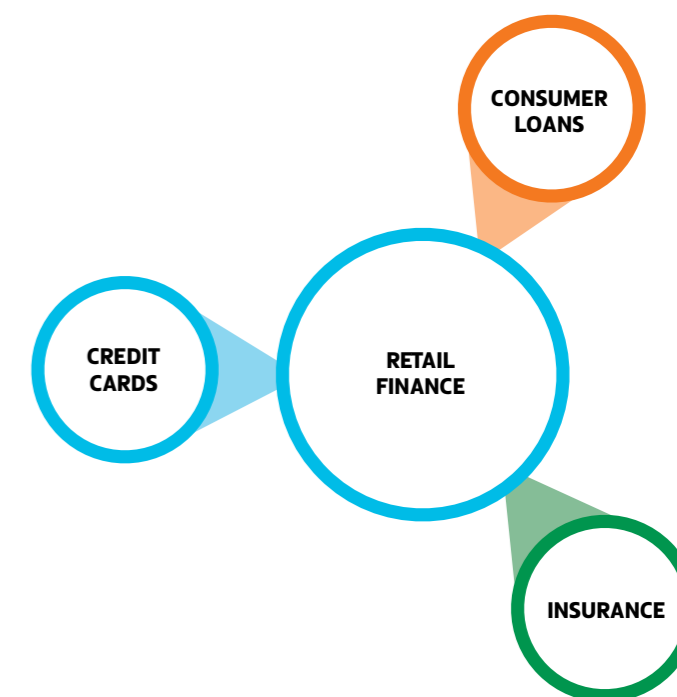
En framgångsrik affärsmodell

Kärnan i Resurs affärsmodell är de tjänster som erbjuds retail finance-partners verksamma inom detaljhandeln. Genom attraktiva finansieringslösningar både för e-handel och i 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.

Med kunddatabasen som gemensam nämnare utvecklar Payment Solutions.

Consumer Loans och Insurance innovativa produkter och tjänster som möter specifika kundbehov och marknadsförutsättningar.



Resurs tre affärssegment

PAYMENT SOLUTIONS

Payment Solutions består av affärsområdena retail finance, credit cards och factoring. Inom retail finance är Resurs en ledande aktör för säljstödande 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. Vid 2020 års slut uppgick utlåningen till allmänheten till 11,0 miljarder SEK (11,4).

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 2020 års slut uppgick utlåning till allmänheten till 19,9 miljarder SEK (19,9).

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 2020 års slut uppgick antalet kunder i Norden till cirka 2,3 miljoner (2,3).

Strategiska prioriteringar 2020

FULLT FOKUS PÅ UTVECKLING AV PARTNERS AFFÄRSKONCEPT

Genom nära samarbete, lyhörddhet och förmåga att skräddarsy lösningar för e-handel och fysisk handel fortsätter Resurs att framgångsrikt utveckla befintliga och nya partnersamarbeten. Genom att skapa rätt förutsättningar för att konvertera besökande konsumenter till köpande och lojala kunder. Gruppen av partners breddas kontinuerligt, mycket i kraft av de värden som Resurs effektiva betalningslösningar genererar. Under 2020 har Resurs exempelvis tagit in 75 nya e-handelsaktörer. Därtill skapar den uppdaterade Merchant Portal ytterligare nytta för retail-partners, genom att oavsett försäljningskanal ge möjlighet att presentera försäljningsstatistik i realtid. Resurs lösningar öppnar upp för moderna affärskoncept som möter konsumentens behov av och förväntningar på digitala tjänster.

BÄSTA MÖJLIGA KUNDUPPLEVELSE GENOM GOD KUNDKÄNNEDOM

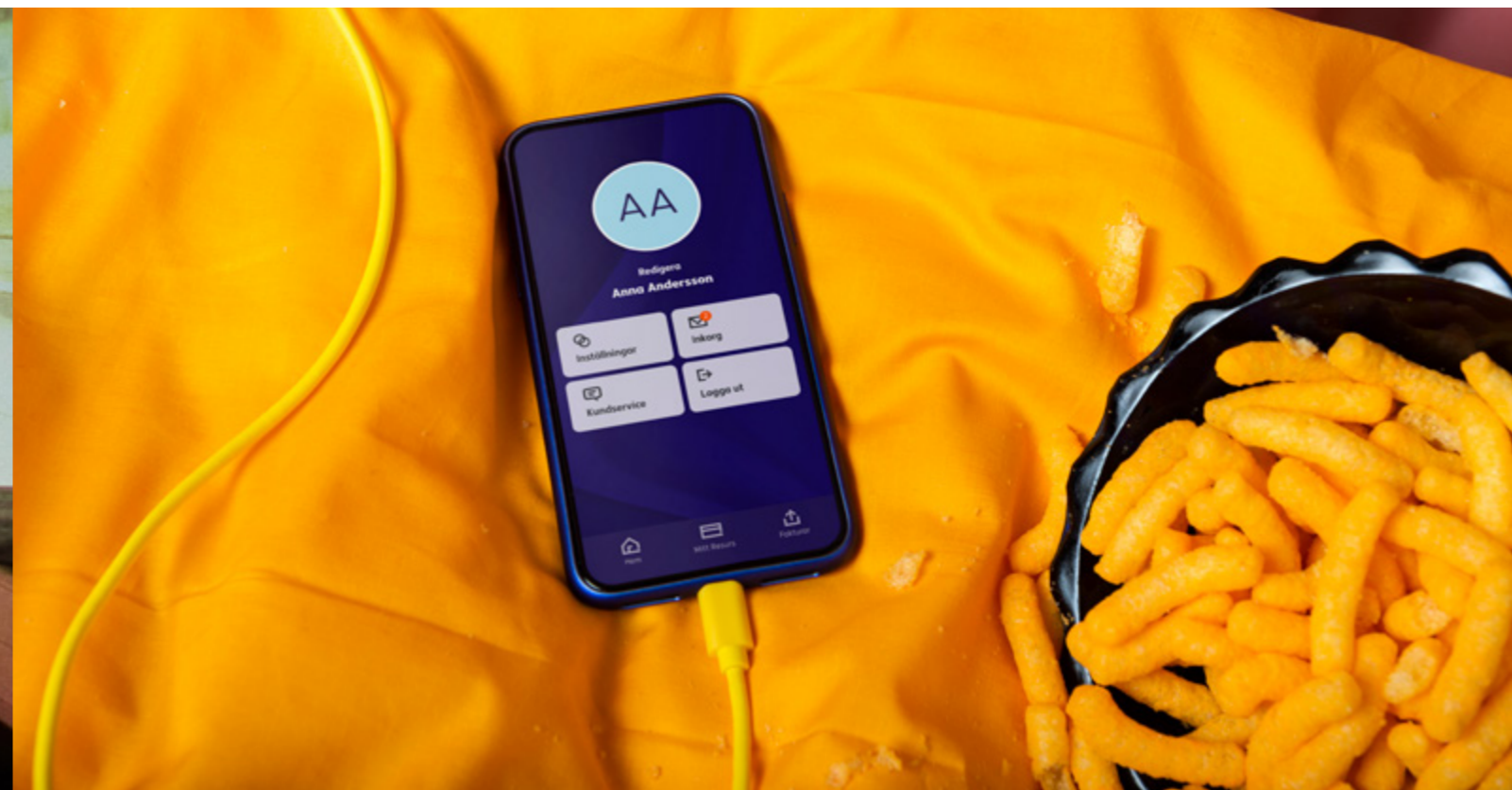
Genom att samla den information om kreditanvändning, betalningsmönster och kredithistorik som krävs för att bygga en god kundkänedom utgör Resurs kunddatabas grunden i kundkommunikationen. Information som i sin tur är en förutsättning för en ansvarsfull kreditgivning med hög servicenivå och för att skapa en smidig och positiv kundresa. Siktet är som alltid inställt på att ge kunden en positiv upplevelse, det ska kännas enkelt och tryggt att ha med Resurs att göra – oavsett om man som kund lånar, sparar eller betalar via oss.

TRANSFORMATIONSRESA MOT EN MER TECH-ORIENTERAD OCH EFFEKTIV ORGANISATION

Med den inledda transformationsresan tar Resurs viktiga steg för att bli en ledande finansiell tech-aktör med tydligt hållbarhetsperspektiv. Siktet är inställt på att bli mer data-drivna och tech-orienterade genom att bland annat öka andelen molnbaserade system. Det är en satsning som på lång sikt gör det möjligt för oss att leverera innovativa produkter och tjänster som skapar enkla och säkra kundresor på alla de nordiska marknaderna. Parallellt med omfattande IT-investeringar sker arbetet med att utveckla en mer agil och effektiv organisation med tydligt nordiskt fokus.

HÅLLBAR KREDITGIVNING FÖR ÖKAD KONKURRENSKRAFT OCH STÄRKT VARUMÄRKE

Det är med en ansvarsfull och hållbar kreditgivning som grunden för trygga och kloka lån byggs, och därmed bidrar till en hållbar affär för alla parter. Det är också en förutsättning för att förtjäna kundernas och omvärldens förtroende och för att skapa affärsvärden genom ökad konkurrenskraft och stärkt varumärke. Rekryteringen av en affärdrivande hållbarhetschef på nordisk nivå är en strategiskt viktig del i den inledda transformationsresan och för att tydliggöra ambitionen med en hållbar kreditgivning samt att säkerställa att hållbarhetsperspektivet integreras och genomsyrar alla delar av verksamheten.



Ett ansvarsfullt företagande som bygger kund- och affärsnytta

Hållbar kreditgivning utgör kärnan i Resurs affär och innebär ett erbjudande om finansiella tjänster som är hållbara både idag och på längre sikt – för individen, Resurs och samhället i stort. Med utgångspunkt i detta ska Resurs bedriva en verksamhet som i alla delar präglas av ett affärsetiskt, socialt och miljömässigt ansvar.

Det är i dialogen med Resurs primära intressenter – partners, kunder, medarbetare, ägare och investerare – som verksamhetens mest väsentliga hållbarhetsområden har identifierats. De hållbarhetsområden som är viktigast för Resurs att arbeta med, följa upp och rapportera kring är: Ansvarsfull kreditgivning, Medarbetare, Mångfald och Jämställdhet, Kundintegritet, Antikorruption, Socialt ansvarstagande samt Miljö. En fördjupad bild av väsentlighetsanalysen och intressentdialogen finns på sidan 124-125. Genom att kraftsamla kring dessa hållbarhetsområden är ambitionen att på alla sätt bidra till att maximera de positiva värden som verksamheten skapar för

partners, kunder, medarbetare och ägare. I Resurs ansvar ligger också att minimera verksamhetens risker genom proaktivt hållbarhetsarbete, robusta processer, regel efterlevnad och hög affärsetik. **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. Resurs är sedan 2018 anslutna till Global Compact, vars tio principer inkluderar mänskliga rättigheter och arbetsvillkor. Resurs uppförandekod förtydligar koncernens inställning i frågor som antidiskriminering, arbetsvillkor, tvångsarbete, barnarbete, politiska engagemang, föreningsfrihet och rätt till kollektivavtal.

RESURS VILL

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.

Vara ett ansvarsfullt företag som stöttar kunder, partners och samhälle

Resurs engagemang för hållbarhet är prioriterat, med önskan om att ha en positiv inverkan på 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. Miljöaspekter och mänskliga rättigheter är andra viktiga områden som beaktas i alla beslut.

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;

God hälsa är en grundläggande förutsättning för människors möjligheter att nå full potential och att bidra till samhällsutveckling. Resurs tar ansvar för människa och samhälle, till exempel genom sponsring av idrottsföreningar som skapar miljöer där barn och ungdomar kan växa och utvecklas. Läs mer på sid 22-27 och 32-33.



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 22-27.



Mål 8 Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt;

Resurs vill bidra till arbetstillfällen och tillväxt i de länder där verksamhet finns. Grundläggande är en trygg, inkluderande och säker arbetsplats och att arbetsrättsliga regler och principer efterlevs. Läs mer på sid 20, 22-27 och 32-33.



Mål 10 Minskad ojämlikhet;

För Resurs är det självklart att erbjuda en inkluderande arbetsplats där olikheter tillvaratas och där all personal har lika villkor och möjligheter till individuell utveckling. Alla medarbetare ska känna att det finns goda möjligheter att växa med arbetsuppgifterna. Läs mer på sid 22-27 och 32-33.



Mål 12 Hållbar konsumtion och produktion;

Grundläggande för Resurs sunda och hållbara kreditgivning är en kreditprövning som motverkar överbeläning och säkerställer en lånenivå i linje med den privatekonomiska situationen. Läs mer på sid 32-33 och 28-31.

WE SUPPORT



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).



Hållbara medarbetare lägger grunden för utveckling och lönsamhet

För Resurs är det självklart att erbjuda en jämställd och hälsosam arbetsplats som utmärks av goda möjligheter till individuell utveckling. Under 2020 stod omsorg om medarbetarnas arbeten och hälsa i fokus med åtgärder som bidrog till att reducera risken för smittspridning av covid-19.

2020 kom på många sätt att präglas av den globala coronapandemins framfart. Resurs ansvar som arbetsgivare och som företag var att på alla sätt bidra till minskad smittspridning och snabbt anpassa verksamheten till de nationella rekommendationer som infördes löpande under året. Att kunna hålla igång verksamheten på ett säkert sätt var både affärskritiskt och grundläggande. Resurs valde tidigt att aktivera sin krisledningsgrupp och kontinuitetsplan för att öka möjligheterna till snabba beslut. I första hand gällde en rekommendation om att så många medarbetare som möjligt skulle arbeta hemifrån. För övriga infördes fysiskt åtskilda zoner på kontoren. En något oväntad positiv effekt var att den nödvändiga fysiska distanseringen troligen var en bidragande orsak till sjunkande sjuktal under året.

RESURS BYGGER EN ORGANISATION FÖR FRAMTIDEN

Resurs inledde under året sin transformationsresa där ett första steg var att skapa en mer effektiv organisation. För att stärka Resurs nordiska fokus sjuösattes en

mer centraliserad organisation tillsammans med att koncernledningen utökades med representanter från bolagets affärs- och verksamhetsområden.

Omorganisationen ska ses som en viktig del i utvecklingen mot ett mer datadrivet och tech-orienterat Resurs, vilket gör en viss kompetensväxling nödvändig. Under året gjordes därför en översyn av den samlade kompetensen i organisationen, vilket resulterade i en minskning av personalstyrkan med cirka 70 tjänster i den nordiska verksamheten som helhet.

HÅLLBARA LEDARE OCH MEDARBETARE I FOKUS

Ett hållbart och engagerat ledarskap är alltid centralt och i tider av oro och distansarbete, för ett stort antal medarbetare, var detta under 2020 viktigare än någonsin. För samtliga ledare handlade det om att arbeta med motivationshöjande insatser i form av regelbundna avstämningsmöten och att vara lyhörda för det allmänna hälsoläget. På grund av den nödvändiga fysiska distanseringen fick ledarskapsprogrammen Let's GROW och Let's CHANGE pausas. Istället gjordes ett antal riktade digitala utbildningsinsatser med fokus på ledarskap på distans givet covid-19, respektive att leda i förändring med anledning av den påbörjade varselprocessen.

Genom att medarbetarna i realtid kan rapportera sina upplevelser av arbetssituation, ledarskap och engagemang i det digitala medarbetarenkätverktyget Winningtemp, kan signaler om ohälsa och stress i vardagen snabbt fångas upp.

Resurs inledde under året sin transformationsresa där ett första steg var att skapa en mer effektiv organisation.

Mål

Samtliga (100 procent) av Resurs aktiva medarbetare ska årligen delta i två medarbetarsamtal.

Utfall

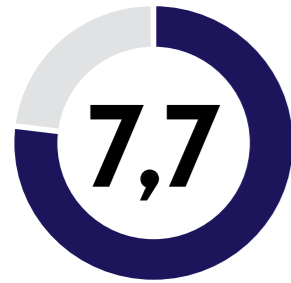
92 (94) procent av Resurs aktiva medarbetare deltog i de två medarbetarsamtalen.

Driven Open Innovative Trustworthy

Resurs värderingar ska vara vägledande och styrande i det dagliga arbetet.

Winningtemp

Resurs temperatur 2020:



Winningtemp index 7,4

96%

frisknärvaro 2020

Under 2020 lades ytterligare frågor till i syfte att mäta medarbetarnas upplevelser av hur Resurs som arbetsgivare hanterade situationen med pandemin. Svaren gav en bild av att medarbetarna generellt upplevde att den aktuella situationen hanterades ansvarsfullt och att informationsflödet från ledningens sida var transparent. Även strukturen för distansarbete upplevdes fungera väl. Därtill gav många uttryck för en trygghet i upplevelsen av ett tillgängligt och närvarande ledarskap.

Målsättningen är att medarbetarnas helhetsintryck av arbetsmiljön ska överstiga Winningtemps index*. För 2020 uppmättes index till 7,4 på en tiogradig skala och koncernen nådde en temperatur på 7,7 (7,6) med en svarsfrekvens på 80 (78) procent.

Målsättningen för frisknärvaron i koncernen är minst 96 procent. För 2020 var utfallet för frisknärvaron i koncernen 96 (95) procent, vilket var glädjande mot

bakgrund av situationen med pandemin. 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.

STÄNDIG FORTBILDNING I DIGITALA KANALER

I den digitala portalen Resurs Academy Online Training finns allt från obligatoriska utbildningar i uppförandekoden, antikorrupption, penningtvätt och miljö, till bankregulatoriska utbildningar. Under året kompletterades portalen med utbildningar som ska bidra till att nå målsättningarna med transformationsresan, såsom en grundläggande utbildning för att generellt höja kompetensen kring användningsområden, möjligheter och risker med AI.

* Ett jämförande index där de organisationer som använder verktyget ingår.



Eva Brike, CHRO Resurs, nominerades till Årets HR-direktör av Employer Branding-specialisten Universum.

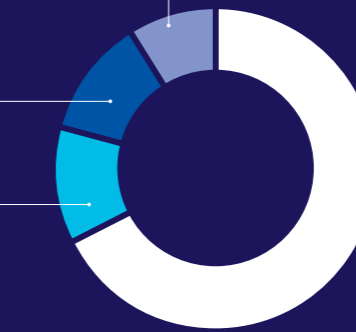
Vid 2020 års slut sysselsatte Resurs 722 (750) medarbetare.

722

8% Andel anställda i Finland

11% Andel anställda i Norge

11% Andel anställda i Danmark



70%
Andel anställda i Sverige

Resurs ställde även om introduktionsutbildningen för nyanställda till en digital version.

Portalen ger även chefer, HR och utbildningsägare ett statistiskt underlag för att säkra att medarbetare tar del av utbildningarna under året. Under 2020 genomfördes i genomsnitt 400 utbildningar/månad i portalen.

INTERN RÖRLIGHET UPPMUNTRAS

Alla medarbetare ska känna att det hos Resurs finns goda möjligheter att växa med arbetsuppgifterna och medarbetarna uppmuntras därför att aktivt söka sig till nya roller inom koncernen. Det har generellt skapat en intern rörlighet, där 21 (28) procent av utlysta tjänster tillsattes av interna resurser under 2020. Som en

del i Resurs talent managementarbete startades under hösten en andra omgång av mentorsprogrammet Resurs High Potential Program dit medarbetare i hela den nordiska organisationen välkomnades att söka. De sju adepter som efter en intern ansökningsprocess valdes ut, matchades sedan mot lämpliga mentorer på ledande positioner för att skapa de bästa förutsättningarna för kompetensutveckling och synergier.

För andra året i rad belönades Resurs med utmärkelsen Årets Karriärföretag 2021**, som uppmärksammar arbetsgivare med goda utvecklingsmöjligheter för unga talanger. Resurs utsågs även till Årets nykomling inom employer branding vid Universum Awards 2020.

** För mer information se karriarforetagen.se/karriarforetag-2021/



Adepterna i Resurs High Potential Program samlas i en digital workshop.

För andra året i rad belönades Resurs med utmärkelsen Årets Karriärföretag, som uppmärksammar arbetsgivare med goda utvecklingsmöjligheter för unga talanger.

52%

av Resurs anställda är kvinnor

46%

av Resurs ledande befattningshavare är kvinnor

MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET

– PÅ AGENDAN SEDAN LÄNGE

Medarbetare med olika bakgrund, kön och erfarenhet berikar verksamheten på olika 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.

Resurs målsättning för en verksamhet med en jämställd balans mellan könen är 40/60. För 2020 uppgick andelen kvinnliga medarbetare totalt till 52 (55) procent respektive andelen kvinnliga chefer till 46 (43) procent. Andelen kvinnliga styrelseledamöter uppgick till 50 (37) procent.

Resurs jämställda organisation uppmärksammas också externt, bland annat med en fortsatt placering på AllBrights gröna lista över Sveriges mest jämställda företag på börsen.

Hos Resurs råder nolltolerans mot diskriminering och sexuella trakasserier. 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 2020 resulterade kartläggningen i ett fåtal justeringar av löner för att säkerställa att det inte finns några osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män i jämförbara yrkesgrupper.

VÄSENTLIGA RISKER KOPPLADE TILL RESURS MÅNGFALDHETS- OCH JÄMSTÄLLDHETSARBETE

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Orättvis fördelning av löner och förmåner.	<ul style="list-style-type: none"> 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.	<ul style="list-style-type: none"> 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.	<ul style="list-style-type: none"> 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 riskanalys som är tillgänglig online för alla anställda.

GRI 102-41

Totalt 2020 hade 89 (88) procent av medarbetarna i koncernen kollektivavtal. Samtliga (100 procent) medarbetare har rätt att välja om de vill representeras av facket.

GENERELL KÖNS- OCH ÅLDERSFÖRDELNING I KONCERNEN

Könsfördelning	Andel anställda
Män	48%
Kvinnor	52%

Åldersfördelning	Andel anställda
<30 år	32%
30 – 50 år	54%
>50 år	14%
Totalt	100%

Genomsnittsålder inom koncernen

37 år (36)

ANSTÄLLNINGSFORMER

Andel visstidsanställda	Andel tillsvidareanställda
8%	92%

KÖNS OCH ÅLDERSFÖRDELNING I STYRELSE OCH LEDNING

Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare 2020-12-31	Antal	Andel män
Styrelseledamöter	8	50%
VD och andra ledande befattningshavare	10	70%

Åldersfördelning styrelse	Andel
<30 år	0%
30 – 50 år	25%
>50 år	75%
Totalt	100%

VD och ledning	Andel
<30 år	0%
30 – 50 år	60%
>50 år	40%
Totalt	100%

Stefan Noderen, Head of Credit & NPL och Petra Byhmer Corporate Communications Officer.



Hållbar och ansvarsfull kreditgivning

Ansvarsfull kreditgivning utgör kärnan i Resurs affärsmodell. Det är också med ansvarsfull kreditgivning som grunden för trygga och kloka lån byggs, och därmed bidrar till en hållbar affär för alla parter.

Mål

Andel av betalningsuppgörelser som betalas av kunden ska vara 60 procent eller högre. Läs mer på sid 31.

Utfall

Under 2020 var andelen kunder som lyckades fullfölja dessa betalningsuppgörelser 64 (63) procent.

Möjligheten för privatpersoner att ta lån eller nyttja krediter är grundläggande för ett väl fungerande finansiellt ekosystem och samhälle. I Resurs ansvar som kreditgivare ligger att förhindra överskuldssättning och därmed genomföra en kreditprövning som säkerställer att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter. Med andra ord en kreditgivning som är hållbar för såväl kunden som för Resurs. I Resurs ansvar ligger också att agera i takt med händelseutvecklingen i omvärlden vilket inte minst var avgörande

under ett år som 2020. För att reducera riskerna i nyutlåningen införde Resurs redan i början av coronapandemin en mer restriktiv kreditbedömning på samtliga nordiska marknader. En åtgärd som gav en negativ effekt på tillväxten eftersom det innebar att låneansökningar med störst risk avstogs. Resurs valde också att i större utsträckning tillmötesgå kundernas behov av amorteringsfria perioder och i samråd med kunden erbjuda anpassade betalningsplaner.

GEMENSAM INSATS FÖR EN PRIVATEKONOMI I BALANS

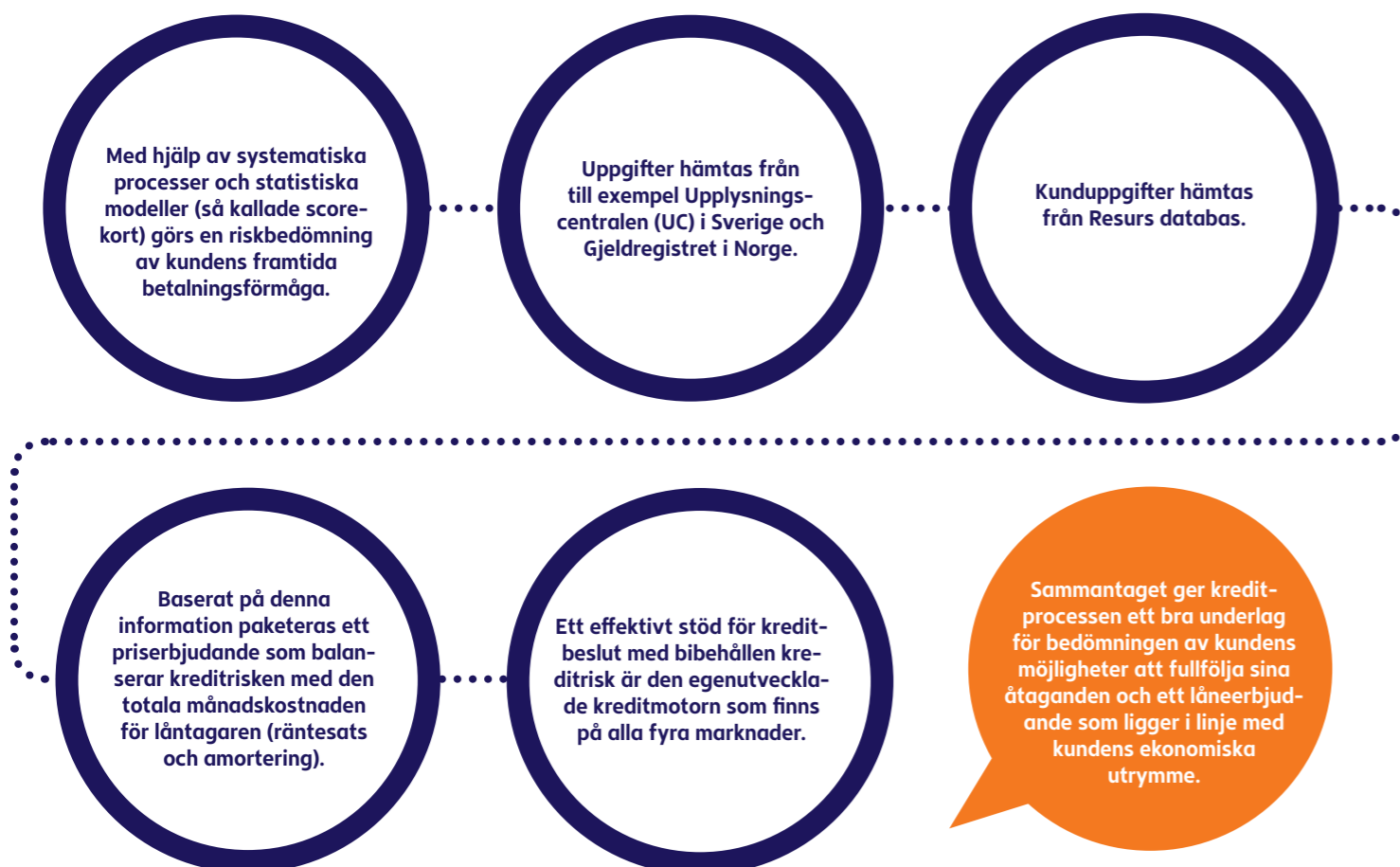
Under året ställde Resurs sig bakom Alektum Groups initiativ Shoppa Lagom som syftar till att sprida kunskap som bidrar till att en privatekonomi i balans utvecklas för fler i samhället. Initiativet ligger helt i linje med Resurs långa erfarenhet av att erbjuda betal- och finansieringslösningar där lönsam handel och hållbar privatekonomi hänger ihop. Det handlar inte om att sluta shoppa utan att varje individ ska hitta sitt lagom för att på så sätt säkerställa en långsiktigt hållbar privatekonomi.



RESURS VERKAR PÅ EN HÅRT REGLERAD MARKNAD

Kreditgivning till konsumenter är tillståndspliktig och står under Finansinspektionens tillsyn.

Det kräver god ordning och intern kontroll tillsammans med robusta interna system och processer. Den systematiska kreditprocessen som ligger till grund för alla beslut kan övergripande beskrivas som:

**MEDARBETARNAS KOMPETENS KRITISK**

Tillsammans med en noggrann kreditprocess är medarbetarnas kompetens och utbildning centralt för en ansvarsfull kreditgivning. Möjligheten att bevilja krediter är reglerade 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.

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. Individerna, 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 förtroende som aktör inom sin bransch.

Som en del av arbetet med att minimera inkassoöverföringarna följer och analyserar Resurs om kundernas riskprofil förändras och kontakter de kunder som har fått en förhöjd risk genom att till exempel

ha missat en betalning. På varje marknad finns ett antal dedikerade förinkassoteam med uppgift att kontakta, hjälpa och informera kunder som ligger efter med betalningar.

Att arbeta för att generellt stärka kundrelationen handlar också om att erbjuda nya tekniska betallösningar som Swish, betallänk via 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.

UPPFÖLJNING AV ARBETET MED ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Hållbar kreditgivning bygger på att en noggrann kreditgivningsprocess finns på plats vilken i sin tur bidrar till att en bedömning av låntagarens betalningsförmåga (över tid) kan göras. I ett nästa steg 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.

Ett kvalitetsmått på arbetet med hållbar och ansvarsfull kreditgivning samt Resurs förmåga att analysera kundernas privatekonomiska situation, utgörs av andelen betalningsuppställningar som görs med kunder med betalningssvårigheter men som sedan klarar att fullfölja sina betalningar. Under 2020 var andelen kunder som lyckades fullfölja dessa betalningsuppställningar 64 (63) procent.

**RISKER**

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Bristande återbetalningsförmåga hos kund.	<ul style="list-style-type: none"> Kunden får ärende överfört till externt inkassobolag. Förlorade intäkter. Skada för Resurs varumärke. 	Dedikerade förinkassoteam med uppgift att på ett tidigt stadium motverka att ett ärende överförs till inkassobolag.
Resurs bidrar till en ökad skuldsättning i samhället.	<ul style="list-style-type: none"> 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 åtaganden.



Samhällsengagemang för att göra skillnad

Socialt engagemang är viktigt för Resurs och ambitionen är att verka för ett inkluderande samhälle genom att stötta unga och nya på arbetsmarknaden. Då fysiska möten under året inte var möjliga, ställde Resurs om till att istället fokusera engagemanget via digitala kanaler.



Techella, ett regionalt nätverk som lyfter fram kvinnliga talanger inom IT och Tech.



Resurs samhällsengagemang är starkt och kanaliseras främst genom organisationer och initiativ som syftar till att ge människor ökade möjligheter att påverka sin vardag och sin framtid. Resurs blev under året den första aktören från näringslivet att bli partner i Alektum Groups initiativ Shoppa Lagom, som syftar till att sprida kunskap som bidrar till en sund privatekonomi för fler i samhället. Resurs ser partnerskapet som en del i det pågående arbetet med att lyfta fram vikten av en hållbar kreditgivning, både som grund för trygga och kloka lån och som ett fokusområde för hållbarhetsarbetet.

VOLONTÄRSARBETET GENOMFÖRDES TROTS PANDEMIN
Årligen skänker Resurs åtta volontärtimmar per medarbetare, som på betald arbetstid får möjlighet att engagera sig i någon form av volontärarbete i närområdet. Inriktningen för volontärarbetet ska i första hand ligga på att stötta unga och nya på arbetsmarknaden. Bland annat i form av att erbjuda mentorverksamhet och läxhjälp för ungdomar, såsom i samarbetet med den ideella föreningen Drivkraft i Helsingborg. Förhoppningen är att koncernens tydliga ställningstagande ska inspirera till ett ökat samhällsengagemang bland medarbetarna.

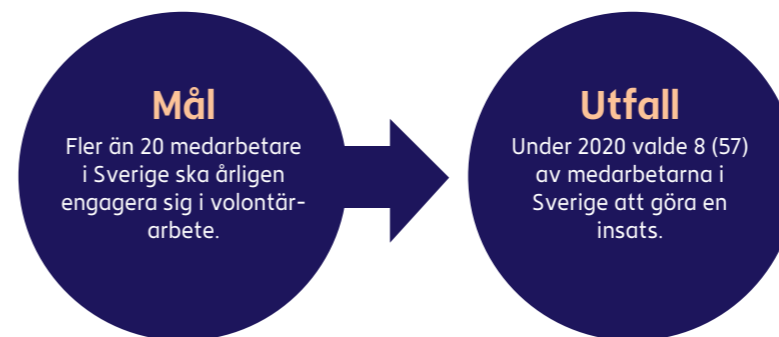
Konsekvenserna av covid-19 ledde dock till att färre initiativ togs under året då många aktiviteter kräver fysisk närvaro. De delar av samhällsengagemanget som kunde ställas om till digitala kanaler, till exempel mentorskap, genomfördes dock som planerat. Resurs uppnådde inte årets mål men ser det som en digital kompetenshöjning

inför framtiden att 8 (57) medarbetare valde att genomföra en insats.

VIKTIG ROLL SOM SPONSOR OCH PARTNER I SAMHÄLLET

Resurs har en lång tradition som sponsor i lokalsamhället. Sedan ett år tillbaka finns den interna sponsorfonden Resurs Friends,

som ger de svenska medarbetarna möjlighet att ansöka om sponsring till lokala föreningar eller organisationer. Resurs är även fortsatt huvudpartner till hållbarhets- och framtidskonferensen A Sustainable Tomorrow i Helsingborg. Det är en arena där aktörer från näringsliv, offentlig sektor, civilsamhälle och akademien möts för att bygga samarbeten och nätverk med syfte att öka takten i hållbarhetsarbetet regionalt. Ett nytt partnerskap för året var Resurs engagemang i Foo Café i Malmö, som är ett oberoende forum och mötesplats för att lära, skapa och dela IT-kunskap i syfte att vara en möjlig väg in i IT-branschen. Resurs Bank och Solid Försäkringar är också medlemmar i Techella, ett regionalt nätverk som lyfter fram kvinnliga talanger inom IT och Tech. Under året inleddes en översyn av Resurs strategi och riktlinjer för sponsring och partnerskap. Ambitionen är att varje engagemang tydligare ska spegla Resurs roll som samhällsaktör och ansvar för att sprida kunskap som bidrar till en balanserad privatekonomi för fler i samhället.



”Vi har snabbt kunnat anpassa oss till dagens förutsättningar med att ses digitalt. Vi fokuserar på läxhjälp och det fungerar jättebra.”

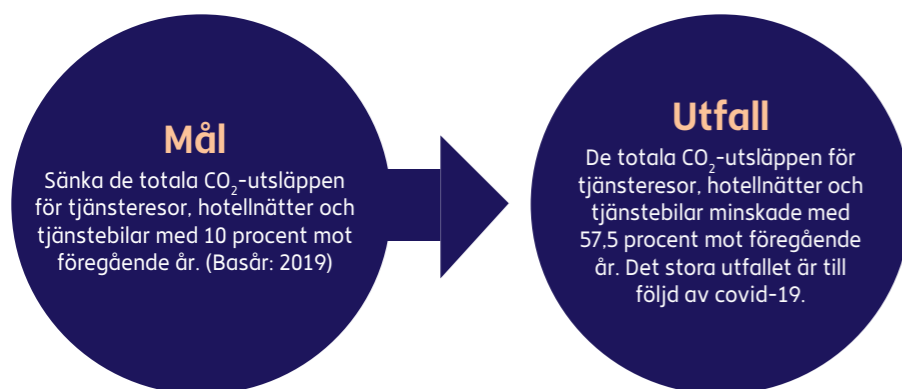
DURGAM ABDUL AMIR



En förening som fått stöd från Resurs Friends är FC Helsingborg F06/07.

I början av året åkte ett gäng pojkar födda 06–07 från Engelholms Volleybollsällskap på sin första turnering med stöttning från Resurs Friends.





Medvetna val för miljön

Den negativa miljöpåverkan som verksamheten ger upphov till, sker främst i samband med tjänsteresor och användningen av tjänstebilar samt inköpt energi från fossila källor. Genom att göra fler aktiva val finns möjlighet till en successiv minskning av CO₂-utsläppen.

Coronapandemins framfart ledde till ett betydligt mindre resande i koncernen än under ett mer ordinärt år, vilket självklart bidrog till minskade CO₂-utsläpp. Parallellt togs ett antal initiativ för att öka medvetenheten om att de val av resor som var och en gör faktiskt också spelar roll. Bland annat infördes ett online-system för resebokningar där klimatavtrycket från såväl färdsätt och hotellkedja tydligt framgår, och en ny resepolicy introducerades där tåg är det rekommenderade färdsättet och flygresor alltid måste godkännas av närmaste chef för att få bokas. Klartecken gavs också för att köpa in elbilar och för att anlägga 15 laddstolpar på bilparkeringen för medarbetare i anslutning till kontoret i Helsingborg.

Verksamhetens påverkan på miljön omfattar också kontorslokalernas elförbrukning. Som riktlinje gäller att nyttja den tillgängliga energimix som finns i respek-

tive land och i möjligaste mån välja förnybar el. Målsättningen är att all el som brukas i koncernen ska komma från förnybara källor. För 2020 kom all (100 procent) inköpt el till de svenska, norska och finska kontoren från förnybara källor verifierade genom ursprungsgarantier.

FÖRDJUPAD ANALYS AV KLIMATFÖRÄNDRINGENS PÅVERKAN

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, energi-användning, inköp och materialanvändning. Som verksam inom den nordiska konsumentkreditmarknaden är också möjligheterna små att själv aktivt styra kapital till hållbara alternativ. Samtidigt

ligger det i Resurs ansvar att, vid sidan av den miljöpåverkan som verksamheten ger upphov till, skaffa sig bättre kunskap om klimatförändringens indirekta effekter som kan tänkas uppstå framöver och därmed få en påverkan på verksamheten. Under året påbörjades därför ett arbete med en fördjupad analys av dessa frågor tillsammans med att definiera i vilken omfattning EUs regelverk Sustainable finance påverkar Resurs verksamhet. En analys som även kommer bidra i arbetet med att integrera klimat- och miljörelaterade risker och möjligheter i affärsstrategi, styrning, riskhantering och rapportering.

SMÅ MEN VIKTIGA STEG MOT MINSKAD MILJÖBELASTNING

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, finns en obligatorisk miljöutbildning på Resurs Academy Online Training. Totalt under 2020 genomgick 84 (89) procent av medarbetarna miljöutbildningen.

Satsningen på digitala tjänster är ett sätt att minska pappersanvändningen och andelen digitala utskick ökar därför kontinuerligt. Under 2020 gick totalt 63 (57) procent av alla utskick* i Norden via digitala kanaler.

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



FINANSIERING AV ENERGIÖSNINGAR INOM RETAIL FINANCE

Inom området energilösningar vänder sig Resurs till partners som erbjuder privatpersoner klimatsmarta lösningar i hemmen, till exempel installation av solceller, laddstolpe för elbil och luftvärmepump. Resurs erbjuder finansiering med en enkel och flexibel betalningslösning fick ett bra mottagande. Ambitionen framåt är att bredda partnersamarbetena för att successivt kunna möta fler behov på den nordiska marknaden, vilka kan samlas inom det vidare begreppet hållbara investeringar.

100%

För 2020 kom all inköpt el till de svenska, norska och finska kontoren från förnybara källor.

VÄSENTLIGA RISKER KOPPLADE TILL MILJÖ OCH KLIMAT

Identifierad risk	Konsekvens för	Hantering av risker
Klimatrisk – Resurs direkta påverkan.	Skada för Resurs varumärke och trovärdighet som arbetsgivare och bank om inte bolaget bidrar till att reducera utsläpp av växthusgaser som bidrar till klimatförändringen.	Hållbarhetspolicy, samt riktlinjer inom följande områden: <i>Tjänsteresor:</i> separat resepolicy, CO ₂ -uppföljning. <i>Inköp:</i> Procurement specialist, Code of conduct för leverantörer. <i>Elförbrukning:</i> I möjligaste mån välja förnybar el.
Klimatrisk till följd av t.ex förändrad lagstiftning, förändrad efterfrågan på produkter och tjänster, ändrade kundbeteenden eller andra strukturella förändringar som sker i syfte att ställa om till en klimatneutral ekonomi.	Resurs verksamhet på längre sikt genom bland annat förloade intäkter, minskat kundunderlag, försämrade anseende och eventuellt ökade kreditförluster.	Risikommittéer identifierar, övervakar och arbetar proaktivt med såväl potentiella risker som uppföljning av redan identifierade risker och beslutade åtgärder. Löpande intressentdialog. Projekt Sustainable Finance påbörjat 2020 i syfte att kartlägga och analysera såväl fysiska risker som omställningsrisker inom Resurs verksamheter, för att utveckla och förbättra förmågan att effektivt identifiera, styra, hantera, mäta och följa upp.

Den personliga integriteten i fokus

Att skydda personlig information och varje kunds integritet är en självklar del i alla kundrelationer. Resurs arbete med kundintegritet baseras på god efterlevnad av lagar och interna regelverk som anger hur kunddata ska skyddas respektive får användas.

Den europeiska dataskyddsförordningen GDPR och direktivet PSD2 har under de senaste åren präglat en stor del av arbetet med kundintegritet. Med den nya lagstiftningen 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. Då regelverken till vissa delar överlappar varandra tillsammans med att ny praxis kontinuerligt utvecklas, bland annat kring överföring till tredje land, fortsätter Resurs att noga följa utvecklingen för att säkerställa god efterlevnad. I det arbetet har även funktionen Data Protection Officer (DPO) en nyckelroll genom att involveras i varje process där personuppgifter hanteras för att säkerställa att behandlingen av dessa uppgifter utgår från en laglig grund samt att erforderliga säkerhetsåtgärder vidtagits. I DPO:s uppdrag ingår också att kontinuerligt

erligt utbilda och informera medarbetarna för att se till att en hög medvetenhet om vikten av kundintegritet är väl förankrad, liksom att kunskapen om hur personuppgifter praktiskt får hanteras är god.

RISKMINIMERING MED ÖKAD KUNSKAP, GOD STYRNING OCH KONTROLL

Styrning och kontroll är centrala verktyg i arbetet med riskminimering. Resurs bedriver ett proaktivt arbete med risk- och incidenthantering för att säkerställa en god skyddsnivå avseende information och personuppgifter i alla delar av verksamheten. Parallellt finns omfattande kontrollsystem som fångar upp transaktioner och penningflöden som avviker från det normala, tillsammans med interna behörighetsnivåer för hantering av information och utförande av tjänster. Som medarbetare ska det alltid vara lätt att göra rätt och därför är det prioriterat

att tillhandahålla en smidig åtkomst till de senaste versionerna av policyer och riktlinjer tillsammans med kontinuerliga utbildningsinsatser för att säkerställa medarbetarnas kunskaper om regelverk och allmänt höja riskmedvetenheten. Enligt utbildningsplanen ska samtliga aktiva medarbetare genomföra onlineutbildningen i GDPR minst vartannat år. Under 2020 genomförde 85 procent av medarbetarna utbildningen.

Under 2020 rapporterades sex incidenter avseende kundintegritet vidare som personuppgiftsincident till Integritetsskyddsmyndigheten och till danska Datatilsynet. Bedömningen var att skadeverkan av de rapporterade incidenterna var begränsad.

Av samtliga kundklagomål till Solid och Resurs under 2020 kunde 1,3 procent hänföras som personuppgiftsincidenter.

Resurs bedriver ett proaktivt arbete med risk- och incidenthantering för att säkerställa en god skyddsnivå avseende information och personuppgifter i alla delar av verksamheten.

Mål

>90 procent av medarbetarna ska enligt utbildningsplanen genomföra utbildningen i GDPR minst vartannat år.

Utfall

85 procent av medarbetarna genomförde utbildningen i GDPR.



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 informations-säkerhet. Resurs anseende som bankverksamhet.	Koncernens policyer och riktlinjer för informations-säkerhet 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.

Nolltolerans mot alla former av korruption

För att motverka korruption i alla dess former bedriver Resurs ett långsiktigt, systematiskt och förebyggande arbete som riktar sig till alla medarbetare. Uppförandekoden, bevakning av penningflöden och ett omfattande kontrollsystem är centrala verktyg för att minimera riskerna.

Resurs nolltolerans mot korruption grundar sig i att det underminerar demokrati, snedvrider konkurrens, försvårar affärer på lika villkor samt gynnar organiserad brottslighet. Korruption medför allvarliga legala risker och ryktesrisker. Verksamheten är främst exponerad mot korruption genom bedrägerier, penningtvätt, terrorismfinansiering samt mutbrott. Riskerna i de fyra länderna är likartade, men exponeringen ökar med storleken på marknadsandel och kundstock i respektive land. För Resurs gäller att i alla delar av verksamheten agera affärsetiskt korrekt, vilket också är en förutsättning för att förtjäna ett fortsatt förtroende.

UPPFÖRANDEKODEN GER GRUNDLÄGGANDE RIKTLINJER

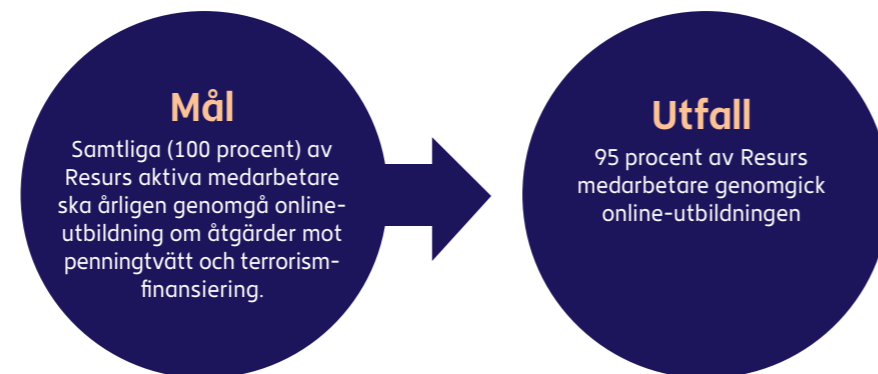
Att motverka alla former av korruption är en ytterst prioriterad fråga och koncernens CEO, tillsammans med övrig ledning, är övergripande ansvariga för det förebyggande arbetet och att resurser, processer och kontrollsystem finns på plats. Resurs ställningstagande fastslås i uppförandekoden, som omfattar alla anställda, personer i ledande befattningar och styrelseledamöter. Samtliga medarbetare har via intranätet tillgång till uppförandekoden, som finns på svenska, finska och engelska, med tillhörande policies 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 57. Därtill hanteras Resurs internrevision av en extern part.

BEVAKNING AV TRENDER OCH MÖNSTER CENTRALT FÖR DET PROAKTIVA ARBETET

För att motverka att verksamheten utnyttjas för exempelvis penningtvätt och terrorismfinansiering sker kontinuerligt en proaktiv bevakning av trender, mönster och penningflöden. I de fall misstänkta mönster och transaktioner förekommer finns tydliga rutiner för hur rapportering ska ske. Omvärldsbevakningen sker även i samarbete med exempelvis Bankförbundet, Polismyndigheten och övriga kreditkortsutgivare, för att ge möjlighet att dela erfarenheter och kunskaper om penningtvätt och bedrägerier i banksektorn. Därtill finns interna rapporteringsrutiner för hur en enskild medarbetare ska gå tillväga vid eventuella hot eller incidenter i kundrelationen, tillsammans med en fastlagd ansvarsfördelning för den efterföljande processen.

ANONYM KANAL FÖR VISSLBLÅSARE

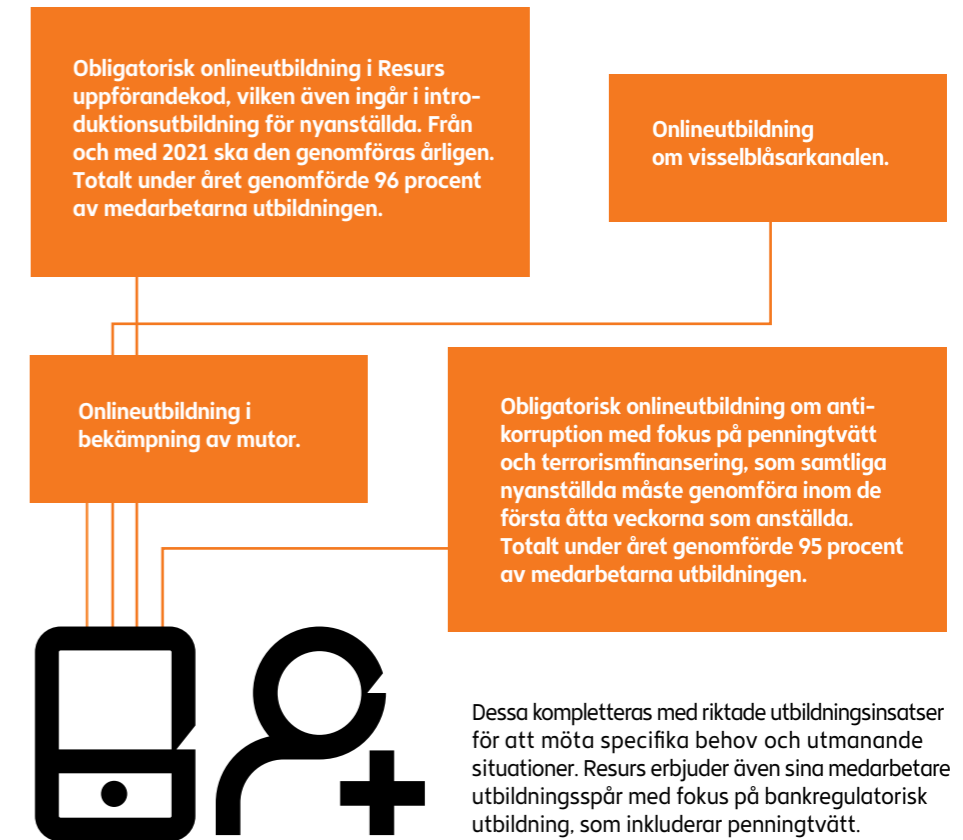
Medarbetare som anonymt vill rapportera att något otillbörligt skett eller har utsatts för hot, kan använda sig av visselblåsarfunktionen. Den nås enkelt via intranätets startsida och uppgiftslämnaren kan välja att vara anonym och kan därmed aldrig spåras. Mottagare av visselblåsarärenden är Corporate Compliance Counsel, CHRO och Legal Counsel Norden. En första bedömning görs huruvida ärendet faller inom kriterierna för ett visselblåsarärende, för att därefter trappas upp internt alternativt även externt beroende på ärendetyp. En internutbildning om visselblåsarfunktionen finns på Resurs Academy Online Training och är tillgänglig för samtliga medarbetare. Under 2020 rapporterades ett ärende via Resurs visselblåsarfunktion. Då ärendet saknade beskrivning av det inträffade, lades ärendet ned.



KUNSKAP ÄR CENTRALT I KAMPEN MOT KORRUPTION

Att medarbetarna har kunskap om och är medvetna om riskexponeringen mot korruption och vilka rutiner som gäller för rapportering är centralt. Som stöd och vägledning för hur korruption ska motverkas och för att uppfatta varningstecken, finns ett antal onlineutbildningar på Resurs Academy Online Training, varav ett par är obligatoriska för samtliga medarbetare. Samtliga ledande befattningshavare informeras under året om, alternativt genomgick, online-utbildningar med fokus på antikorrupktion.

Utbildningsmöjligheter via Resurs Academy Online Training



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 antikorrupktion.	Osäkerhet hos medarbetare kring vad som är riktigt och oriktigt agerande.	Koncernövergripande utbildning i antikorrupktion 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.

Resursaktien

Resurs Holdings aktie noterades i april 2016 och handlas på Large Cap-listan på Nasdaq Stockholm. Börsvärdet uppgick vid årets slut till 9,0 miljarder kronor.

OMSÄTTNING OCH HANDEL

Aktiens kortnamn är RESURS med ISIN-koden SE0007665823. Under 2020 omsattes totalt 229,9 miljoner aktier (160,3) till ett värde av cirka 9,8 miljarder kronor (9,1), på Nasdaq Stockholm. Per handelsdag omsattes i snitt 912 219 aktier (641 020), vilket motsvarar ett värde av cirka 39 MSEK (36).

Den 31 december 2020 hade Resurs Holding enligt Euroclear 27 795 aktieägare (25 830) varav 717 var svenska finansiella och institutionella placerare (806), 26 417 privatpersoner (24 453) samt 633 utländska ägare (571). De tio största ägarna svarade för 50,5 procent (56,7 procent) av rösterna och kapitalet.

Högsta betalkurs under 2020 var 61,60 SEK (62,50) och lägsta betalkurs var 27,54 SEK (50,05). Stängningskursen för Resurs Holdings aktie per den 30 december 2020 var 45,00 SEK, vilket motsvarar ett börsvärde på cirka 9 miljarder kronor.

AKTIEKAPITAL OCH KAPITALSTRUKTUR

Aktiekapitalet i Resurs Holding uppgick per den 31 december 2020 till 1 000 000

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

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.

UTDELNING

Bolaget följer regulatoriska myndigheters rekommendationer, ställningstaganden och restriktioner kring att banker samt holdingbolag till banker lämnar aktieutdelning. I enlighet med Finansinspektionens uttalande i december 2020, samt efter avstämning med Finansinspektionen, föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en vinstutdelning som motsvarar 25 procent av koncernens sammanlagda nettovinst 2019 och 2020.

Totalt sett uppgår föreslagen utdelning till 536 MSEK motsvarande 2,68 SEK per aktie. Bolagets utdelningspolicy är oförändrad och återstoden av förutsebar

utdelning avses att delas ut under det fjärde kvartalet 2021 under förutsättning att regulatoriska myndigheters rekommendationer eller ställningstagande inte förlängs eller förändras. Så länge konsekvenserna av den pågående pandemin inte kan överblickas är det styrelsens avsikt att dela ut 50 procent av koncernens nettoresultat från och med 2020 års intjäning.

AKTIEÅTERKÖP

På årsstämman i juni 2020 beslutades att under tiden fram till nästa årsstämma ges möjlighet för styrelsen till förvärv av egna aktier över börsen. Återköpsbemyndigandet omfattar upp till 5 procent av samtliga aktier i bolaget. Till följd av regulatoriska myndigheters rekommendationer, ställningstaganden och restriktioner har mandatet inte utnyttjats.

INSTITUTIONER OCH ANALYTIKER SOM FÖLJER RESURS

ABGSC, Carnegie, Pareto Securities och Kepler Cheuvreux följer löpande Resurs Holdings aktie. Vid slutet av 2020 hade tre institut en köprekommendation och ett institut en neutral rekommendation avseende Resurs Holdings aktie.

DE 10 STÖRSTA DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARNA

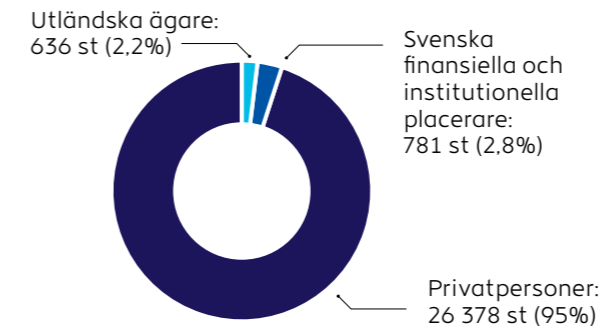
PER DEN 31 DEC 2020*

	ANDEL AV AKTIEKAPITAL
Waldakt AB (fam. Bengtsson)	28,9%
Erik Selin	3,1%
Avanza Pension	3,1%
Länsförsäkringar Fonder	2,8%
Handelsbanken Fonder	2,6%
Norges Bank	2,5%
Swedbank Robur Fonder	2,1%
Vanguard	2,0%
SEB Fonder	1,8%
Nordnet Pensionsförsäkring	1,6%
Summa	50,5%

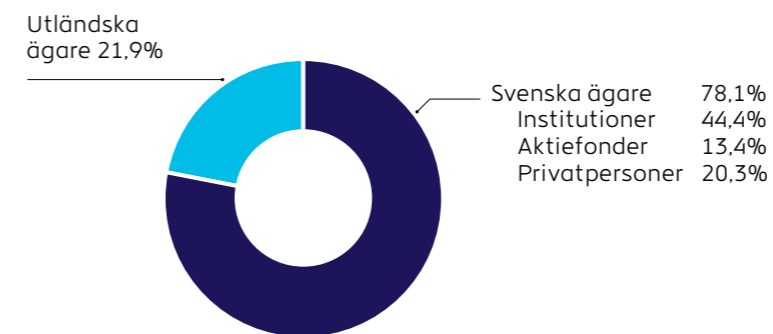
* Uppgift om indirekta innehav genom bolag etc. kan i vissa fall saknas.

ANTAL ÄGARE

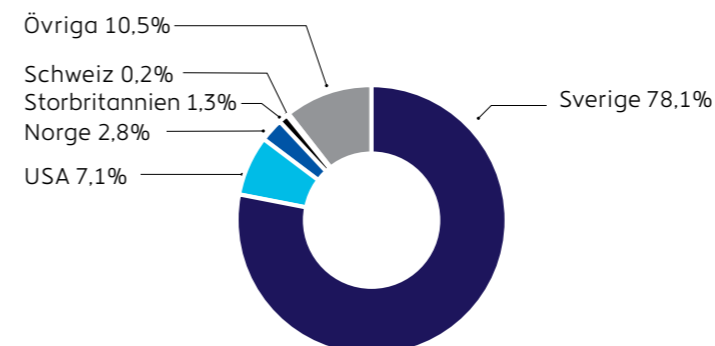
Totalt 27 795



AKTIEKAPITAL



GEOGRAFISK FÖRDELNING



229,9

miljoner aktier omsattes totalt under 2020

9,8

miljarder SEK omsattes i totalt aktievärde under 2020

27 795

aktieägare den 31 dec 2020

61,60

SEK högsta betalkurs under 2020

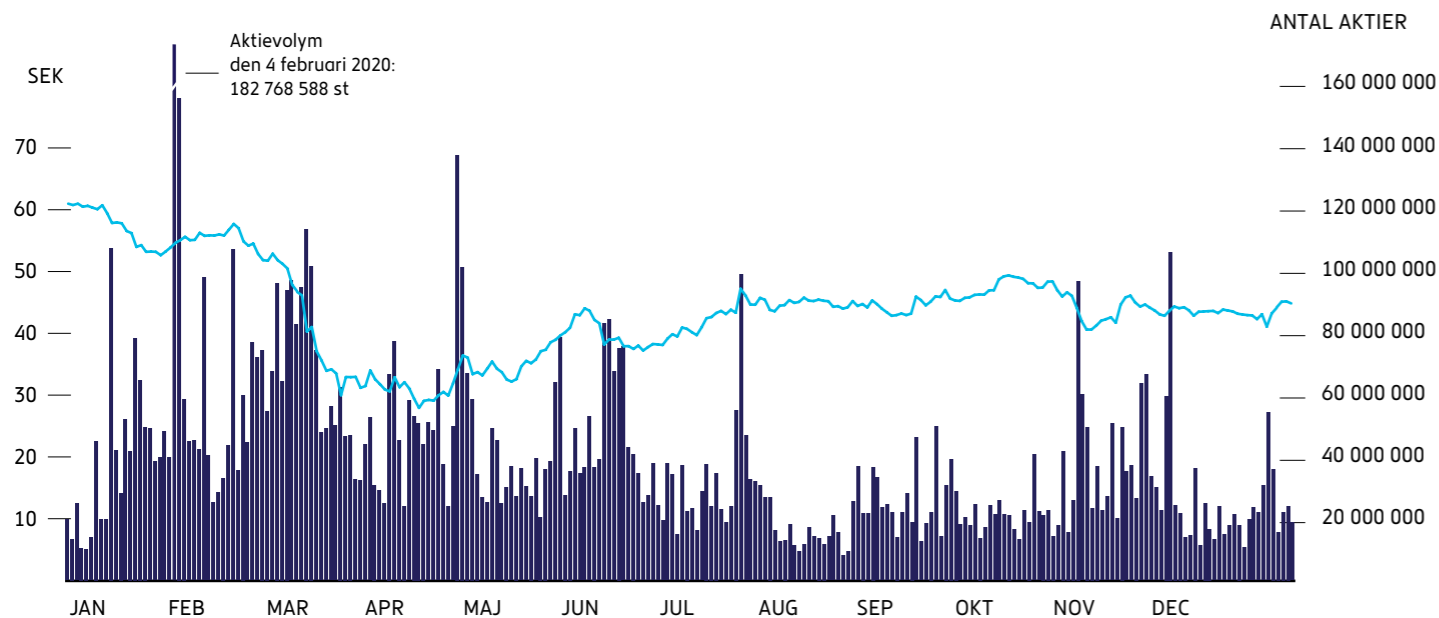
27,54

SEK lägsta betalkurs under 2020

2,68

SEK per aktie i utdelning

KURSVÄCKLING RESURS AKTIE 2020



Förvaltningsberättelse och finansiella rapporter

INNEHÅLL

Förvaltningsberättelse	44
Bolagsstyrningsrapport	53
Styrelse	58
Koncernledning	59
Rapporter och noter – Koncernen	60
Resultaträkning för koncernen	60
Rapport över totalresultat för koncernen	60
Rapport över finansiell ställning för koncernen	61
Rapport över förändring i eget kapital i koncernen	62
Rapport över kassaflöden för koncernen	63
Noter	64
Rapporter och noter – Moderbolaget	110
Revisionsberättelse	120
Om hållbarhetsredovisningen	124
Styrning	126
GRI-Index	128

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och VD avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för Resurs Holding AB (publ), med organisationsnummer 556898-2291, för räkenskapsåret 2020-01-01 - 2020-12-31.

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 finansierings-, betal- och lojalitetslösningar för butiks- och e-handel. Resurs Bank har sedan 2001 bankkraj 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 säljstödande finansierings-, betal- och lojalitetslösningar till detaljhandeln, kreditkort till allmänheten och factoring. Consumer Loans huvudsakliga inriktning är utlåning till privatpersoner. Insurance innefattar det helägda dotterbolaget Solid Försäkrings Aktiebolag, verksam inom konsumentförsäkringar.

FINANSIELLA MÅL

De finansiella målen i sin helhet redovisas nedan tillsammans med utfall för 2020. Bolaget avser att presentera nya finansiella mål och genomföra en kapitalmarknadsdag under 2021.

Nyckeltal	Mål	2020
Årlig lånebokstillväxt	över 10%	-2%
Riskjusterad NBI-marginal exkl. Insurance	cirka 10 till 12%	8,2%
K/I före kreditförluster exkl. Insurance och justerat för engångskostnader	under 40%	38,6%
Kärnprimärkapitalrelation	över 11,5%	15,1%
Total kapitalrelation	över 15%	17,4%
Avkastning på eget kapital (RoTE) justerat för engångskostnader ¹⁾	cirka 30%	26,1%
Utdelning ²⁾	minst 50% av årets resultat	n/a ²⁾

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

2) 50 % av koncernens resultat 2020 har satts av som förutsebar/föreslagen aktieutdelning vid beräkning av gruppens kapitalbas, se vidare not K4 Kapitaltäckningsanalys. I enlighet med Finansinspektionens uttalande i december 2020 kommer delar av denna utdelning av behandlas på ordinarie årsstämma i april och resterande del på en extra årsstämma så snart regulatoriska myndigheter rekommendationer och ställningstagande möjliggör detta.

JÄMFÖRELSESTÖRANDE ENGÅNGSKOSTNADER

2020 innehöll engångskostnader om 145 MSEK varav 70 MSEK i fjärde kvartalet kopplat till transformationsresan samt 75 MSEK för den extra kreditreserveringen som gjordes i första kvartalet. 2019 belastades resultatet med en extra kreditreservering i Norge om 35 MSEK.

INTÄKTER

Koncernens rörelseintäkter minskade med 2 procent och uppgick till 3 613 MSEK (3 679). De relativt sett lägre intäkterna förklaras främst av nedgång i Norge, samt mixeffekter inom Payment Solutions där många av Resurs större retail finance-partners klarat sig relativt bra under pandemin, med en oförändrad och i vissa fall ökad efterfrågan. Samtidigt genererade dessa samarbeten en lägre marginal vilket påverkade totala NBI-marginalen negativt.

Räntenettet minskade med 1 procent till 2 859 MSEK (2 902), där ränteintäkterna uppgick till 3 259 MSEK (3 311) och räntekostnaderna till -400 MSEK (-409). Provisionsintäkterna uppgick till 186 MSEK (223) och provisionskostnaderna till -64 MSEK (-60).

KOSTNADER

Kostnaderna ökade med 2 procent och uppgick till -1 472 MSEK (-1 447), exklusive engångskostnader minskade kostnaderna med 2 procent till följd av fortsatt god kostnadskontroll. I relation till verksamhetens intäkter fortsatte kostnadsnivån (exklusive

Insurance och engångskostnader) att förbättras och uppgick till 38,6 procent (39,0 procent). Kreditförlusterna uppgick till -854 MSEK (-669) och kreditförlustnivån till 2,7 procent (2,3 procent). Exklusive engångskostnader uppgick kreditförlusterna till -779 MSEK (-634) och kreditförlustnivån till 2,5 procent (2,1 procent). Kreditförlusterna ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken vilket var en effekt av den tidigare högre tillväxten i låneboken. Riskjusterad NBI-marginal uppgick till 8,2 procent (9,4 procent), exklusive engångskostnader uppgick den till 8,4 procent (9,5 procent).

RESULTAT

Rörelseresultatet minskade med 18 procent till 1 287 MSEK (1 563). Exklusive engångskostnader minskade rörelseresultatet med 10 procent, främst till följd av lägre intäkter. Periodens resultat uppgick till 954 MSEK (1 216). Skattekostnaden för perioden uppgick till -333 MSEK (-346), årets skattekostnadsprocent var 25,9 procent (22,2 procent).

Segmentsinformation

PAYMENT SOLUTIONS

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

Utlåningen till allmänheten per den 31 december 2020 minskade med 4 procent och uppgick till 10 994 MSEK (11 426). Exklusive valutaeffekter minskade utlåningen med 1 procent.

Rörelseintäkterna uppgick till 1 409 MSEK (1 529), en minskning med 8 procent jämfört med motsvarande period 2019. Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 147 MSEK (1 317). Den riskjusterade NBI-marginalen minskade till 10,2 procent (12,0 procent), vilket främst kan förklaras av förändringar i kundmixen och högre kreditförlustnivå.

Kreditförlusterna ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken, vilket främst är en effekt av den extra kreditförlustreservering som gjordes i första kvartalet till följd av förväntade framtida effekter av covid-19.

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 kreditgivare i syfte att samla konsumentens månads- och/eller räntekostnader.

Utlåningen till allmänheten per den 31 december 2020 var i stort oförändrad och uppgick till 19 865 MSEK (19 919). Exklusive valutaeffekter ökade utlåningen med 4 procent.

Rörelseintäkterna för perioden ökade med 3 procent till 1 999 MSEK (1 943). Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster uppgick till 1 406 MSEK (1 486) och den riskjusterade NBI-marginalen uppgick till 7,1 procent (8,0 procent). Utvecklingen för den riskjusterade NBI-marginalen kunde främst hänföras till utvecklingen på den norska marknaden samt lägre marginal till följd av högre snittlån med lägre kreditrisk.

Kreditförlusterna ökade såväl i absoluta tal som andel av låneboken, vilket främst var en effekt av den extra kreditförlustreservering som gjordes i första kvartalet till följd av förväntade framtida effekter av covid-19 samt den historiskt höga lånebostillväxten.

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 2 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 913 MSEK (898). Ökningen var hänförlig till affärsområdena Trygghet och Motor. Rörelseintäkterna minskade med 2 procent och uppgick till 219 MSEK (225). Minskningen var främst en effekt av lägre intäkter inom affärsområdet Resor, samt de kraftigt minskade marknadsvärdena på aktie- och obligationsportföljerna i mars, vilka återhämtat sig fram till december och totalt för året uppgick nettoresultat från finansiella transaktioner till -1 MSEK (19). Intäkterna från skadeförsäkringsrörelsen ökade med 14 MSEK i

jämförelse med motsvarande period föregående år.

Det tekniska resultatet ökade med 13 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år och uppgick till 117 MSEK (104), främst till följd av tillväxten i affärsområdena Motor och Trygghet, förbättrad lönsamhet inom

affärsområdena Motor och Produkt samt god kostnadskontroll.

Rörelseresultatet minskade med 5 MSEK motsvarande 4 procent och uppgick till 120 MSEK (125) jämfört med motsvarande period föregående år. Totalkostnadsprocenten förbättrades och uppgick till 88,2 procent (89,6 procent).

Payment Solutions

MSEK	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	10 994	11 426	-4%
Rörelseintäkter	1 409	1 529	-8%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 147	1 317	-13%
Riskjusterad NBI-marginal, %	10,2	12,0	
Kreditförlustnivå, %	2,3	1,9	

Consumer Loans

MSEK	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Förändring
Utlåning till allmänheten vid periodslut	19 865	19 919	0%
Rörelseintäkter	1 999	1 943	3%
Rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 406	1 486	-5%
Riskjusterad NBI-marginal, %	7,1	8,0	
Kreditförlustnivå, %	3,0	2,4	

Insurance

MSEK	jan-dec 2020	jan-dec 2019	Förändring
Premieintäkt, netto	913	898	2%
Rörelseintäkter	219	225	-2%
Tekniskt resultat*	117	104	13%
Rörelseresultat	120	125	-4%
Totalkostnadsprocent, %	88,2	89,6	

* Närmare information om tekniskt resultat återfinns i Solid Försäkrings årsredovisning 2020.

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens finansiella ställning är stark och per den 31 december 2020 uppgick kapitalbasen till 5 367 MSEK (5 071) i den konsoliderade situationen, som består av moderbolaget Resurs Holding och Resurs Bank-koncernen. Total kapitalrelation uppgick till 17,4 procent (16,3 procent) och kärnprimärkapitalrelationen till 15,1 procent (13,6 procent).

Med anledning av covid-19 beslutade myndigheterna under våren 2020 om en reducering av det regulatoriska minimikapitalkravet i kontracyklisk buffert-avsättning. Detta innebar för Resurs en sammanvägd sänkning med cirka 1,8 procentenheter till 0,2 procent.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2020 uppgick till 30 858 MSEK (31 345), vilket innebar en minskning med knappt 2 procent och exklusive valuta-effekter en ökning med 2 procent. Per den 31 december 2020 var fördelningen av låneboken; Sverige 49 procent, Norge 21 procent, Danmark 13 procent och Finland 17 procent. Den svagare utvecklingen av låneboken berodde på en lägre lånebok i Norge, ökad försäljning av förfallna fordringar samt en svagare norsk krona.

Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvesteringar finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten. Koncernen arbetar aktivt med olika finansieringskällor för att långsiktigt skapa och bibehålla en diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2020 uppgick till 24 692 MSEK (24 409). Banken har inlåning i svenska kronor, norska kronor och i euro. Finansieringen via emitterade värdepapper uppgick till 6 297 MSEK (7 672). Likviditeten är fortsatt mycket god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 288 procent (264 procent) för den konsoliderade situationen. Det regulatoriska gränsvärdet för LCR är 100 procent. Utlåning till kreditinstitut per den 31 december 2020 uppgick till 4 150 MSEK (4 129). Innehavet av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper uppgick till 3 446 MSEK (3 048). Under 2020 emitterades obligationer för nominellt 1 300 MSEK under Resurs Banks MTN program. Under hösten förlängde banken även ABS-finansieringen (värdepapperisering av privatlån) med JP Morgan Chase Bank med en finansieringsram om 2 miljarder SEK. Koncernen har en mycket god likviditet för att möta kommande åtaganden.

Immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1 895 MSEK (2 063) och bestod främst av goodwill som uppkom vid förvärv av Finaref och Danaktiv 2014 samt yA Bank 2015.

KASSAFLÖDE

Kassafflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 1 479 MSEK (1 014). Kassafflödet från inlåningen uppgick till 934 MSEK (3 624) och nettoförändringen av placeringstillgångar till -491 MSEK (-783). Kassafflödet från investeringsverksamheten var under året -68 MSEK (-103) och kassafflödet från finansieringsverksamheten -1 391 MSEK (-372).

SÄSONGSEFFEKTER

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

COVID-19

Under första kvartalet 2020 gjordes en extra framåtblickande kreditförlustreservering om 75 MSEK för att möta eventuella ökade kreditförluster, utöver de modellbaserade reserveringarna, i enlighet med IFRS9. Det är fortsatt svårt att bedöma vilka effekter covid-19 kommer att få på Resurs verksamhet. Bolaget har ännu inte noterat någon negativ utveckling i kundernas betalningsmönster. Bedömningen är alltjämt att risken för fallissemang kan komma att påverkas negativt vilket beaktats vid den extra kreditreserveringen. Osäkerheten framöver har minskat men är alltjämt kvar avseende ökande arbetslöshet och risk för minskad betalningsförmåga, men den samlade bedömningen föranleder i dagsläget ingen ytterligare kreditförlustreservering till följd av covid-19.

Redan i ett tidigt skede av covid-19 vidtog Resurs tillfälliga åtgärder med åtstramningar i kreditgivning inom Consumer Loans för att säkerställa en fortsatt god kontroll av risknivå, vilket reducerat risken i nytulåningen på samtliga marknader med tillhörande minskade volymer. Utöver detta påverkades framförallt nytulåning i Finland negativt av räntebegränsnings- och direktmarknadsföringsreglerna som tillfälligt infördes i början av Q3 2020. Den direkta påverkan på koncernens resultat var i huvudsak relaterad till nedgången i resebranschen vilken i sin tur påverkade och beräknas fortsätta påverka kreditkortsintäkter negativt, samtidigt som lägre aktivitet inom factoring resulterat i lägre provisioner. Insurance påverkades totalt sett endast marginellt under året, även om segmentets minsta affärsområde Resor påverkades negativt.

MEDARBETARE

Under 2020 uppgick medelantalet anställda till 745 (747) i Norden. Den största delen av Resurs operativa verksamhet utförs av anställda på huvudkontoret i Resurs Bank, vilket inkluderar centraliserade funktioner inom ekonomi, legal, riskhan-

tering, 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 2020 är kopplade till både kvantitativa och 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 2020 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.

ERSÄTTNING TILL RESURS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 om ersättningsystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30.

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 årsstämans 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 rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 12 månader. Övriga ledande befattningsinnehavare har en uppsägningstid på mellan 6-9 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 128-129.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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

Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte-, valuta- och andra kursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker, (inklusive processrisker, personrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive strategiska risker, affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)
- 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 och CRR, vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Basel-regelverket").

Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara förändrbara 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, styrdokumentet 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 generell 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. Koncernens förmåga till riskhantering har påverkats i viss utsträckning under pandemin, men tack vare robusta processer är påverkan begränsad. Koncernen har hanterat risken för personalbortfall inom kritiska funktioner genom zonindelning och hemarbete. Ökat hemarbete

har ställt högre krav på informations-säkerhetsarbetet och på uppföljningen av koncernens kontrollramverk.

MODERBOLAGETS VERKSAMHET

Resurs Holding AB (publ) är moderbolaget i koncernen, som består av de rörelse-drivande bolagen Resurs Holding AB samt dotterbolagen Resurs Bank AB, Solid Försäkrings AB och Resurs Förvaltning Norden AB. Under 2020 uppgick moderbolagets nettoomsättning till 29 MSEK (25) och rörelseresultatet till -29 MSEK (-24). Moderbolagets uppgift är att utgöra en central ledningsfunktion i koncernen samt hantera större ägardrivna frågor rörande förvärv och avyttringar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER ÅRET

RESURS SÅLDE FÖRFALLNA FORDRINGAR TILL LEDANDE INTERNATIONELL INVESTERARE

I december 2020 ingick Resurs Bank avtal med en ledande internationell investerare inom förfallna fordringar om att sälja delar av Resurs Banks förfallna fordringar till ett bruttovärde om drygt 500 MSEK. Försäljningen genomfördes i december och hade positiv påverkan på Resurs Banks kapitalbehov och likviditet samtidigt som den var resultatneutral.

RESURS BANK FÖRLÄNGDE SIN ABS-FINANSIERING – ETT BEVIS PÅ STYRKA OCH FÖRTROENDE

I linje med Resurs strategi om en långsiktigt diversifierad finansiering har Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank förlängt sin existerande ABS-finansiering. Finansieringsramen är på 2 miljarder kronor och genomförs tillsammans med JP Morgan Chase Bank.

TRANSFORMATIONSRESAN FÖR ÖKAD KONKURRENSKRAFT OCH TILLVÄXT INLEDDES

I oktober 2020 inleddes Resurs transformationsresa med att skapa en mer effektiv nordisk organisation och parallellt med detta genomföra investeringar i IT-projekt och tekniska lösningar. Som en följd av den förändrade organisationsstrukturen minskade Resurs sin personalstyrka med cirka till 70 tjänster vilket förväntas generera årliga nettobesparingar om ca 43 MSEK och innebar engångskostnader om 22 MSEK under Q4 2020. I samband med transformationsresan gjorde bolaget en genomsyn av balansräkningen och identifierade ett nedskrivningsbehov om 48 MSEK varav 38 MSEK avsåg aktiverade IT-investeringar. Nedskrivningen påverkade

rörelseresultatet för det fjärde kvartalet 2020, men hade ingen likviditetspåverkan och marginell påverkan på kapitalbasen.

GEKÅS ULLARED VALDE RESURS BANK SOM SAMARBETSPARTNER

Gekås Ullared, en av Nordens mest framgångsrika detaljhandlare, valde Resurs Bank som partner för att ta nästa steg inom kort- och betallösningar. Samarbetet har startat och övergången till nytt kort och en ny betallösning sker under Q1 2021.

RESURS ERHÖLL UPPDATERING FRÅN KREDITRATINGBOLAGET NORDIC CREDIT RATING

Resurs Bank erhöll i september 2020 en uppdatering från kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR). Kreditbetyget BBB- bekräftades och utsikterna höjdes från negativa till stabila då Resurs, med lägre kreditförluster och bättre räntemarginal i Q2 2020, överträffade NCRs förväntningar.

RESURS FÖRST UT SOM PARTNER TILL ALEKTUM GROUPS INITIATIV SHOPPA LAGOM

I september 2020 blev Resurs första aktör från näringslivet att ställa sig bakom, och bli partner i, Alektum Groups initiativ Shoppa Lagom som syftar till att sprida kunskap och lyfta frågor som bidrar till att fler i samhället har en balanserad privatekonomi.

NY VD PÅ PLATS HOS RESURS

I juni tillträdde Nils Carlsson som koncernchef för Resurs.

EXTRA KREDITRESERVERING I RESURS BANK

Resurs Holdings dotterbolag Resurs Bank gjorde en extra kreditreservering om 75 MSEK med anledning av covid-19 i enlighet med IFRS9.

RESURS BANK MEDGAVS EJ AVRÄKNING OM KNAFFT 31 MSEK FÖR OMVÄRDINGSEFFEKTER AVSEENDE IFRS 9 I NORGE TILL FÖLJD AV FUSION AV YA BANK AS

I augusti 2020 beslutade skatteverket att ej medge avräkning för beräknad skatt om knappt 31 MSEK hänförlig till Resurs Banks norska filials verksamhet till följd av fusionen mellan före detta YA-Bank och Resurs Bank i december 2018. Resurs Bank avser att överklaga beslutet. Av försiktighetsskäl belastade skattekostnaden resultatet under Q3 2020.

ÅRSSTÄMMAN ÄGDE RUM DEN 17 JUNI 2020

Styrelsen i Resurs Holding beslutade den 27 april att årsstämman 2020 skulle äga rum den 17 juni 2020. Styrelsen konstaterade vidare att bolagets finansiella ställning är stark, men föreslog att beslut om utdelning skjuts upp och istället behandlas

när konsekvenserna av covid-19 bättre kan överblickas. Resurs Holdings utdelningspolicy ligger fast.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER ÅRETS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter årets utgång.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Resurs tillhandahåller säljstödande finansieringslösningar för detaljhandeln, privatlån och nischade försäkringsprodukter i Norden. Resurs har kontinuerligt expanderat sin verksamhet och låneportföljen har ökat från 9,3 miljarder kronor per den 31 december 2013 till 30,9 miljarder kronor per den 31 december 2020. 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 45,00 SEK.

UTDELNING

Bolaget följer regulatoriska myndigheters rekommendationer, ställningstaganden och restriktioner kring att banker samt holdingbolag till banker lämnar aktieutdelning. I enlighet med Finansinspektionens uttalande i december 2020, samt efter avstämning med Finansinspektionen,

föreslår styrelsen att årsstämman beslutar om en vinstutdelning som motsvarar 25% av koncernens sammanlagda nettovinst 2019 och 2020. Totalt sett uppgår föreslagna utdelning till 536 MSEK motsvarande 2,68 SEK per aktie. Bolagets utdelningspolicy är oförändrad och återstoden av förutsebar utdelning hänförlig till såväl 2019 som 2020 års resultat avses att

delas ut under det fjärde kvartalet 2021 under förutsättning att regulatoriska myndigheters rekommendationer eller ställningstagande inte förlängs eller förändras. Så länge konsekvenserna av den pågående pandemin inte kan överblickas är det styrelsens avsikt att dela ut 50 procent av koncernens nettoresultat från och med 2020 års intjäning.

Fem år i sammandrag koncernen

RESULTATRÄKNING

TSEK	2020	2019	2018	2017	2016
Ränteintäkter	3 258 894	3 310 584	3 062 854	2 686 820	2 449 066
Räntekostnader	-399 599	-408 910	-324 025	-268 156	-236 813
Andra rörelseintäkter	753 616	777 544	698 525	672 681	584 283
Summa rörelseintäkter	3 612 911	3 679 218	3 437 354	3 091 345	2 796 536
Allmänna administrationskostnader	-1 206 154	-1 200 762	-1 178 239	-1 065 752	-1 081 596
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-149 777	-87 642	-49 039	-35 283	-31 272
Övriga rörelsekostnader	-115 861	-158 663	-188 445	-179 626	-167 454
Summa kostnader före kreditförluster	-1 471 792	-1 447 067	-1 415 723	-1 280 661	-1 280 322
Resultat före kreditförluster	2 141 119	2 232 151	2 021 631	1 810 684	1 516 214
Kreditförluster, netto	-854 372	-669 454	-535 071	-413 454	-376 693
Rörelseresultat	1 286 747	1 562 697	1 486 560	1 397 230	1 139 521
Skatter	-333 087	-346 387	-343 145	-317 197	-234 727
Årets resultat	953 660	1 216 310	1 143 415	1 080 033	904 794

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget (SEK):	
Överkursfond	1 779 407 445
Balanserade vinstmedel	813 347 705
Årets resultat	481 329 924
Summa	3 074 085 074
Styrelsen och VD föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):	
Utdelning till aktieägare	536 000 000
I ny räkning balanseras	2 538 085 074
Summa	3 074 085 074

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.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

TSEK	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	208 520	220 799	63 215	61 539	56 173
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 302 823	1 758 835	1 009 021	842 731	892 068
Utlåning till kreditinstitut	4 149 906	4 128 953	3 703 650	2 794 283	3 294 955
Utlåning till allmänheten	30 858 341	31 344 787	27 956 576	24 068 795	21 204 281
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 143 616	1 288 954	1 262 568	1 735 266	1 886 004
Förlagslån	29 682	28 290	27 317	35 902	32 491
Aktier och andelar	105 494	95 823	68 556	76 368	65 858
Derivat	113 272	110 707	190 175	40 974	69 902
Immateriella anläggningstillgångar	1 895 394	2 063 405	1 973 681	1 877 166	1 885 106
Materiella tillgångar	122 210	139 871	56 228	39 954	42 079
Övriga tillgångar	524 587	568 324	644 485	358 294	384 470
Summa tillgångar	41 453 845	41 748 748	36 955 472	31 931 272	29 813 387
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut	107 400	94 900	149 900		1 700
In- och upplåning från allmänheten	24 692 195	24 409 032	20 578 153	18 033 013	18 617 943
Övriga skulder	1 779 744	1 833 333	1 748 521	1 772 114	1 736 293
Emitterade värdepapper	6 297 472	7 672 347	7 832 186	5 597 271	3 316 130
Efterställda skulder	598 702	597 890	298 171	340 044	42 160
Eget kapital	7 978 332	7 141 246	6 348 541	6 188 830	6 099 161
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	41 453 845	41 748 748	36 955 472	31 931 272	29 813 387

NYCKELTAL

MSEK om ej annat anges	2020	2019	2018	2017	2016
Rörelseintäkter	3 613	3 679	3 437	3 091	2 797
Rörelseresultat	1 287	1 563	1 487	1 397	1 140
Årets resultat	954	1 216	1 143	1 080	905
Resultat per aktie, SEK ¹⁾	4,68	6,07	5,72	5,40	4,52
K/I före kreditförluster ¹⁾	40,7	39,3	41,2	41,4	45,8
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE), % ¹⁾	17,1	25,7	27,4	25,3	24,3
Avkastn. på eget kapital exkl. immateriella anläggningstillgångar, (RoTE) exkl. engångskostnader, givet kärnprimärkapitalrelation enligt styrelsens mål och avdragen utdelning från kapitalbasen, % ¹⁾	26,1	33,5	33,9	30,3	25,8
Kärnprimärkapitalrelation, % ²⁾	15,1	13,6	13,4	13,6	13,2
Total kapitalrelation, % ²⁾	17,4	16,3	14,7	15,5	14,1
Utlåning till allmänheten ¹⁾	30 858	31 345	27 957	24 069	21 204
Riskjusterad NBI marginal, % ¹⁾	8,2	9,4	10,6	11,1	11,6
NBI marginal, % ¹⁾	10,9	11,7	12,6	12,9	13,6
K/I före kreditförluster (exkl. Insurance), % ¹⁾	40,4	39,0	40,5	40,8	44,7
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	2,7	2,3	2,1	1,8	1,9
Soliditet, % ¹⁾	19,2	17,1	17,2	19,4	20,5
Affärsvolym	55 551	55 754	48 535	42 102	39 822
Placeringsmarginal, % ¹⁾	6,9	7,4	8,0	7,8	8,0
Reserveringsgrad, %, enligt IAS 39 ¹⁾				51,1	52,6
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 1 ¹⁾	0,8	0,7	0,8		
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 2 ¹⁾	12,2	8,0	9,2		
Reserveringsgrad, %, enligt IFRS 9, steg 3 ¹⁾	44,2	43,3	45,3		
Skadeprocent %, försäkringsverksamheten ³⁾	25,5	24,9	27,4	31,2	38,5
Driftskostnadsprocent %, försäkringsverksamheten ³⁾	62,7	64,8	62,9	60,7	59,9
Totalkostnadsprocent %, försäkringsverksamheten ³⁾	88,2	89,6	90,2	91,8	98,4
Tillgänglig Kapitalbas ³⁾	661	570	539	653	632
varav Primärkapital	661	570	539	653	632
Solvenskapitalkrav (SCR) ³⁾	446	455	377	361	355
Solvenskvote, % ³⁾	148	125	143	181	178
Medelantal anställda	745	747	774	730	675
Avkastning på tillgångar, % ¹⁾	2,3	3,1	3,3	3,5	3,3

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.

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 genomsnittligt 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 där 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 återförsäkrades 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, % ³⁾

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.

Solvensknot, % ³⁾

Solvensknot 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.

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 2020 haft en avvikelse från Koden, nämligen att styrelseordföranden Martin Bengtsson har varit ordföranden i valberedningen. 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.

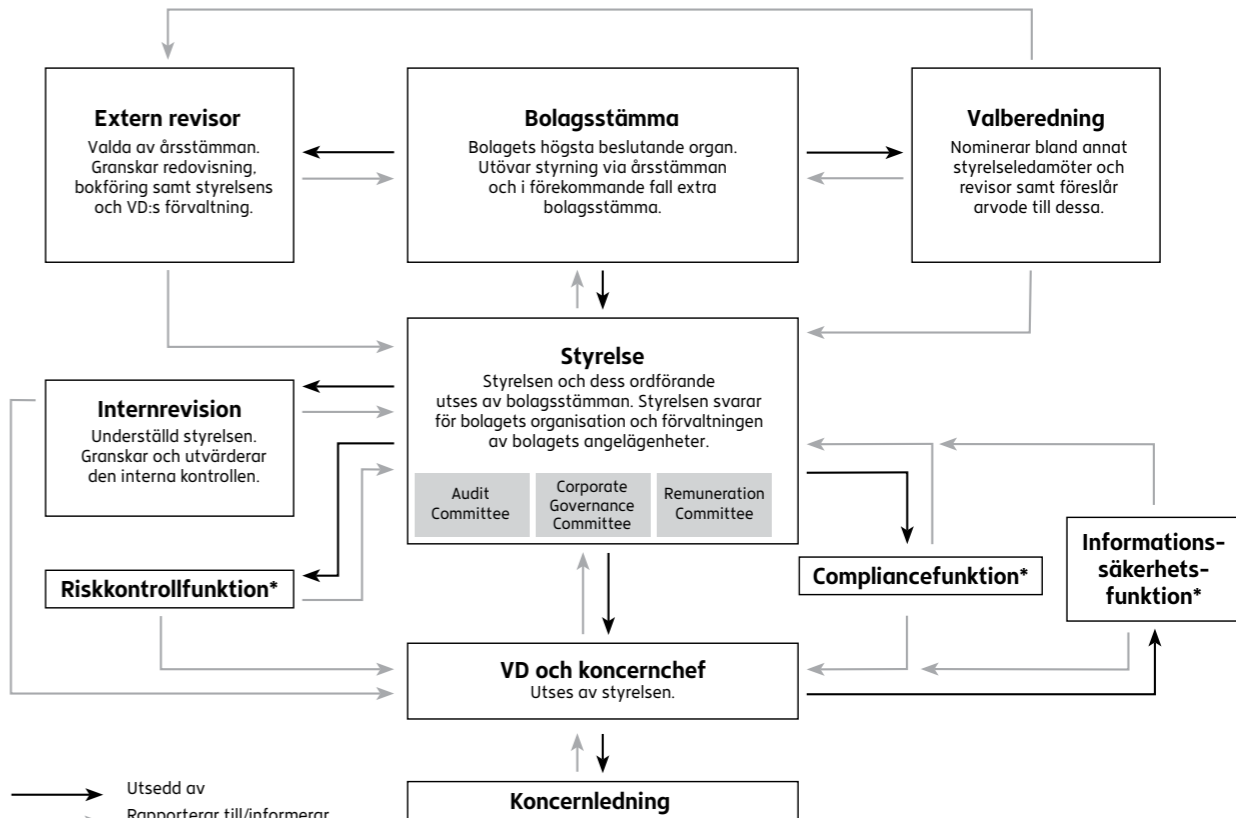
AKTIEÄGARNAS DEL I BOLAGSSTYRNINGEN/ STÖRSTA AKTIEÄGARE

Resurs Holdings aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Totalt antal aktier i bolaget per 31 december 2020 var 200.000.000 st.

Aktieägarna (ägande överstigande 10%) per 31 december 2020:

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

RESURS HOLDINGS BOLAGSSTYRNINGSTRUKTUR



→ Utsedd av
→ Rapporterar till/informerar

*) Funktionen underställd VD

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.

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 revisor.

Utöver årsstämman kan extra bolagsstämmor sammankallas. I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämman 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 bolagsstämman publiceras pressmeddelande på svenska och engelska med kallelsen i dess helhet.

Styrelsens ordförande och så många av de andra styrelseledamöterna att styrelsen är beslutförsamt 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. Vid årsstämman 2020 var 106.872.475 aktier representerade. De representerade aktierna utgjorde ca 53,4 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Besluten som fattades på årsstämman 2020 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 årsstämman av styrelseledamöterna Martin Bengtsson, Fredrik Carlsson, Lars Nordstrand, Marita Odélius Engström, Mikael Wintzell och Johanna Berinde samt nyval för tiden intill nästa årsstämman av Kristina Patek och Susanne Ehnåge. Martin Bengtsson omvaldes till styrelseordförande

- Val av revisor

- Beslut om riktlinjer för ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

- Bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämman besluta om förvärv av egna aktier upp till fem procent av samtliga aktier i bolaget

- Beslut om återköp av teckningsoptioner av serie 2016/2020

- Beslut om riktad emission av teckningsoptioner av serie 2020/2023 samt överlåtelse av sådana teckningsoptioner

Resurs Holdings kommande årsstämman kommer att hållas den 28 april 2021.

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. Vid årsstämman 2020 fanns även möjlighet för aktieägare att poströsta.

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 styrelse, 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 bestå av styrelsens ordförande samt av ledamöter utsedda av de fyra röstmässigt största aktieägarna per den sista bankdagen i augusti varje år, baserat på aktieägaruppgifter från Euroclear Sweden AB och övrig tillförlitlig ägarinformation som tillhandahållits bolaget, med vissa regler om vad som gäller vid förändringar i ägandet. I enlighet med detta har valberedningen inför årsstämman 2021 bestått av ledamöter utsedda enligt följande: Martin Bengtsson utsedd av Resurs Holdings största aktieägare Waldakt AB (familjen Bengtsson), 28,9% av rösterna, Jonas Strömberg utsedd av koncernen Erik Selin Fastigheter AB, Anna Sundberg utsedd av Handelsbanken Fonder AB samt av Johannes Wingborg utsedd av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ). I samband med valberedningens sammansättande 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 styrelsen i Resurs Holding. Valberedningen anser att mångfaldsfrågan är viktig och arbetar aktivt för att bland annat uppnå en jämn könsfördelning. Valberedningens förslag till årsstämman 2021 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, och VD samt 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 policies. 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 policies 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. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och 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, CFO (Chief Financial Officer) och 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 2021 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 bolagsstämموvalda ledamöter. Styrelsen består för närvarande av åtta bolagsstämموvalda ledamöter för tiden intill slutet av årsstämman 2021. I enlighet med Koden ska en majoritet

av de bolagsstämموvalda 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 under 2020

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⁾	2012	Nej ^{2) 3)}	•			13/14	13/13	1 370 TKR	57 885 556
Johanna Berinde	Ledamot	2019	Ja			•	12/14	4/4	628 TKR	1 220
Mariana Burenstam Linder	Ledamot ⁴⁾	2015	Ja			• ⁴⁾	8/8	2/2	246 TKR	- ⁵⁾
Fredrik Carlsson	Ledamot	2012	Ja	•	•		14/14	18/18	633 TKR ⁶⁾	167 254
Anders Dahlvig	Ledamot ⁴⁾	2012	Ja		• ⁴⁾		7/8	3/3	183 TKR	- ⁵⁾
Lars Nordstrand	Ledamot ¹⁾	2012	Ja		•	•	12/14	7/9	990 TKR ⁶⁾	64 994
Marita Odélius Engström	Ledamot	2015	Ja	• ⁷⁾		•	14/14	12/13	640 TKR	23 407
Mikael Wintzell	Ledamot	2018	Ja				14/14		440 TKR	4 500 ⁸⁾
Kristina Patek	Ledamot ⁹⁾	2020	Ja	• ⁹⁾			6/6	4/4	264 TKR	5 232
Susanne Ehnåge	Ledamot ⁹⁾	2020	Ja		• ⁹⁾		6/6	2/2	264 TKR	2 600

1) Var tidigare även styrelseledamot i Resurs Bank och/eller Solid före det att Resurs Holding bildades 2012.

2) Ej oberoende i förhållande till större ägare i Bolaget.

3) Ej oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

4) Avgick vid stämman den 17 juni 2020 som ledamot och därmed även i utskottet.

5) Avgick vid stämman den 17 juni 2020. Därav lämnas ingen uppgift om eventuellt aktieinnehav per 2020-12-31.

6) Är även styrelseordförande eller styrelseledamot i dotterbolaget Solid Försäkringsaktiebolag och arvodet inkluderar detta uppdrag.

7) Medlem i utskottet fram till den 17 juni 2020.

8) Per 2020-12-31 0 aktier. Innehavet har tillkommit därefter.

9) Invald vid stämman den 17 juni 2020 och är därefter även medlem av utskottet.

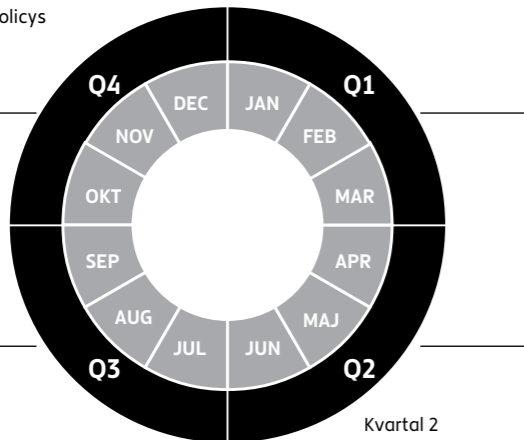
STYRELSEARBETET UNDER 2020

Kvartal 4

- Verksamhetsrapportering inklusive finansiell rapportering
- Kreditärenden, inklusive NPE strategi, kreditrisk, stora exponeringar, problemkrediter och jävskrediter
- Q3 rapport
- Försäljning NPL-portfölj
- Budget- och verksamhetsplan för 2021
- Koncernåterhämtningsplan
- Styrelse- och VD utvärdering
- Rapportering från kontrollfunktioner
- Godkännande av policys

Kvartal 1

- Verksamhetsrapportering inklusive finansiell rapportering
- Kreditärenden, inklusive kreditrisk, stora exponeringar, problemkrediter och jävskrediter
- Bokslutskommuniké
- Förslag avseende erbjudande om återköp LTI 2016/2020 och nytt program LTI 2020/2023
- Kallelse och stämmohandlingar inför årsstämma 2020



Kvartal 3

- Verksamhetsrapportering inklusive finansiell rapportering samt fråga om nordisk organisationsförändring
- Hållbarhetsarbete
- Kreditärenden, inklusive NPE strategi, kreditrisk, stora exponeringar, problemkrediter och jävskrediter
- Q2 rapport
- ABS
- IKLU
- Rapportering från kontrollfunktioner
- Godkännande av policys

Kvartal 2

- Verksamhetsrapportering inklusive finansiell rapportering
- Kreditärenden, inklusive kreditrisk, stora exponeringar, problemkrediter och jävskrediter
- Q1 rapport
- Årsredovisning och årsstämma
- Konstituerande möte
- Rapportering från kontrollfunktioner och klagomålsfunktionen
- Godkännande av policys
- Årlig prospektuppdatering

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 Kristina Patek. Audit Committee uppfyller kraven på redovisnings- och revisionskompetens som stadgas i aktiebolagslagen.

CORPORATE GOVERNANCE COMMITTEE

Corporate Governance Committees uppgift är bland annat att utvärdera dotterbolagens internkontroll och policys kring regelbunden, 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 tre ledamöter: Lars Nordstrand (ordförande), Johanna Berinde 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 styrdokumenterna 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), Lars Nordstrand och Susanne Ehnbage.

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, viktiga 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 tio personer: VD, CFO, CCO Nordic Consumer Loans, CCO Nordic Payment Solutions, CCO Nordic B2B, CHRO, CIO, COO, Chief Credit & NPL Officer och CCSO.

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 17 juni 2020 beslutades om riktlinjer för ersättning som ska gälla för ersättning till VD och övriga ledande

Namn	Befattning	Ingår i koncernledningen sedan	Anställd inom Resurs sedan	Eget och närståendes antal aktier	Eget antal teckningsoptioner
Nils Carlsson ¹⁾	VD och koncernchef	2020	2020	25 000	750 000
Jonas Olin ²⁾	F d CFO	2020	2020	9 000	250 000
Claes Wentzel ³⁾	Interim CFO	2021	2021	50 000 ⁴⁾	0
Anna Naucclér	CCO Nordic Payment Solutions	2018	2018	0	115 704
Eva Brike	CHRO	2017	2017	0	162 663
Johan Flodén ⁵⁾	CCO Nordic Consumer Loans	2020	2006	4 597	45 532
Sebastian Green	CIO	2018	2018	0	50 000
Erik Frick	COO	2013	2012	75 485	182 663
Anita Tidner ⁶⁾	CCSO	2020	2021	1 039	50 000
Andreas Fridell ⁷⁾	CCO Nordic B2B	2020	2020	0	85 000
Stefan Noderen ⁵⁾	Chief Credit & NPL Officer	2020	2013	16 000	12 500

1) Tillträdde som CEO 1 juni 2020.

2) Tillträdde som CFO april 2020 och avgick som CFO 10 februari 2021.

3) Tillträdde som Interim CFO 10 februari 2021 och är därefter medlem i koncernledningen. Claes Wentzel är ej anställd utan innehar konsultuppdrag.

4) Innehav som förvärvat efter 2020-12-31.

5) Ingår i koncernledningen sedan 1 september 2020.

6) Ingår i koncernledningen sedan 1 september 2020. Anställd sedan januari 2021.

7) Anställdes den 1 oktober 2020 och är därefter medlem i koncernledningen.

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 regelverk om ersättningssystem i bank- respektive försäkringsverksamhet.

INTERN KONTROLL

Styrelsens ansvar för den interna kontrollen regleras i aktiebolagslagen, årsredovisningslagen (1995:1554), Kodex 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 styrdokumentet 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. Vidare har utsetts en funktion för Informationssäkerhet (andra försvarslinjen). 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 regel-

bundet 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 kvaliteten på Resurs Holdings finansiella rapportering medan Corporate Governance Committee säkerställer kvaliteten av Resurs Holdings bolagsstyrning, intern kontroll, Compliance, Riskkontroll, Informationssäkerhet och Internrevision.

RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

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 allmänhet, 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, Riskkontrollfunktionen och Informationssäkerhetsfunktionen 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 Jesper Nilsson som huvudansvarig revisor sedan 2020. Jesper Nilsson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige samt licensierad revisor för finansiella bolag.

Under 2020 har revisorn deltagit vid åtta av Audit Committees möten under vilka bland annat årets kvartalsrapporter och årsredovisningen för 2019 behandlades. Vidare har revisorn deltagit vid två styrelsemöten under vilka årsredovisningen och en kvartalsrapport behandlades. Den externa revisionen av bolagets och dotterbolagens finansiella rapporter och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning utförs i enlighet med god revisionsd.

Styrelse



Martin Bengtsson

Född 1970. 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.



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 Management Telia Sverige och VP Head of Product Area Connectivity Telia Company. För närvarande VP Head of Customer Service & Delivery Telia Sverige.

Andra väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Solidtango AB.



Fredrik Carlsson

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

Utbildning och arbetslivserfarenhet: MBA, Kandidatexamen i företagsekonomi. Tidigare Global Head of Research, SEB Enskilda, Head of Equities, 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 och Torsten och Wanja Söderbergs 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 Euro-accident Livförsäkring, Akademikerförsäkring, Nordnet Pensionsförsäkring och Anticimex Försäkringar.



Marita Odélius Engström

Född 1961. Styrelseledamot sedan 2015. Medlem i 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.



Susanne Ehnåge

Född 1979. Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i Remuneration Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomie magisterexamen från Handelshögskolan Göteborg. CEO och andra positioner inom NetOnNet och SIBA AB.

Andra väsentliga uppdrag: CEO för Lindex. Styrelseledamot i Quimper.



Kristina Patek

Född: 1969. Styrelseledamot sedan 2020. Medlem i Audit Committee.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Ekonomie magister, Uppsala universitet. Tidigare Head of M&A Tieto, partner Scope Capital, investment manager Ratos och management konsult på Accenture.

Andra väsentliga uppdrag: Senior Investment Director, Stena Sessan AB. Styrelseledamot i Didner & Gerge Fonder AB och Scandic Hotels Group AB.

Koncernledning



Nils Carlsson

Född: 1969. CEO och koncernchef.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civilekonom Växjö Universitet, Handelshögskolan Stockholm, MBA Heriott Watt Edinburgh Produktutvecklingschef Europlatan. Affärsutvecklingschef Vodafone, Försäljningsdirektör Telenor, VD Netbooster, VD Electrolux Sverige, VD Fortnox AB.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Tradedouber AB och Svensk Fastighetsförmedling.



Claes Wentzel

Född: 1962. Interim Chief Financial Officer sedan 10 februari 2021.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Civ. ek. Stockholmsuniversitet Tidigare bl.a CFO Star-breeze AB (publ.), Catena Media PLC, Pricer AB (publ.) CFO och VVD Orexo AB (publ.) CFO och VVD Perbio Science AB (publ.).

Andra pågående uppdrag: Styrelseordförande Sozap AB (publ.), styrelseledamot WenCon AB.



Eva Brike

Född: 1968. Chief Human Resources Officer & Sustainability Director (CHRO).

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: -



Erik Frick

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

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).

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 Nauclér

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

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.



Johan Flodén

Född 1977. Chief Commercial Officer (Nordic Consumer Loans).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Kandidatexamen i företagsekonomi från Örebro universitet. Tidigare Product Manager Consumer Loans på Resurs Bank och Business Area Director Consumer Loans på Resurs Bank.

Andra pågående uppdrag: -



Andreas Fridell

Född: 1981. Chief Commercial Officer (Nordic B2B).

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Marknad- och kommunikationsexamen. Studier i pedagogik och ledarskap, yrkesofficer i Försvarsmakten, Sales Manager Eniro, Chief Commercial officer Fortnox AB, styrelseledamot Nyföretagarcentrum, Head of Solution Management och vice VD IST AB samt VD och Head of Business Region Sweden på IST AB och IST Group.

Andra pågående uppdrag: -



Stefan Noderen

Född: 1968. Chief Credit & NPL Officer.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Gymnasieekonom. Tidigare VD på Redcats Finans AB, VD på Time Finans AB, IT & Affärsutvecklingschef Finaref Sverige AB.

Andra pågående uppdrag: -



Anita Tidner

Född: 1964. Chief Customer Service Officer.

Utbildning och arbetslivserfarenhet: Marknads-ekonom DIHM, tidigare Head of Customer Service Telia Sverige, Head of Sales Telia Operator Business, Head of Sales UC Kreditinformation. Konsult inom Ledarutveckling och försäljning.

Andra pågående uppdrag: Styrelseledamot i Alliera Sälj- & Ledarutveckling AB.

Rapporter och noter - Koncernen

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2020	2019
Ränteintäkter	K7	3 258 894	3 310 584
Räntekostnader	K7	-399 599	-408 910
Provisionsintäkter, bankrörelsen	K8	186 124	222 693
Provisionskostnader, bankrörelsen	K8	-63 635	-60 442
Premieintäkter, netto	K9	910 842	896 509
Försäkringsersättning, netto	K10	-232 196	-222 941
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen		-232 283	-242 084
Nettoreultat av finansiella transaktioner	K11	-15 598	-22 536
Övriga rörelseintäkter	K12	200 362	206 345
Summa rörelseintäkter		3 612 911	3 679 218
Allmänna administrationskostnader	K14,K15	-1 206 154	-1 200 762
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K16	-149 777	-87 642
Övriga rörelsekostnader	K17	-115 861	-158 663
Summa kostnader före kreditförluster		-1 471 792	-1 447 067
Resultat före kreditförluster		2 141 119	2 232 151
Kreditförluster, netto	K18	-854 372	-669 454
Rörelseresultat		1 286 747	1 562 697
Skatt på årets resultat	K19	-333 087	-346 387
Årets resultat		953 660	1 216 310
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		936 716	1 213 343
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		16 944	2 967
Årets resultat		953 660	1 216 310
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	K20	4,68	6,07

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2020	2019
Årets resultat		953 660	1 216 310
Övrigt totalresultat som har eller kan komma att omklassificeras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser i utlandsverksamhet	K41	-102 826	33 162
Summa övrigt totalresultat		850 834	1 249 472
Andel av årets totalresultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		833 890	1 246 505
Andel av årets totalresultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		16 944	2 967
Årets totalresultat		850 834	1 249 472

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		208 520	220 799
Belåningsbara statskskuldförbindelser m.m.	K21	2 302 823	1 758 835
Utlåning till kreditinstitut	K22	4 149 906	4 128 953
Utlåning till allmänheten	K23	30 858 341	31 344 787
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K24	1 143 616	1 288 954
Förlagslån	K25	29 682	28 290
Aktier och andelar	K26	105 494	95 823
Derivat	K27	113 272	110 707
Goodwill	K28	1 666 956	1 773 508
Övriga immateriella anläggningstillgångar	K28	228 438	289 897
Materiella tillgångar	K29	122 210	139 871
Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar	K30	3 667	3 876
Övriga tillgångar	K31	84 318	91 480
Aktuella skattefordringar		81 063	46 102
Uppskjutna skattefordringar	K19	3 811	5 237
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K32	351 728	421 629
Summa tillgångar		41 453 845	41 748 748
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	K33	107 400	94 900
In- och upplåning från allmänheten	K34	24 692 195	24 409 032
Övriga skulder	K35	620 822	694 487
Derivat	K27	4 167	25 358
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K36	225 067	211 861
Aktuella skatteskulder		95 064	54 452
Uppskjutna skatteskulder	K19	225 785	241 281
Försäkringstekniska avsättningar	K37	587 764	585 557
Övriga avsättningar	K38	21 075	20 337
Emitterade värdepapper	K39	6 297 472	7 672 347
Efterställda skulder	K40	598 702	597 890
Summa skulder och avsättningar		33 475 513	34 607 502
Eget kapital	K41		
Aktiekapital		1 000	1 000
Övrigt tillskjutet kapital		2 085 701	2 082 505
Omräkningsreserv		-36 620	66 206
Primärkapitalinstrument		300 000	300 000
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		5 628 251	4 691 535
Summa eget kapital		7 978 332	7 141 246
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		41 453 845	41 748 748

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser 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 2019	1 000	2 086 305	-35 600	68 644	0	4 228 192	6 348 541
<i>Transaktioner med ägare</i>							
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
<i>Transaktioner med ägare</i>							
Erhållna/återköpta optionspremier		3 196					3 196
Kostnad primärkapitalinstrument						-16 944	-16 944
Årets resultat						953 660	953 660
Årets övriga totalresultat				-102 826			-102 826
Utgående eget kapital per 31 december 2020	1 000	2 085 701	-35 600	-1 020	300 000	5 628 251	7 978 332

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	2020	2019
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 286 747	1 562 697
- varav erhållna räntor		3 260 938	3 306 307
- varav erlagda räntor		-416 016	-383 662
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 030 086	896 641
Betalda inkomstskatter		-333 926	-287 503
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		1 982 907	2 171 835
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Utlåning till allmänheten		-1 545 166	-3 694 769
Övriga tillgångar		624 312	-143 140
Skulder till kreditinstitut		12 500	-55 000
In- och upplåning från allmänheten		934 406	3 623 920
Förvärv av placeringstillgångar ¹⁾		-4 909 134	-3 238 044
Avyttring av placeringstillgångar ¹⁾		4 418 404	2 455 395
Övriga skulder		-39 243	-106 353
Kassaflöde från den löpande verksamheten		1 478 986	1 013 844
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	K28,K29	-73 079	-103 966
Avyttring av immateriella- och materiella anläggningstillgångar		5 347	1 343
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-67 732	-102 623
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning			-750 000
Erhållna/återköpta optionspremier		3 196	-3 800
Primärkapitalinstrument		-16 944	297 033
Emitterade värdepapper		-1 377 406	-213 887
Efterställda skulder			298 950
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 391 154	-371 704
Årets kassaflöde		20 100	539 517
Likvida medel vid årets början ²⁾		4 349 752	3 766 865
Valutadifferens i likvida medel		-11 426	43 370
Likvida medel vid årets slut ²⁾		4 358 426	4 349 752
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet			
Kreditförluster	K18	854 372	669 454
Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar	K16	149 777	87 642
Resultat vid försäljning av materiella anläggningstillgångar		-1 168	-269
Resultat placeringstillgångar ¹⁾		-1 414	-20 089
Förändring avsättningar		4 026	50 476
Justering av erhållna/betalda räntor		-6 670	29 863
Valutaeffekter		17 820	74 035
Av- och nedskrivningar av aktier och andelar		10 000	
Övriga ej likviditetspåverkande poster		3 343	5 529
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		1 030 086	896 641

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 2020	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande	31 dec 2020
			Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter
Emitterade värdepapper	7 672 347	-1 377 406	2 531	6 297 472
Efterställda skulder	597 890		812	598 702
Summa	8 270 237	-1 377 406	3 343	6 896 174
TSEK	1 jan 2019	Kassaflöde	Icke kassaflödespåverkande	31 dec 2019
			Periodiserad anskaffningskostnad	Valuta- effekter
Emitterade värdepapper	7 832 186	-213 887	4 758	7 622 347
Efterställda skulder	298 171	298 950	769	597 890
Summa	8 130 357	85 063	5 527	8 220 237

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 övertagna egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultatet.

Per den 31 december 2020 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 verksamhets- och processrisker, personrisker, IT- och informationssäkerhetsrisker 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, risklimiters, 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. Styrdokumentens 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 styrdokumentens, 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 risklimiters 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. Risklimiters 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, är 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 och Information Securityfunktionen inom bankverksamheten, 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

	2020-12-31				2019-12-31			
	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	59 487			59 487	65 885			65 885
AA+/Aa1	149 033			149 033	154 914			154 914
Summa kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	208 520	0	0	208 520	220 799	0	0	220 799
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.								
AAA/Aaa	936 180			936 180	529 316			529 316
AA+/Aa1	1 366 643			1 366 643	929 577			929 577
Utan rating ¹⁾				0	299 942			299 942
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	2 302 823	0	0	2 302 823	1 758 835	0	0	1 758 835
Utlåning till kreditinstitut								
AA-/Aa3	1 589 199			1 589 199	2 410 823			2 410 823
A+/A1	1 318 135			1 318 135	769 301			769 301
A/A2	1 081 001			1 081 001	816 914			816 914
Utan rating ²⁾	161 571			161 571	131 915			131 915
Summa utlåning till kreditinstitut	4 149 906	0	0	4 149 906	4 128 953	0	0	4 128 953
Utlåning till allmänheten								
Utlåning till allmänheten - Hushåll	33 495 835	-2 930 844		30 564 991	33 751 566	-2 826 615		30 924 951
Utlåning till allmänheten - Företag	343 966	-50 616	-112 637	180 713	471 861	-52 025	-172 948	246 888
Summa utlåning till allmänheten	33 839 801	-2 981 460	-112 637	30 745 704	34 223 427	-2 878 640	-172 948	31 171 839
Obligationer								
AAA/Aaa	669 570			669 570	902 119			902 119
A+/A1	6 006			6 006	6 053			6 053
A/A2	15 698			15 698				0
A-/A3	37 151			37 151	22 212			22 212
BBB+/Baa1	28 298			28 298	14 183			14 183
BBB/Baa2	64 477			64 477	40 553			40 553
BBB-/Baa3	48 681			48 681	21 408			21 408
BB+/Ba1	18 175			18 175	18 457			18 457
BB/Ba2	26 000			26 000	8 008			8 008
B+/B1	2 008			2 008	9 359			9 359
Utan rating ³⁾	176 614			176 614	175 994			175 994
Summa obligationer	1 092 678	0	0	1 092 678	1 218 346	0	0	1 218 346
Andra räntebärande värdepapper								
Räntefonder	39 042			39 042	40 009			40 009
Strukturerade produkter	11 896			11 896	30 599			30 599
Summa andra räntebärande värdepapper	50 938	0	0	50 938	70 608	0	0	70 608
Förlagslån								
A/A2	18 993			18 993	18 947			18 947
A-/A3				0	3 446			3 446
BBB/Baa2	5 579			5 579	5 897			5 897
B-/B3	5 110			5 110				0
Summa förlagslån	29 682	0	0	29 682	28 290	0	0	28 290
Derivat								
AA-/Aa3	40 133			40 133	49 160			49 160
A+/A1	25 402			25 402				0
A/A2	47 737			47 737	61 547			61 547
Summa derivat	113 272	0	0	113 272	110 707	0	0	110 707
Summa kreditriskexponering i balansräkningen	41 787 620	-2 981 460	-112 637	38 693 523	41 759 965	-2 878 640	-172 948	38 708 377
Åtaganden								
Beviljade ej utnyttjade krediter ⁴⁾	23 891 248			23 891 248	27 546 215			27 546 215
Total kreditriskexponering	65 678 868	-2 981 460	-112 637	62 584 771	69 306 180	-2 878 640	-172 948	66 254 592

Vid olika ratingbetyg används den lägsta.

¹⁾ Posten belåningsbara statsskuldslånbönder 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, 150 MSEK (117), 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 16 MSEK Bonava. 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

2020-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Presterande</i>		
Steg 1	24 740 765	-206 520
Steg 2	3 500 925	-427 838
<i>Icke presterande</i>		
Steg 3	5 254 145	-2 296 486
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	33 495 835	-2 930 844
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
<i>Presterande</i>		
Steg 1	272 706	-2 862
Steg 2	20 841	-1 042
<i>Icke presterande</i>		
Steg 3	50 419	-46 712
Summa utlåning till allmänheten, företagskunder	343 966	-50 616
Summa total utlåning till allmänheten	33 839 801	-2 981 460

2019-12-31	Kreditrisk- exponering, brutto	Reservering
Utlåning till allmänheten, hushållskunder		
<i>Presterande</i>		
Steg 1	23 343 497	-170 988
Steg 2	5 187 002	-419 305
<i>Icke presterande</i>		
Steg 3	5 221 067	-2 236 322
Summa utlåning till allmänheten, hushållskunder	33 751 566	-2 826 615
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
<i>Presterande</i>		
Steg 1	344 188	-3 615
Steg 2	72 499	-2 625
<i>Icke presterande</i>		
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

Bedömning av kreditkvaliteten 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 betalningsförmåga. Koncernen följer kontinuerligt upp och rapporterar kreditgivning avseende företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i koncernen.

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

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 teknings- 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 återförsäkring tecknats i de riskportföljer som löper med större riskeponering. 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.

Resersvättningsrisk

Resersvättningsrisk 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.

Koncernen 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 koncernens 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:
- *Verksamhets- och processrisker* avser risker som uppstår på grund av svagheter i implementering eller utformning av koncernens väsentliga processer och fastställda rutiner kopplade till dessa processer.
- *Personalrisker* avser risker som är kopplade till koncernens organisationsstruktur, hantering av personal, arbetsförhållanden, missförhållanden i arbetsmiljö eller intern brottslig verksamhet.
-*IT- och informationssäkerhetsrisker* avser risker som berör tillgänglighet, integritet eller konfidentialitet i informations- och kommunikationstekniska system eller information som används för att tillhandahålla tjänster.
- *Externa risker* avser risker som ligger utanför koncernens kontroll, till exempel, brottsliga handlingar, brister hos leverantörer och katastrofer. Det kan också röra sig om utläggning av verksamhet och regelförändringar.

Koncernen hanterar operativa risker genom bland annat ramverk för riskhantering som inkluderar metoder för riskidentifiering, bedömning, utbildning, hantering, 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.

Koncernens förmåga till riskhantering har påverkats i viss utsträckning under pandemin, men tack vare robusta processer är påverkan begränsad. Koncernen har hanterat risken för personalbortfall inom kritiska funktioner genom zonindelning och hemarbete. Ökat hemarbete har ställt högre krav på informationssäkerhetsarbetet och på uppföljningen av koncernens kontrollramverk.

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 ränte villkor avseende tillgångar och skulder.

RÄNTEBINDNING

RÄNTERISK

Ränterisken har huvudsakligen definierats som en kostnadsrisk, det vill säga risken för att koncernens räntenetto försämras i ett ofördelaktigt ränteläge. Ränterisken uppkommer normalt som ett resultat av att företag har olika löptider eller räntebindningstider på sina tillgångar och skulder. Om tiden för tillgångar avviker från tiden för skulder ökar ränterisken. Ränterisken påverkar företag huvudsakligen som gradvisa förändringar i 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. Ränterisken bedöms sammantaget vara begränsad. Detta med hänsyn till att kreditomsättnings-hastigheten är relativt hög, samt att det enligt kreditavtal och gällande konsumentkreditlag-stiftning på flera marknader kan räntejustera inom två månader. Huvuddelen av utlåningen respektive inlåningen har rörlig ränta. För att påverka ränterisken kan även avtal om ränteswappar ingås. Treasuryavdelningen mäter, kontrollerar och hanterar kontinuerligt ränterisken för räntebärande tillgångar och skulder genom olika modeller och styrelsen har fastställt limit för maximal ränterisknivå.

Vid beräkning av en förändring av marknadsräntan med en (1) procentenhet ökar/minskar räntenettet för kommande 12 månader med 77 MSEK (67), utifrån räntebärande tillgångar och skulder per balansdagen. Vid en (1) procentenhets parallellförskjutning av avkastningskurvan och de framtida kassaflödena diskonterats uppgår ränterisken, samt påverkan på eget kapital, på balansdagen till +/- 10 MSEK (14).

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

2020-12-31	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	208 520					208 520
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	651 980	1 061 554	350 106	239 183		2 302 823
Utlåning till kreditinstitut	4 149 906					4 149 906
Utlåning till allmänheten	29 641 945	154 956	533 504	527 936		30 858 341
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	69 980	854 828	52 298	166 510		1 143 616
Förlagslån	5 981	13 012	5 110	5 579		29 682
Aktier och andelar					105 494	105 494
Immateriella anläggningstillgångar					1 895 394	1 895 394
Materiella tillgångar					122 210	122 210
Övriga tillgångar					637 859	637 859
Summa tillgångar	34 728 312	2 084 350	941 018	939 208	2 760 957	41 453 845
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	107 400					107 400
Inlåning från allmänheten	20 716 580	844 876	2 905 804	224 935		24 692 195
Övriga skulder					1 191 980	1 191 980
Försäkringstekniska avsättningar					587 764	587 764
Emitterade värdepapper	2 000 000	4 297 472				6 297 472
Efterställda skulder	299 373	299 329				598 702
Eget kapital		300 000			7 678 332	7 978 332
Summa skulder och eget kapital	23 123 353	5 741 677	2 905 804	224 935	9 458 076	41 453 845
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>11 604 959</i>	<i>-3 657 327</i>	<i>-1 964 786</i>	<i>714 273</i>	<i>-6 697 119</i>	<i>0</i>

RÄNTEBINDNING

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
<i>Differens tillgångar och skulder</i>	<i>12 152 118</i>	<i>-5 806 200</i>	<i>-1 135 794</i>	<i>489 292</i>	<i>-5 699 416</i>	<i>0</i>

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 valutakursrisk 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.

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

2020-12-31	DKK	EUR	NOK	CHF	GBP	Övriga	Totalt
Tillgångar i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		149 033	59 487				208 520
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	28 646	190 966	273 889				493 501
Utlåning till kreditinstitut	134 516	549 346	734 277	2 988	1 855	2 783	1 425 765
Utlåning till allmänheten	4 146 035	5 106 871	6 546 310				15 799 216
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		192 681	199 539	39 042			431 262
Aktier och andelar	2 429		5 097				7 526
Immateriella anläggningstillgångar			918 611				918 611
Materiella tillgångar	532	2 295	1 614				4 441
Övriga tillgångar	20 635	46 792	139 860	15 875	1 466	56	224 684
Summa tillgångar	4 332 793	6 237 984	8 878 684	57 905	3 321	2 839	19 513 526
Skulder i utländsk valuta, presenterade i TSEK							
Inlåning från allmänheten		6 717 799	6 440 373				13 158 172
Övriga skulder	54 739	104 120	241 998	1 498	715	135	403 205
Försäkringstekniska avsättningar	2 381	46 032	221 798	37 595	1 143	22	308 971
Övriga avsättningar	540	6 758	5 504				12 802
Summa skulder	57 660	6 874 709	6 909 673	39 093	1 858	157	13 883 150
Nettotillgångar	4 275 133	-636 725	1 969 011	18 812	1 463	2 682	
Nominella belopp valutaderivat	-4 276 964	593 415	-1 116 882				
Differens tillgångar och skulder inkl. nominella belopp på valutaderivat	-1 831	-43 310	852 129	18 812	1 463	2 682	
Känslighetsanalys							
Summa finansiella tillgångar	4 319 111	6 211 266	7 860 440	43 989	3 084	2 830	
Summa finansiella skulder	-46 315	-6 802 306	-6 563 861	-1 013	-693	-1	
Nominella belopp valutaderivat	-4 276 964	593 415	-1 116 882				
Summa	-4 168	2 375	179 697	42 976	2 391	2 829	
Valutakursförändring 5% på totalresultatet före skatt	-208	119	8 985	2 149	120	141	

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	

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.

Resurs Bank arbetar löpande med en diversifierad finansieringsstruktur. Valutaderivat används för att hantera valutarisken som uppstår vid utlåning i andra valutor än där finansiering finns. Derivatet omfattas och regleras av ISDA- och CSA-avtal som finns med flera motparter.

Den största finansieringsformen är inlåning från allmänheten. Denna finansieringsform erbjuds till kunder i Sverige, Norge och Tyskland. Inlåningen analyseras regelbundet och dess totala storlek uppgår till 24 694 MSEK (24 647), i Sverige 11 535 MSEK (11 391), i Norge motsvarande 6 441 MSEK (6 601) och i Tyskland motsvarande 6 718 MSEK (6 655). Kvoten utlåning till allmänheten i förhållande till inlåning från allmänheten uppgår för den konsoliderade situationen till 125 procent (127 procent).

Inlåningsprodukterna är anslutna till insättningsgarantisystem. Syftet med insättningsgarantin är att stärka skyddet för allmänhetens insättningar och bidra till stabilitet i det finansiella systemet. Den statliga insättningsgarantin uppgår i Sverige från år 2021 till 1 050 000 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 9 000 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 4 900 MSEK (5 450). Av de elva emissionerna är nio seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (600). Resurs Bank har även, utanför programmet, utgett supplementärkapital (T2) om nominellt 200 MSEK (200).

Resurs Holding har emitterat ett primärkapitalinstrument (AT1) om nominellt 300 MSEK (300).

Resurs Bank erhöll en uppdatering från kreditratingbolaget Nordic Credit Rating (NCR) i september 2020. Resurs Banks kreditbetyg BBB-bekräftades och utsikterna höjdes till stabila från negativa då Resurs Bank övertröffat NCRs förväntningar med lägre kreditförluster och bättre räntemarginal i det andra kvartalet 2020. 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. I november 2020 meddelade Resurs Bank att det undertecknats avtal om förlängning, från december 2020, av existerande ABS-finansiering. Finansieringen sker med JP Morgan Chase Bank. Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att fortsätta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans. Per 31 december 2020 är cirka 2,5 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 2,0 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.

Det stabila nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) definieras som tillgänglig stabil finansiering i förhållande till kravet på stabil finansiering. Syftet är att banker ska ha tillräckligt med stabil finansiering för att möta sina långsiktiga åtaganden. 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 mättet lägst ska uppgå 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 finns en bedömning att den konsoliderades situations mätt överstiger 100 procent.

LIKVIDITETSRIKISER - konsoliderad situation
Likviditetsrisk innefattar risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfalltidpunkten 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 beredskapsplan. Syftet med beredskapsplanen är att vara förbered på olika handlingsalternativ om likviditetsutvecklingen får en ogynnsam utveckling. Beredskapsplanen innehåller bland annat riskindikatorer som kan utlösa beredskapsplanen 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 bankverksamheten i Norden som historiskt byggt på betydande lång utlåning 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.

K4 KAPITALTÄCKNINGSPANALYS – 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 ytterligare 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 geografisk andel och uppgår efter sänkningar från tillsynsmyndigheter våren 2020 till 0,2 procent. Det är enbart för norska exponeringar som det finns kvar ett buffertkrav, för närvarande på 1,0 procent av riskvägda norska tillgångar.

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 total kapitalrelation och kärnprimärkapitalrelation ska uppgå till 15 respektive 11,5 procent. 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 valutarisiksexponeringar genom derivatinstrument. Kapitalkravet för operativ risk beräknas 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 kapitalbasen 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 tilläts en gradvis infasning av effekten till följt 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 %

KAPITALKRAV

	2020-12-31		2019-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter				
Exponeringar mot offentliga organ				
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker				
Exponeringar mot internationella organisationer				
Exponeringar mot institut	776 530	62 122	830 818	66 465
Exponeringar mot företag	291 518	23 321	412 282	32 983
Exponeringar mot hushåll	20 883 338	1 670 667	21 171 101	1 693 688
Exponeringar säkrade genom pantträtt i fastigheter				
Fallerande exponeringar	3 044 468	243 557	3 095 205	247 616
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk				
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	66 890	5 351	90 122	7 210
Poster som avser positioner i värdepapperisering				
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg				
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)				
Aktieexponeringar	211 279	16 903	96 404	7 712
Övriga poster	453 174	36 255	513 701	41 096
Summa kreditrisk	25 727 197	2 058 176	26 209 633	2 096 770
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	25 265	2 021	30 589	2 447
Marknadsrisk				
Valutarisk	0	0	0	0
Operativ risk	5 089 268	407 141	4 849 713	387 977
Summa riskvägt exponeringsbelopp och kapitalkrav	30 841 730	2 467 338	31 089 935	2 487 194

Förutom risker som beaktas ovan i pelare 1 avser detta den konsoliderade situationen per den 31 december 2020 1,0 procent (1,0 procent) av sina riskvägda tillgångar för kraven inom pelare 2.

KAPITALRELATION OCH KAPITALBUFFERTAR

	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,1	13,6
Primärkapitalrelation, %	16,1	14,6
Total kapitalrelation, %	17,4	16,3
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav, %	7,2	9,0
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
- varav krav på kontracyklisk buffert, %*	0,2	2,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert, %	9,4	8,3

*Geografisk fördelning av kontracykliskt buffertkrav

	2020-12-31			2019-12-31		
	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav	Kreditrisk-exponering	Kontra-cykliskt buffertkrav	Viktat kontra-cykliskt buffertkrav
Sverige	12 419 729	0,0%	0,0%	11 844 776	2,5%	1,2%
Norge	5 197 653	1,0%	0,2%	6 919 265	2,5%	0,7%
Finland	4 084 232	0,0%	0,0%	3 436 264	0,0%	0,0%
Danmark	3 249 053	0,0%	0,0%	3 178 509	1,0%	0,1%
Total ¹⁾	24 950 667	0,2%	0,2%	25 378 814	1,0%	2,0%

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 exponeringsmålet. Den konsoliderade situationen har idag endast ett rapporteringskrav

till Finansinspektionen, men kommer att få ett kvantitativt krav på 3 procent i samband med att uppdateringarna av CRR träder i kraft.

	2020-12-31	2019-12-31
Primärkapital	4 956 772	4 522 959
Exponeringsmätt	41 174 564	42 031 894
Bruttosoliditetsgrad, %	12,0	10,8

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.

2020	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Koncern-justeringar	Summa koncern
Ränteintäkter	1 132 010	2 119 281	15 168	-7 565	3 258 894
Räntekostnader	-139 365	-267 575	-224	7 565	-399 599
Provisionsintäkter	322 695	102 519		-239 090	186 124
Provisionskostnader, bankrörelsen	-63 635				-63 635
Premieintäkter, netto			912 654	-1 812	910 842
Försäkringsersättningar, netto			-232 196		-232 196
Provisionskostnader, försäkringsrörelsen			-478 579	246 296	-232 283
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-5 283	-8 899	-1 220	-196	-15 598
Övriga rörelseintäkter	162 144	53 516	3 656	-18 954	200 362
Summa rörelseintäkter	1 408 566	1 998 842	219 259	-13 756	3 612 911
<i>varav internt ²⁾</i>	<i>148 775</i>	<i>101 900</i>	<i>-236 919</i>	<i>-13 756</i>	<i>0</i>
Kreditförluster, netto	-261 335	-593 037			-854 372
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	1 147 231	1 405 805	219 259	-13 756	2 758 539
Kostnader exkl kreditförluster ²⁾			-99 173		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			120 086		

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
<i>varav internt ²⁾</i>	<i>140 615</i>	<i>110 021</i>	<i>-232 628</i>	<i>-18 008</i>	<i>0</i>
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⁾			-99 572		
Rörelseresultat Insurance ³⁾			125 161		

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

	2020	2019
Enligt segmentsredovisning		
Kostnader exkl kreditförluster avseende segmentet Insurance	-99 173	-99 572
Tillkommer ej nedbrutet per segment		
Kostnader exkl kreditförluster avseende bankverksamhet	-1 372 619	-1 347 495
Summa	-1 471 792	-1 447 067

Enligt resultaträkning

Allmänna administrationskostnader	-1 206 154	-1 200 762
Av- och nedskrivningar av immateriella- och materiella anläggningstillgångar	-149 777	-87 642
Övriga rörelsekostnader	-115 861	-158 663
Summa	-1 471 792	-1 447 067

³⁾ Avstämning av rörelseresultat mot resultaträkning

	2020	2019
Enligt segmentsredovisning		
Rörelseresultat Insurance	120 086	125 161
Tillkommer ej nedbrutet per segment		
Rörelseresultat avseende bankverksamhet	1 166 661	1 437 536
Summa	1 286 747	1 562 697

Enligt resultaträkning

Rörelseresultat	1 286 747	1 562 697
Summa	1 286 747	1 562 697

	Payment Solutions	Consumer Loans	Insurance	Summa koncern
Utlåning till allmänheten				
2020-12-31	10 993 623	19 864 718		30 858 341
2019-12-31	11 425 811	19 918 976		31 344 787

K6 INTÄKTERNAS GEOGRAFISKA FÖRDELNING OCH ANNAN INFORMATION PER LAND

2020	Sverige	Danmark	Norge	Finland	Schweiz	Övr länder	Totalt
Bruttointäkter ^{1) 2)}	2 118 018	633 948	1 064 428	678 553	23 327	22 350	4 540 624
Resultat före skatt	582 053	191 293	355 298	156 419	1 684		1 286 747
Skatt på årets resultat	-159 872	-42 336	-99 454	-31 381	-44		-333 087

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

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

²⁾ I bruttointäkterna ingår även gränsoverskridande verksamhet i försäkringsverksamheten med 65 741 TSEK (66 140) Danmark och 22 350 TSEK (18 481) 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

	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	174	
Utlåning till allmänheten ¹⁾	3 243 099	3 297 321
Räntebärande värdepapper	15 621	13 263
Summa ränteintäkter	3 258 894	3 310 584
<i>Varav ränteintäkt beräknad enligt effektivräntemetoden</i>	<i>3 243 273</i>	<i>3 297 321</i>
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-3 958	-9 162
In- och upplåning från allmänheten	-296 181	-297 370
Emitterade värdepapper	-72 279	-80 182
Efterställda skulder	-25 604	-20 553
Övriga skulder	-1 577	-1 643
Summa räntekostnader	-399 599	-408 910
<i>Varav kostnad för insättningsgaranti och resolutionsavgift</i>	<i>-43 199</i>	<i>-33 519</i>
<i>Varav räntekostnad beräknad enligt effektivräntemetoden</i>	<i>-399 599</i>	<i>-408 910</i>
¹⁾ beloppet ingår ränteintäkter på nedskrivna fordringar med	203 422	218 354

K8 PROVISIONER - BANKRÖRELSEN

	2020	2019
Provisionsintäkter		
Utlåningsprovisioner	74 939	91 139
Provisioner kreditkort	58 097	70 124
Övriga provisioner	53 088	61 430
Summa provisionsintäkter	186 124	222 693
Provisionskostnader		
Kortprovisioner	-63 635	-60 442
Summa provisionskostnader	-63 635	-60 442

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

K9 PREMIEINTÄKTER, NETTO

	2020	2019
Premieintäkter	949 668	937 163
Premier för avgiven återförsäkring	-19 922	-24 207
Förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-18 890	-16 441
Återförsäkrars andel av förändring i avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker	-14	-6
Summa premieintäkter, netto	910 842	896 509

K10 FÖRSÄKRINGSERSÄTTNINGAR, NETTO

	2020	2019
Utbetalda skadeersättningar, brutto	-203 594	-202 585
Avgår andel återförsäkring	6 022	7 810
Summa utbetalda skadeersättningar, netto	-197 572	-194 775
Förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, brutto	-8 459	-4 270
Avgående/tillkommande andel återförsäkring	-171	-445
Summa förändring i avsättning för inträffade och rapporterade skador, netto	-8 630	-4 715
Förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), brutto	-1 057	-411
Summa förändring i avsättning för inträffade men ej rapporterade skador (IBNR), netto	-1 057	-411
Driftskostnader för skadereglering, brutto	-24 988	-23 446
Avgår andel återförsäkring	51	406
Summa driftskostnader för skadereglering, netto	-24 937	-23 040
Summa försäkringsersättningar, netto	-232 196	-222 941

K11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

	2020	2019
Utdelning	1 521	2 621
Nettoresultat av aktier och andelar	1 424	10 472
Nedskrivning av aktier	-10 000	
Nettoresultat av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 531	6 981
Derivat	496 602	-204 510
Valutakursdifferenser	-503 614	161 900
Summa nettoresultat av finansiella transaktioner	-15 598	-22 536
Nettovinst/nettoförlust per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	488 016	-184 420
Lånefordringar och kundfordringar	-503 614	161 884
Summa	-15 598	-22 536

K12 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

	2020	2019
Övriga intäkter, utlåning till allmänhet	157 950	174 787
Övriga rörelseintäkter	42 412	31 558
Summa rörelseintäkter	200 362	206 345

K13 LEASING

Resurs Holding-koncernen som leasegivare

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

	2020	2019
Icke uppsägningsbara leasingbetalningar uppgår till		
Inom ett år	2 980	7 573
Mellan ett år och fem år	4 540	11 440
Längre än 5 år	675	1 183
Summa icke uppsägningsbara leasingbetalningar	8 195	20 196
Avstämning mellan bruttoinvestering och nuvärdet av fordran avseende framtida minimileasavgifter		
Bruttoinvestering	15 934	38 231
Avgår ej intjänade finansiella intäkter	-8 195	-20 196
Nettoinvestering i finansiella avtal	7 739	18 035
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileasavgifter	397	591

Per 31 december 2020 hade den största delen av koncernens brutto- och nettoinvesteringar en återstående löptid understigande 5 år.

Resurs Holding-koncernen som leasetagare

Enligt IFRS 16 Leasing ska 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.

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

Skatteeffekten påverkar resultatet positivt med 141 (147) TSEK. Den totala resultatpåverkan för 2020 uppgår till -508 (-496) TSEK. Den genomsnittliga marginella låneräntan per 31 december 2020 uppgick till 1.3 (1.3%).

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

Per 31 december 2020 uppgår aktiverade leasing- och nyttjanderättsavtal till 76 445 (95 403) TSEK och skuld för outnyttjade leasingåtaganden till 72 742 (90 953) TSEK. Resultaträkningen har påverkats av räntekostnader motsvarande 1 070 (1 355) TSEK och avskrivningar motsvarande 30 514 (29 576) TSEK.

K14 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

	2020	2019
Allmänna administrationskostnader		
Personalkostnader (se vidare not K15)	-636 891	-620 420
Porto-, upplysnings- och aviseringskostnader	-132 808	-132 890
IT-kostnader	-203 932	-184 604
Lokalkostnader	-22 550	-20 522
Konsultkostnader	-57 804	-64 819
Övrigt	-152 169	-177 507
Summa allmänna administrationskostnader	-1 206 154	-1 200 762

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

	2020	2019
Arvode och kostnadsersättning till revisorer		
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-6 855	-4 962
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-673	-1 367
Skatterådgivning	-2 472	-1 125
Övriga tjänster	-852	-923
Summa	-10 852	-8 377
<i>Mazars SA</i>		
Revisionsuppdrag	-406	-845
Summa	-406	-845
Summa arvode och kostnadsersättning till revisorer	-11 258	-9 222

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 föränsas vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

K15 PERSONAL

	2020	2019
Löner	-440 654	-426 841
Socialförsäkringskostnader	-123 689	-119 280
Pensionskostnader	-55 324	-48 921
Övriga personalkostnader	-17 224	-25 378
Summa personalkostnader	-636 891	-620 420

Löner och andra ersättningar

Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-29 649	-23 068
Övriga anställda	-411 005	-403 773
Summa löner och andra ersättningar	-440 654	-426 841

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

2020	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Martin Bengtsson, ordf	-1 370				-1 370
Lars Nordstrand	-990				-990
Fredrik Carlsson	-633				-633
Marita Odélius Engström	-640				-640
Mikael Wintzell	-440				-440
Johanna Berlinge	-628				-628
Anders Dahlvig (avgick 2020-06-17)	-183				-183
Mariana Burenstam Linder (avgick 2020-06-17)	-246				-246
Susanne Ehnbage (valdes in 2020-06-17)	-264				-264
Kristina Patek (valdes in 2020-06-17)	-264				-264
Nils Carlsson, VD (från 2020-06-01)	-2 847		-89	-854	-3 790
Kenneth Nilsson, VD (fram till 2020-05-31) ⁴⁾	-4 697		-237	-1 062	-5 997
Andra ledande befattningshavare (10 personer) ¹⁾²⁾	-16 447		-735	-3 152	-20 335
Övriga anställda som kan påverka bankens risknivå (24 personer)	-24 619		-1 492	-5 187	-31 298
Summa ersättningar och övriga förmåner	-54 268	0	-2 553	-10 255	-67 077

2019	Grundlön/ styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
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 Berlinge (valdes in 2019-04-09)	-293				-293
Kenneth Nilsson, VD	-4 697		-214	-1 063	-5 974
Andra ledande befattningshavare (6 personer) ²⁾	-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

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

⁴⁾ Utöver dessa ersättningar har under år 2021 tagits beslut om en ytterligare ej pensionsgrundande ersättning till Kenneth Nilsson på 5 382 TSEK

Pensionskostnader

	2020	2019
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-5 068	-3 821
Till övriga anställda	-50 256	-45 100
Summa	-55 324	-48 921

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2020		2019	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	8	50%	8	63%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare	11	73%	7	43%

PERSONAL

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt interna regler för att uppfylla kraven på ersättningsssystem i enlighet med Lag om försäkringsdistribution 2018:1219 samt Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsdistribution 2018:10. 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.

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt interna regler för att uppfylla kraven på ersättningsssystem i enlighet med Lag om försäkringsdistribution 2018:1219 samt Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsdistribution 2018:10. 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.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare
Dessa riktlinjer omfattar verkställande direktören och övriga medlemmar i koncernledningen. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet
Resurs bedriver verksamhet inom bank och försäkring och verksamheten är indelad i tre affärssegment som har sin utgångspunkt i de produkter och tjänster som erbjuds: Payment Solutions, som innefattar retail finance, credit cards och factoring, Consumer Loans samt Insurance. Bolaget strävar efter att vara ett ansvarsfullt företag som ska drivas i syfte att långsiktigt och hållbart skapa värden för partners, kunder, medarbetare och ägare. För vidare information om Resurs affärsstrategi, se https://www.resursholding.se/sv/affarsmodell-och-strategi/. En framgångsrik implementering av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, förutsätter att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Dessa riktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. I bolaget har inrättats långsiktiga incitamentsprogram i form av teckningsoptioner. De har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. Av samma skäl omfattas inte heller det långsiktiga incitamentsprogram som styrelsen föreslagit att årsstämman 2020 ska anta. Det föreslagna programmet motsvarar i allt väsentligt befintliga program. Programmen, som har en löptid om tre år, ger en tydlig koppling till bolagets långsiktiga värdeskapande. Ersättningen som omfattas av dessa riktlinjer syftar till att främja bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet samt motverka osunt risktagande. Mot den bakgrunden, samt med beaktande av från tid till annan gällande regelverk om ersättningsssystem i bank- respektive försäkringsverksamhet, ska ersättningen till ledande befattningshavare ej bestå av rörlig ersättning.

Det har under 2020 inte förekommit rörliga ersättningar som överstiger 100 TSEK till anställda som kan påverka koncernens risknivå.

Teckningsoptioner
Resurs Holding har per 2020-12-31 två aktiva teckningsoptionsprogram som ett led i incitamentsprogram för ledning och anställda. Under 2020 har teckningsoptionsprogram 2016/2020 förfallit.

På årsstämman i juni 2020 beslutades att erbjuda innehavare av teckningsoptioner i program 2016/2020 möjlighet att sälja tillbaka sina teckningsoptioner i program 2016/2020 samt att erbjuda dessa optionsinnehavare möjlighet att teckna upp till samma antal teckningsoptioner som optionsinnehavaren valde att sälja tillbaka i första inlösenfönstret i optionsprogram 2016/2020. Ingen optionsinnehavare i program 2016/2020 valde att använda sin optionsrätt till nyteckning av aktie. Teckningsoptionsprogram 2016/2020 återköptes enligt årsstämmobeslut i juni 2020 och den samlade köpeskillingen för det uppgick till 0,0 MSEK. Nytt teckningsoptionsprogram beslutades på årsstämman i juni 2020 och det tecknades under 2020 1 860 000 optioner till ett värde på 3,7 MSEK. Därefter har teckningsoptioner återköpts under 2020 till ett värde på 0,4 MSEK.

Resurs har bedömt att fast ersättning, tillsammans med långsiktiga incitamentsprogram som beslutas av bolagsstämman, skapar bäst förutsättningar för att ledningen vid varje tid har bolagets långsiktiga mål i fokus.

Former av ersättning m.m.
Ersättningen ska vara marknadsmässig och får bestå av följande komponenter: fast kontantlön, pensionsförmåner och andra förmåner. Bolagsstämman kan därutöver – och oberoende av dessa riktlinjer – besluta om exempelvis aktie- och aktiekursrelaterade ersättningar. För verkställande direktören ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 35 procent av den fasta årliga kontantlönen. För övriga ledande befattningshavare ska pensionsförmåner, innefattande sjukförsäkring, vara premiebestämda om inte befattningshavaren omfattas av förmånsbestämd pension enligt tvingande kollektivavtalsbestämmelser. Pensionspremierna för premiebestämd pension ska uppgå till högst 30 procent av den fasta årliga kontantlönen. Andra förmåner får innefatta bl.a. livförsäkring, sjukvårdsförsäkring och bilförmån. Sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst tio procent av den fasta årliga kontantlönen. Beträffande anställningsförhållanden som lyder under andra regler än svenska får, såvitt avser pensionsförmåner och andra förmåner, vederbörliga anpassningar ske för att följa tvingande sådana regler eller fast lokal praxis, varvid dessa riktlinjers övergripande ändamål så långt möjligt ska tillgodoses. Den nuvarande koncernledningen lyder under svenska regler.

Upphörande av anställning
Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst arton månader för verkställande direktör och högst tolv månader för övriga i koncernledningen. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader. Inga avgångsvederlag ska förekomma. Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska i enlighet med vid var tid gällande rätt kompensera för eventuellt inkomstbortfall

Sammantaget har bolaget under 2020 tillfört eget kapital med 3,3 MSEK för nettoförändringarna i teckningsoptionsprogrammen.

Pensioner
Koncernens pensionsförpliktelser för verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare täcks genom avgiftsbestämda pensionsförsäkringar och utgår på erhållen grundlön. Pensionsförmåner för f.d. verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 185 TSEK (445). Pensionsförmåner för tillträdande verkställande direktören utöver tjänstepension och lagstadgad pension har avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK. För övriga ledande befattningshavare utöver tjänstepension och lagstadgad pension har pension avsatts i kapitalförsäkring med 0 TSEK (0).

Uppsägningvillkor och avgångsvederlag
Vid uppsägning från bankens sida har VD och vice VD rätt till lön under uppsägningstiden vilken är 12 månader. Övriga ledande befattningshavare har en uppsägningstid på mellan 6-9 månader. Inga avgångsvederlag utgår.

Styrelsen i bankverksamheten har fastställt en ersättningspolicy i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 Ersättningsssystem i kreditinstitut och värdepappersbolag, senast uppdaterad genom FFFS 2020:30. Styrelsen i försäkringsverksamheten har fastställt interna regler för att uppfylla kraven på ersättningsssystem i enlighet med Lag om försäkringsdistribution 2018:1219 samt Finansinspektionens föreskrifter om försäkringsdistribution 2018:10. 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 följd av åtagandet om konkurrensbegränsning. Ersättningen ska baseras på den fasta kontantlönen vid tidpunkten för uppsägningen och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller.

Lön och anställningsvillkor för anställda
Vid beredningen av styrelsens förslag till dessa ersättningsriktlinjer har lön och anställningsvillkor för bolagets anställda beaktats genom att uppgifter om anställdas totalersättning, ersättningens komponenter samt ersättningens ökning och ökningstakt över tid har utgjort en del av ersättningsutskottets och styrelsens beslutsunderlag vid utvärderingen av skäligheten av riktlinjerna och de begränsningar som följer av dessa.

Beslutsprocessen för att fastställa, se över och genomföra riktlinjerna
Styrelsen har inrättat ett ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för beslut vid årsstämman. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för bolagsledningen, tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte verkställande direktören eller andra personer i bolagsledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Frångående av riktlinjerna
Styrelsen får besluta att tillfälligt frångå riktlinjerna helt eller delvis, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det och ett avsteg är nödvändigt för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets ekonomiska bärkraft. Som angivits ovan ingår det i ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna.

Styrelse och koncernledningens utnyttjade krediter och limiter i bankverksamheten

	2020-12-31	Utnyttjade krediter	2019-12-31	Utnyttjade krediter
VD	53	22	216	11
Styrelseledamöter	178	8	502	67
Andra ledande befattningshavare i koncernen	1 681	1 041	762	523
Total	1 912	1 071	1 480	601

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.

	2020			2019		
	Män	Kvinnor	Totalt	Män	Kvinnor	Totalt
Sverige	252	273	525	234	268	502
Danmark	44	34	78	43	39	82
Norge	36	41	77	44	51	95
Finland	18	47	65	17	51	68
Totalt antal	350	395	745	338	409	747

	2020-12-31	2019-12-31
Sammanställning utestående teckningsoptioner teckningsoptionsprogram Resurs Holding AB		
Antal utfärdade teckningsoptioner		
Ingående antal utfärdade teckningsoptioner	6 840 000	8 000 000
Avslut av teckningsoptionsprogram 2016/2019	-4 000 000	-4 000 000
Nytt teckningsoptionsprogram 2019/2022	3 200 000	2 840 000
Totalt antal utfärdade teckningsoptioner	6 040 000	6 840 000

	2020-12-31	2019-12-31
Utestående tecknade teckningsoptioner		
Ingående antal utestående teckningsoptioner	4 225 515	6 180 000
Avgår återköpta teckningsoptioner för avslutat teckningsprogram 2016/2019	-2 952 500	-3 090 000
Tecknade teckningsoptioner under året	1 860 000	1 375 678
Avgår återköpta teckningsoptioner under året	-152 490	-240 163
Totalt utestående tecknade teckningsoptioner	2 980 525	4 225 515
<i>Varav tecknat av VD</i>	<i>750 000</i>	<i>1 365 979</i>
<i>Varav tecknat övriga ledande befattningshavare</i>	<i>904 062</i>	<i>682 988</i>
<i>Varav tecknat övrig personal</i>	<i>1 326 463</i>	<i>2 176 548</i>

K16 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

	2020	2019
Avskrivningar		
Materiella tillgångar	-52 916	-51 917
Immateriella anläggningstillgångar	-96 861	-35 725
Summa avskrivningar	-149 777	-87 642
Summa av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-149 777	-87 642

K17 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

	2020	2019
Marknadsföring	-110 252	-151 936
Försäkringar	-5 335	-5 896
Övrigt	-274	-831
Summa övriga rörelsekostnader	-115 861	-158 663

K18 KREDITFÖRLUSTER

	2020	2019
Reservering av kreditförluster ¹⁾		
Steg 1	-45 323	-3 746
Steg 2	-30 086	-105 351
Steg 3	-169 394	-150 186
Summa	-244 803	-259 283
Reservering av kreditförluster utanför balansräkningen (outnyttjad limit)		
Steg 1	-6 148	-2 272
Steg 2	1 804	4 318
Steg 3		
Summa	-4 344	2 046
Bortskrivning för konstaterade kreditförluster	-641 923	-437 791
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	36 698	25 574
Summa	-605 225	-412 217
Kreditförluster	-854 372	-669 454
varav utlåning till allmänheten	-850 028	-671 500

¹⁾ Koncernen har under året uppdaterat modell och logik för att definiera signifikant riskökning som ligger till grund för om en kredit ska hänföras till steg 1 eller steg 2, i syfte att öka precisionen och stabiliteten i steg-allokeringen. Modelluppdateringen baseras på observerat historiskt utfall sedan koncernen införde IFRS 9 i januari 2018. Effekterna har blivit att en del av balansen som tidigare hänförts till steg 2 istället hänförs till steg 1, vilket inneburit att tillhörande ECL har ökat i steg 1 och minskat i steg 2 jämfört med tidigare år.

K19 SKATTER

	2020	2019
Aktuell skattekostnad		
Aktuell skatt för året	-310 012	-342 978
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-34 444	3 036
Aktuell skattekostnad	-344 456	-339 942
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	11 369	-6 445
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-333 087	-346 387

	2020	2019
Avstämning av effektiv skatt		
Resultat före skatt	1 286 747	1 562 697
Skatt enligt gällande skattesats	-21,4% -275 364	-21,4% -334 417
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	-0,9% -11 712	-0,9% -13 589
Skatt hänförlig till annan skattesats för utländska filialer och dotterbolag i utlandet	-0,9% -11 338	-0,1% -1 182
Skatt hänförlig till tidigare år	-2,7% -34 444	0,2% 3 036
Schablonränta periodiseringsfond	0,0% -229	0,0% -235
Redovisad effektiv skatt	-25,9% -333 087	-22,2% -346 387

	2020	2019
Förändring av uppskjuten skatt		
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader materiella tillgångar	-489	-18
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader immateriella anläggningstillgångar	1 689	-14 803
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader utlåning till allmänheten	14 374	6 991
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	-994	-1 754
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader övriga	-3 211	3 139
Summa uppskjuten skatt	11 369	-6 445

	2020-12-31	2019-12-31
Uppskjutna skattefordringar		
Uppskjutna skattefordringar för materiella anläggningstillgångar	2 485	3 280
Uppskjutna skattefordringar för pensioner	3 102	5 326
Uppskjutna skattefordringar övriga	3 682	5 529
Summa uppskjutna skattefordringar	9 269	14 135
Avgår kvittning per land	-5 458	-8 898
Netto uppskjutna skattefordringar	3 811	5 237

	2020-12-31	2019-12-31
Uppskjutna skatteskulder		
Uppskjutna skatteskulder för immateriella anläggningstillgångar	44 566	45 208
Uppskjutna skatteskulder för utlåning till allmänheten	30 592	50 792
Uppskjutna skatteskulder för obeskattade reserver	154 181	154 179
Uppskjutna skatteskulder övriga	1 904	
Summa uppskjutna skatteskulder	231 243	250 179
Avgår kvittning per land	-5 458	-8 898
Netto uppskjutna skatteskulder	225 785	241 281

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.

2020

Antalet utestående aktier uppgår till 200 000 000 med ett kvotvärde om 0,005 SEK. Aktiekapitalet uppgår till 1 MSEK. Det har under 2020 varken skett några förändringar i antal utestående aktier eller kvotvärde. Någon utspädningseffekt föreligger inte per den 31 december 2020.

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.

Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK

	2020-12-31	2019-12-31
Årets resultat	953 660 000	1 216 310 000
Andel av årets resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare	936 716 000	1 213 343 000
Andel av årets resultat som är hänförligt till innehavare av primärkapitaltillskott	16 944 000	2 967 000
Årets resultat	953 660 000	1 216 310 000
Vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier	200 000 000	200 000 000
Resultat per aktie före och efter utspädning	4,68	6,07

Aktiekapital och antal aktier

	2020		2019	
	Antal aktier	Aktiekapital	Antal aktier	Aktiekapital
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.

	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Emitterade av						
Svenska staten och kommuner	2 132 201	2 151 036	2 151 036	1 603 696	1 617 103	1 617 103
Utländska stater och kommuner	147 538	151 787	151 787	137 191	141 732	141 732
Summa	2 279 739	2 302 823	2 302 823	1 740 887	1 758 835	1 758 835
<i>Varav noterade</i>	2 279 739	2 302 823	2 302 823	1 740 887	1 758 835	1 758 835
Återstående löptid						
0-1 år	1 222 000	1 222 416	1 222 416	973 881	974 092	974 092
1-3 år	446 874	454 402	454 402	199 895	202 576	202 576
Över 3 år	610 865	626 005	626 005	567 111	582 167	582 167
Summa	2 279 739	2 302 823	2 302 823	1 740 887	1 758 835	1 758 835
Emittentens rating						
AAA/Aaa	923 739	936 180	936 180	522 075	529 316	529 316
AA+/Aa1	1 356 000	1 366 643	1 366 643	918 812	929 577	929 577
Utan rating ¹⁾				300 000	299 942	299 942
Summa	2 279 739	2 302 823	2 302 823	1 740 887	1 758 835	1 758 835

¹⁾ Posten belåningsbara statsskuld förbindelser utan rating består av innehav i svensk kommun som saknar rating.

K22 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning i SEK	2 723 430	2 389 488
Utlåning i DKK	134 518	66 864
Utlåning i NOK	734 965	934 985
Utlåning i EUR	549 368	721 948
Utlåning i övriga valutor	7 625	15 668
Summa utlåning till kreditinstitut	4 149 906	4 128 953

K23 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

	2020-12-31	2019-12-31
Utestående fordringar brutto		
Utlåning i SEK	15 858 372	15 111 405
Utlåning i DKK	4 884 972	4 768 230
Utlåning i NOK	7 322 478	9 625 322
Utlåning i EUR	5 773 980	4 718 470
Summa utlåning till allmänheten	33 839 802	34 223 427
Hushåll	33 329 635	33 549 423
Nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar ¹⁾	166 201	202 143
Företag ^{2) 3)}	343 966	471 861
Summa utlåning till allmänheten	33 839 802	34 223 427
Avgår reservering för förväntade kreditförluster ⁴⁾	-2 981 461	-2 878 640
Summa nettoutlåning till allmänheten	30 858 341	31 344 787
Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	202 143	223 702
Årets amortering	-31 397	-22 723
Valutaeffekt	-4 545	1 164
Utgående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar	166 201	202 143

¹⁾ Förvärvade förfallna konsumentfordringar enligt nedan:

Ingående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar

Årets amortering

Valutaeffekt

Utgående nettovärde förvärvade förfallna konsumentfordringar

²⁾ I beloppet ingår förvärvade fakturafordringar med 229 852 TSEK (353 039).

³⁾ I beloppet ingår finansiell leasing där Resurs Bank är leasegivare med 7 739 TSEK (18 035).

⁴⁾ I beloppet ingår utlåning till hushåll och företag.

Nettoutlåning till allmänheten fördelar sig enligt följande geografiskt

	2020-12-31	2019-12-31
Sverige	15 059 125	14 233 816
Danmark	4 146 035	4 065 796
Norge	6 546 310	8 754 773
Finland	5 106 871	4 290 402
Summa nettoutlåning till allmänheten	30 858 341	31 344 787
Förväntade kreditförluster		
Steg 1	-209 382	-174 601
Steg 2	-428 880	-421 929
Steg 3	-2 343 199	-2 282 110
Summa befarade/förväntade kreditförluster	-2 981 461	-2 878 640

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av reserveringar, Utlåning till allmänheten
2020-12-31

	Presterande		Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto				
Redovisat brutto 1 januari 2020	23 687 685	5 259 502	5 276 240	34 223 427
Redovisat brutto 31 december 2020	25 013 471	3 521 766	5 304 565	33 839 802
Reserveringar för utlåning till allmänheten				
Reserveringar 1 januari 2020	-174 601	-421 929	-2 282 110	-2 878 640
Nya och borttagna finansiella tillgångar	-22 496	42 272	-4 976	14 800
Förändringar i riskfaktorer (PD/EAD/LGD)	-7 418	-26 823	-51 811	-86 052
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-521	2 642	6 298	8 419
Förändringar pga expertutlåtanden (individ.bedömn, manuella just)	-18 394	-34 119	12 053	-40 460
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	16 079	-143 181		-127 102
från 1 till 3	4 439		-79 137	-74 698
från 2 till 1	-14 466	99 641		85 175
från 2 till 3		40 245	-84 219	-43 974
från 3 till 2		-6 572	11 620	5 048
från 3 till 1	-423		31 253	30 830
Valutakursdifferenser	8 419	18 944	97 830	125 193
Reserveringar 31 december 2020	-209 382	-428 880	-2 343 199	-2 981 461
Redovisat värde				
Ingående balans 1 januari 2020	23 513 084	4 837 573	2 994 130	31 344 787
Utgående balans 31 december 2020	24 804 089	3 092 886	2 961 366	30 858 341

2019-12-31	Presterande		Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

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.
- Valutakursdifferenser

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Förändring av bruttobalansen för lån, Utlåning till allmänheten
2020-12-31

	Presterande		Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat värde brutto 1 januari 2020	23 687 687	5 259 502	5 276 238	34 223 427
Nya och borttagna finansiella tillgångar	2 242 193	-675 030	-87 911	1 479 252
Överföringar mellan steg				
från 1 till 2	-1 347 791	1 294 460		-53 331
från 1 till 3	-289 493		227 670	-61 823
från 2 till 1	1 547 030	-1 839 877		-292 847
från 2 till 3		-359 633	244 727	-114 906
från 3 till 2		42 016	-45 875	-3 859
från 3 till 1	30 079		-84 691	-54 612
Valutakursdifferenser	-856 234	-199 672	-225 593	-1 281 499
Redovisat värde brutto 31 december 2020	25 013 471	3 521 766	5 304 565	33 839 802

2019-12-31	Presterande		Icke presterande	Summa
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
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

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till hushåll

	2020-12-31	2019-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	24 740 765	23 343 496
Reserveringar	-206 520	-170 988
Redovisat värde	24 534 245	23 172 508
Steg 2		
Redovisat värde brutto	3 500 925	5 187 002
Reserveringar	-427 838	-419 305
Redovisat värde	3 073 087	4 767 697
Total balans presterande	28 241 690	28 530 498
Total reservering presterande	-634 358	-590 293
Steg 3		
Redovisat värde brutto	5 254 145	5 221 067
Reserveringar	-2 296 486	-2 236 322
Redovisat värde icke presterande	2 957 659	2 984 745
Total balans	33 495 835	33 751 565
Total reservering	-2 930 844	-2 826 615

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Fördelning av lån per steg och reservering, utlåning till företag

	2020-12-31	2019-12-31
Steg 1		
Redovisat värde brutto	272 706	344 189
Reserveringar	-2 862	-3 615
Redovisat värde	269 844	340 574
Steg 2		
Redovisat värde brutto	20 841	72 499
Reserveringar	-1 042	-2 625
Redovisat värde	19 799	69 874
Total balans presterande	293 547	416 688
Total reservering presterande	-3 904	-6 240
Steg 3		
Redovisat värde brutto	50 419	55 174
Reserveringar	-46 712	-45 785
Redovisat värde icke presterande	3 707	9 389
Total balans	343 966	471 862
Total reservering	-50 616	-52 025

Totaler

	2020-12-31	2019-12-31
Redovisat värde brutto, steg 1	25 013 471	23 687 685
Redovisat värde brutto, steg 2	3 521 766	5 259 502
Redovisat värde brutto, steg 3	5 304 565	5 276 240
Summa redovisat värde brutto	33 839 802	34 223 427
Reserveringar steg 1	-209 382	-174 601
Reserveringar steg 2	-428 880	-421 929
Reserveringar steg 3	-2 343 199	-2 282 110
Summa reserveringar	-2 981 461	-2 878 640
Summa redovisat värde	30 858 341	31 344 787
Andel lån i steg 1, brutto%	73,92%	69,21%
Andel lån i steg 2, brutto%	10,41%	15,37%
Andel lån i steg 3, brutto%	15,68%	15,42%
Andel lån i steg 1, netto%	80,38%	75,01%
Andel lån i steg 2, netto%	10,02%	15,43%
Andel lån i steg 3, netto%	9,60%	9,55%
Reserveringsgrad för lån i steg 1	0,84%	0,74%
Reserveringsgrad för lån i steg 2	12,18%	8,02%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	44,17%	43,25%
Reserveringsgrad presterande lån	2,24%	2,06%
Total reserveringsgrad för lån	8,81%	8,41%

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Segmentsfördelning utlåning till allmänheten

2020-12-31	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	9 024 412	15 989 059	25 013 471
Steg 2	1 171 126	2 350 640	3 521 766
Steg 3	1 736 564	3 568 001	5 304 565
Summa redovisat värde brutto	11 932 102	21 907 700	33 839 802
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-39 525	-169 857	-209 382
Steg 2	-70 761	-358 119	-428 880
Steg 3	-828 193	-1 515 006	-2 343 199
Summa reserveringar	-938 479	-2 042 982	-2 981 461
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	8 984 887	15 819 202	24 804 089
Steg 2	1 100 365	1 992 521	3 092 886
Steg 3	908 371	2 052 995	2 961 366
Summa nettoutlåning till allmänheten	10 993 623	19 864 718	30 858 341

2019-12-31

	Payment Solutions	Consumer Loans	Summa
Redovisat värde brutto			
Steg 1	8 857 644	14 830 040	23 687 684
Steg 2	1 682 657	3 576 845	5 259 502
Steg 3	1 815 584	3 460 656	5 276 240
Summa redovisat värde brutto	12 355 885	21 867 541	34 223 426
Reservering för förväntade kreditförluster			
Steg 1	-35 665	-138 936	-174 601
Steg 2	-80 875	-341 054	-421 929
Steg 3	-813 534	-1 468 575	-2 282 109
Summa reserveringar	-930 074	-1 948 565	-2 878 639
Nettoutlåning till allmänheten			
Steg 1	8 821 979	14 691 104	23 513 083
Steg 2	1 601 782	3 235 791	4 837 573
Steg 3	1 002 050	1 992 081	2 994 131
Summa nettoutlåning till allmänheten	11 425 811	19 918 976	31 344 787

K24 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Obligationer	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Företagsobligationer	420 396	423 109	423 109	312 866	316 226	316 226
Svenska bostadsinstitut	527 783	536 842	536 842	752 601	760 006	760 006
Utländska bostadsinstitut	131 329	132 727	132 727	142 090	142 114	142 114
Summa	1 079 508	1 092 678	1 092 678	1 207 557	1 218 346	1 218 346
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>1 079 508</i>	<i>1 092 678</i>	<i>1 092 678</i>	<i>1 207 557</i>	<i>1 218 346</i>	<i>1 218 346</i>
Återstående löptid						
0-1 år	270 242	271 076	271 076	298 290	299 300	299 300
1-3 år	348 270	350 467	350 467	467 645	473 369	473 369
Över 3 år	460 996	471 135	471 135	441 622	445 677	445 677
Summa	1 079 508	1 092 678	1 092 678	1 207 557	1 218 346	1 218 346
Emittentens rating						
AAA/Aaa	659 112	669 570	669 570	894 690	902 119	902 119
A+/A1	6 000	6 006	6 006	6 000	6 053	6 053
A/A2	15 637	15 698	15 698			
A-/A3	37 000	37 151	37 151	22 000	22 212	22 212
BBB+/Baa1	28 000	28 298	28 298	14 000	14 183	14 183
BBB/Baa2	64 000	64 477	64 477	40 232	40 553	40 553
BBB-/Baa3	47 910	48 681	48 681	21 158	21 408	21 408
BB+/Ba1	18 000	18 175	18 175	18 000	18 457	18 457
BB/Ba2	26 000	26 000	26 000	8 000	8 008	8 008
B+/B1	2 008	2 008	2 008	9 087	9 359	9 359
Utan rating	175 841	176 614	176 614	174 390	175 994	175 994
Summa	1 079 508	1 092 678	1 092 678	1 207 557	1 218 346	1 218 346

Vid olika kreditbetyg används det lägsta betyget.

För säkerställda obligationer används kreditbetyg på utlåningsprogrammet.

Andra räntebärande värdepapper

	2020-12-31			2019-12-31		
	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Verkligt värde	Redovisat värde
Räntefonder	38 578	39 042	39 042	39 907	40 009	40 009
Strukturerade produkter	12 000	11 896	11 896	30 000	30 599	30 599
Summa	50 578	50 938	50 938	69 907	70 608	70 608
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 130 086	1 143 616	1 143 616	1 277 464	1 288 954	1 288 954

K25 FÖRLAGSLÅN

	2020-12-31			2019-12-31		
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Redovisat värde
Förlagslån	31 521	29 682	29 682	28 129	28 290	28 290
Summa	31 521	29 682	29 682	28 129	28 290	28 290
Återstående löptid						
0-1 år	7 000	5 110	5 110	3 391	3 446	3 446
1-3 år	24 521	24 572	24 572	5 738	5 897	5 897
Över 3 år				19 000	18 947	18 947
Summa	31 521	29 682	29 682	28 129	28 290	28 290
Emittentens rating						
A/A2	19 000	18 993	18 993	19 000	18 947	18 947
A-/A3				3 391	3 446	3 446
BBB/Baa2	5 521	5 579	5 579	5 738	5 897	5 897
B-/B3	7 000	5 110	5 110			
Summa	31 521	29 682	29 682	28 129	28 290	28 290

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, Dicapay AB, Trademate ApS och Kivra Oy.

Koncernen ser dessa aktieinnehav som strategiska och tillgångarna tas upp till totalt värde om 7 287 TSEK på balansdagen. Nedskrivning om 10 MSEK avseende innehav i Dicapay gjordes under 2020.

	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärden	118 240	94 406
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>100 952</i>	<i>76 986</i>
Redovisat värde	105 494	95 823
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>98 207</i>	<i>78 402</i>
Verkligt värde	105 494	95 823
<i>Varav noterade värdepapper</i>	<i>98 207</i>	<i>78 402</i>

Ytterligare information om finansiella instrument lämnas i not K44.

K27 DERIVAT

2020-12-31	Nominellt belopp				Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Återstående kontraktens löptid			Total		
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Total		
Derivat ej i säkringsredovisning						
Valutarelaterade kontrakt						
Swappar	5 393 846	5 438		5 399 284	113 272	4 167
Summa	5 393 846	5 438	0	5 399 284	113 272	4 167
Totalsumma	5 393 846	5 438	0	5 399 284	113 272	4 167

2019-12-31	Nominellt belopp				Positiva marknadsvärden	Negativa marknadsvärden
	Återstående kontraktens löptid			Total		
	< 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

K28 IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

2020-12-31	Goodwill	Internt utvecklad programvara	Förvärvade kundrelationer	Summa
Ingående anskaffningsvärde	1 788 318	255 071	146 050	2 189 439
Årets investeringar		34 413	11 932	46 345
Årets avyttringar/utrangeringar		-2 269		-2 269
Valutakursdifferenser	-106 552	-6 378	-11 332	-124 262
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	1 681 766	280 837	146 650	2 109 253
Ingående avskrivningar		-54 085	-57 139	-111 224
Avskrivningar på avyttrade/utrangerade inventarier		754		754
Årets avskrivningar		-82 651	-14 210	-96 861
Valutakursdifferens		4 412	3 870	8 282
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	0	-131 570	-67 479	-199 049
Ingående nedskrivningar	-14 810			-14 810
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-14 810	0	0	-14 810
Redovisat värde	1 666 956	149 267	79 171	1 895 394

2019-12-31	Goodwill	Internt utvecklad programvara	Förvärvade kundrelationer	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

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

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

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

Efter den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Långsiktiga antaganden om 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 9,7 procent (8,4 procent) efter skatt. Motsvarande ränta före skatt uppgick till 12,3 procent (10,0 procent) för Consumer Loans och 12,1 procent (10,8 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

	2020-12-31			2019-12-31			
	Ingående redovisat värde	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde	Ingående redovisat värde	Förvärv av verksamhet	Valutakurs-differenser	Utgående redovisat värde
Payment Solutions	360 487	-14 917	345 570	355 664		4 823	360 487
Consumer Loans	1 381 154	-91 635	1 289 519	1 351 525		29 629	1 381 154
Insurance	31 867		31 867	11 867	20 000		31 867
Summa	1 773 508	-106 552	1 666 956	1 719 056	20 000	34 452	1 773 508

K29 MATERIELLA TILLGÅNGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Inventarier		
Anskaffningsvärde vid årets början	245 222	116 143
Tillkommande nyttjanderätt i enlighet med IFRS 16		111 707
Årets inköp ¹⁾	43 474	24 689
Årets avyttringar/utrangeringar	-14 786	-14 476
Omklassificering		6 203
Valutakursdifferens	-5 378	956
Summa anskaffningsvärde vid årets slut	268 532	245 222
Accumulerade avskrivningar vid årets början	-105 351	-59 915
Accumulerade avskrivningar på tillgångar som avyttrats/utrangerats	9 362	13 402
Årets avskrivningar	-52 915	-51 917
Omklassificering		-6 203
Valutakursdifferens	2 582	-718
Summa ackumulerade avskrivningar vid årets slut	-146 322	-105 351
Redovisat värde ²⁾	122 210	139 871

¹⁾ 2019 ingår justering avseende IFRS 16 med 7,7 MSEK

²⁾ I redovisat värde ingår tillgångar till ett belopp om 76 445 TSEK (95 403) avseende leasing aktiverade enligt IFRS 16.

K30 ÅTERFÖRSÄKRARES ANDEL AV FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Ej intjänade premier och kvardröjande risker	3 447	3 460
Oreglerade skador	220	416
Summa återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar	3 667	3 876

K31 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Fordringar leasingverksamhet	337	302
Fordringar factoringverksamhet	3 801	2 317
Fordringar hos försäkringsmäklare och ombud	42 870	50 058
Övrigt	37 310	38 803
Summa övriga tillgångar	84 318	91 480

K32 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader	124 461	73 687
Förutbetalda anskaffningsutgifter, försäkringsverksamheten	193 484	198 124
Upplupna räntor	12 452	14 496
Upplupna intäkter utlåningsverksamheten	21 331	135 322
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	351 728	421 629

K33 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

	2020-12-31	2019-12-31
Krediter i SEK	107 400	94 900
Summa skulder till kreditinstitut	107 400	94 900

K34 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

	2020-12-31	2019-12-31
In- och upplåning i SEK	11 534 024	11 251 060
In- och upplåning i NOK	6 440 373	6 517 642
In- och upplåning i EUR	6 717 798	6 640 330
Summa in- och upplåning från allmänheten	24 692 195	24 409 032
Hushåll	23 062 763	22 679 038
Företag	1 629 432	1 729 994
Summa in- och upplåning från allmänheten	24 692 195	24 409 032

Löptidsinformation

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

K35 ÖVRIGA SKULDER

	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	65 502	62 916
Skulder till ombud	218 142	264 079
Preliminärskatt inlåningsräntor	15 812	15 469
Reservering kundlojalitetsprogram	24 900	31 366
Skulder avseende återförsäkring		2 241
Övrigt	296 466	318 416
Summa övriga skulder	620 822	694 487

K36 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna räntekostnader	19 447	35 864
Upplupna personalkostnader	116 825	97 677
Upplupna administrationskostnader	76 000	69 487
Förutbetalda intäkter, leasing	568	715
Övriga förutbetalda intäkter	12 227	8 118
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	225 067	211 861

K37 FÖRSÄKRINGSTEKNISKA AVSÄTTNINGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Ej intjänade premier och kvardröjande risker		
Redovisat värde vid årets början	538 318	512 220
Försäkringar tecknade under året	951 480	939 135
Intjänade premier under året	-932 590	-922 694
Valutakurseffekt	-24 277	9 657
Redovisat värde vid årets utgång	532 931	538 318
Oreglerade skador		
Redovisat värde vid årets början	47 239	41 833
Reglerade skador från tidigare räkenskapsår	-21 814	-25 264
Förändring av förväntad kostnad för skador som inträffat tidigare år	-9 200	-3 996
Valutakurseffekt	1 921	-726
Årets avsättning	36 687	35 392
Redovisat värde vid årets utgång	54 833	47 239
Summa försäkringstekniska avsättningar vid årets utgång	587 764	585 557

K38 ÖVRIGA AVSÄTTNINGAR

	2020-12-31	2019-12-31
Redovisat värde vid årets början	20 337	22 861
Avsättningar/återföringar som gjorts under året	4 408	-2 128
Valutakursdifferens	-3 670	-396
Summa	21 075	20 337
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 1	17 337	11 925
Avsättning reservering på outnyttjad limit steg 2		1 719
Avsättningar övriga	3 738	6 693
Redovisat värde vid årets utgång	21 075	20 337

Moderbolaget samt Resurs Bank AB har tecknat en kapitalförsäkring för trygghet av pensionsutfästelser. Kapitalförsäkringen och utfästelsen har netto redovisats. Beloppet som redovisas i posten övriga avsättningar utgörs av löneskatt som ej täcks av kapitalförsäkringen, 2 258 TSEK (2 193). Marknadsvärdet för kapitalförsäkringen uppgår till 16 297 TSEK (16 480).

Resurs Bank AB:s norska filial har via fusion med Finaref AS förmånsbestämda pensionsplaner. Avsättningen aktuariesberäknas årligen för att rätt belopp ska reserveras. Avsättningen uppgår till 1 481 TSEK (4 499).

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 december 2020 förlängdes den existerande finansieringen och Resurs Bank har under en period om 18 månader (revolverande period), rätt att forstta sälja vissa lånefordringar till Resurs Consumer Loans.

Per 31 december 2020 är cirka 2,5 miljarder lånefordringar överlåtna till Resurs Consumer Loans. Resurs Bank och Resurs Consumer Loans har ställt säkerhet för de tillgångar som ingår i värdepapperiseringen.

På balansdagen uppgår den externa finansieringen till 2,0 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 9 000 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 nio

utestående emissioner fördelade på nominellt 4 900 MSEK (5 450). Av de nio emissionerna är sju seniora icke säkerställda obligationer och två emissioner avser supplementärkapitalinstrument (T2) om 600 MSEK (600).

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 (300), detta primärkapitalinstrument redovisas under eget kapital.

2020-12-31	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 104 2021-03-16	SEK	500 000	Rörlig	499 923	500 860
Resurs Bank MTN 108 2021-06-16	SEK	500 000	Rörlig	499 889	501 480
Resurs Bank MTN 109 2021-08-30	SEK	700 000	Rörlig	699 768	703 045
Resurs Bank MTN 110 2022-05-31	SEK	600 000	Rörlig	599 576	603 978
Resurs Bank MTN 111 2022-08-29	SEK	700 000	Rörlig	699 420	702 905
Resurs Bank MTN 112 2023-02-28	SEK	700 000	Rörlig	699 244	699 657
Resurs Bank MTN 113 2023-11-24	SEK	600 000	Rörlig	599 652	601 008
Resurs Consumer Loans 1 Ltd ABS	SEK	2 000 000	Rörlig	2 000 000	2 009 578
Summa emitterade värdepapper				6 297 472	6 322 511

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

K40 EFTERSTÄLLDA SKULDER

	Valuta	Nominellt belopp	Räntesats	Redovisat värde	Verkligt värde
Resurs Bank MTN 201 2027-01-17 ¹⁾	SEK	300 000	Rörlig	299 372	302 355
Resurs Bank MTN 202 2029-03-12 ²⁾	SEK	300 000	Rörlig	299 330	299 256
Summa efterställda skulder				598 702	601 611

	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

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.

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående omräkningsreserv	66 206	33 044
Årets omräkningsdifferenser utlandsverksamhet	-102 826	33 162
Utgående omräkningsreserv	-36 620	66 206

K42 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	139 538	161 910
Utlåning till allmänheten ²⁾	2 455 141	3 556 373
Försäkringstagarnas förmånsrätt ³⁾	1 150 416	1 045 193
Spärrade bankmedel ⁴⁾	32 286	30 887
Summa ställda säkerheter för egna skulder	3 777 381	4 794 363

Eventualförpliktelser	0	0

Övriga åtaganden

Beviljade ej utnyttjade krediter

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 skuldäckta 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, -584 094 TSEK (-583 850), vilket innebär att överskott av registerförda tillgångar totalt uppgår till 566 320 TSEK (461 343).

⁴⁾ Per 31 december 2020 avser 29 481 TSEK (27 366) kassakravskonto hos Finlands Bank, 223 TSEK (246) avser skattekonto hos norska DNB, samt 2 582 TSEK (3 275) avser skattekonto hos Danske Bank.

K43 NÄRSTÅENDE

Ägande

Resurs Holding AB, organisationsnummer: 556898-2291 ägs per den 31 december 2020 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.

Närstående - Nyckelpersoner i Resurs Holding AB

Nils Carlsson	VD Resurs Holding AB, från och med 1 juni 2020
Kenneth Nilsson	VD Resurs Holding AB, till och med 31 maj 2020
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
Susanne Ehnbåge	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, tillträtt på ordinarie årsstämma den 17 juni 2020
Christian Frick	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, avgått på extra bolagsstämma den 2 oktober 2019
Anders Dahlvig	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, avgått på ordinarie årsstämma den 17 juni 2020
Fredrik Carlsson	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Lars Nordstrand	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Mariana Burenstam Linder	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, avgått på ordinarie årsstämma den 17 juni 2020
Marita Odélius Engström	Styrelseledamot i Resurs Holding AB
Kristina Patek	Styrelseledamot i Resurs Holding AB, tillträtt på ordinarie årsstämma den 17 juni 2020
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

	2020	2019
Transaktionskostnader	-68 763	-256 616
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-437	-4 956
Provisionsintäkter		18 525
Provisionskostnader	-46 960	-45 034
Allmänna administrationskostnader	-1 391	-13 845

	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten	82	26
Övriga tillgångar	4 755	
In- och upplåning från allmänheten	-159 195	-207 362
Övriga skulder	-32 074	-32 644

Transaktioner med nyckelpersoner

	2020	2019
Räntekostnader, in- och upplåning från allmänheten	-48	-87

	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till allmänheten	8	68
In- och upplåning från allmänheten	-7 619	-11 907

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

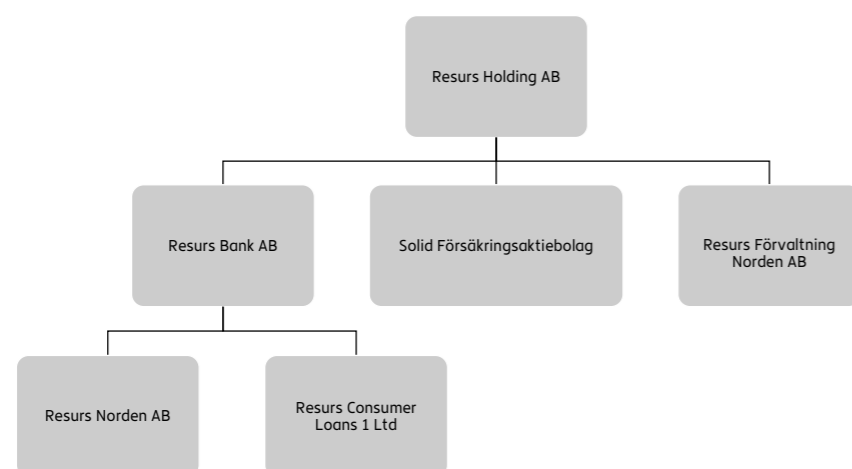
Nordic Capital Fund VII har via Cidron Semper S.A.R.L haft ett betydande inflytande över Resurs Holding AB. Övriga företag som Nordic Capital Fund VII haft ett bestämmande inflytande över och som koncernen har haft transaktioner med är Ellos Group AB. Cidron Semper S.A.R.L sålde sitt innehav i Ellos 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 marknadsmissig ersättning för förmedling av krediter till närstående bolags kunder.

Samtliga fordringar/skulder till närstående företag är räntebärande.

Koncernstruktur



K44 FINANSIELLA INSTRUMENT

2020-12-31	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	208 520			208 520	208 520
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		2 302 823		2 302 823	2 302 823
Utlåning till kreditinstitut	4 149 906			4 149 906	4 149 906
Utlåning till allmänheten	30 858 341			30 858 341	31 390 974
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 143 616		1 143 616	1 143 616
Förlagslån		29 682		29 682	29 682
Aktier och andelar		105 494		105 494	105 494
Derivat		113 272		113 272	113 272
Övriga tillgångar	82 212			82 212	82 212
Upplupna intäkter	33 783			33 783	33 783
Summa finansiella tillgångar	35 332 762	3 694 887	0	39 027 649	39 560 282
Immateriella anläggningstillgångar				1 895 394	
Materiella tillgångar				122 210	
Övriga icke finansiella tillgångar				408 592	
Summa tillgångar	35 332 762	3 694 887	0	41 453 845	

2020-12-31	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		107 400	107 400	107 400
In- och upplåning från allmänheten		24 692 195	24 692 195	24 692 757
Derivat	4 167		4 167	4 167
Övriga skulder		518 547	518 547	518 547
Upplupna kostnader		179 425	179 425	179 425
Emitterade värdepapper		6 297 472	6 297 472	6 322 511
Efterställda skulder		598 702	598 702	601 611
Summa finansiella skulder	4 167	32 393 741	32 397 908	32 426 418
Avsättningar			21 075	
Övriga icke finansiella skulder			1 056 530	
Eget kapital			7 978 332	
Summa skulder och eget kapital	4 167	32 393 741	41 453 845	

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

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

	2020-12-31			2019-12-31		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet:						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	2 302 823			1 758 835		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 143 616			1 288 954		
Förlagslån	29 682			28 290		
Aktier och andelar	98 207		7 287	78 402		17 421
Derivat		113 272			110 707	
Summa	3 574 328	113 272	7 287	3 154 481	110 707	17 421

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet:

Derivat		-4 167			-25 358	
Summa	0	-4 167	0	0	-25 358	0

Förändringar inom nivå 3

	2020	2019
Aktier och andelar		
Ingående balans	17 421	1 002
Nyanskaffningar under året		16 966
Avyttringar under året		-514
Nedskrivningar	-10 000	
Valutakursförändring	-134	-33
Utgående balans	7 287	17 421

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i upplysningsyfte

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

noterade. Det verkliga värdet har klassificerats som nivå 1.

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

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

För efterställda skulder beräknas det verkliga värdet baserat på värdering på handelsplats där de är

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.

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 2020 omfattas av ISDA Credit Support Annex (gällde även 2019-12-31).

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

	Relaterade avtal 2020-12-31				Relaterade avtal 2019-12-31			
	Brutto-belopp i om nettning	Ramavtal	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp	Brutto-belopp i balans-räkningen	Ramavtal	Säkerheter erhållna/ställda	Netto-belopp
Derivat	113 272	-4 167	-107 400	1 705	110 707	-110 707		0
Summa tillgångar	113 272	-4 167	-107 400	1 705	110 707	-110 707	0	0
Derivat	-4 167	4 167		0	-25 358	110 707	-94 900	-9 551
Summa skulder	-4 167	4 167	0	0	-25 358	110 707	-94 900	-9 551

K45 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Efter årets utgång har inga väsentliga händelser inträffat som påverkar de finansiella rapporterna 2020.

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

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.

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

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, se not K2.

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	2020	2019	2018	2017	2016
Nettoomsättning	29 145	24 865	25 511	20 050	23 762
Resultat efter finansiella poster	428 359	706 175	768 257	629 201	455 921
Balansomslutning	3 385 622	2 927 344	2 616 976	2 476 467	2 695 767
Soliditet, %	99,7	99,3	99,4	99,6	99,6
Medelantal anställda	2	2	2	2	2

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	Not	2020	2019
Nettoomsättning	M3	29 145	24 865
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	M6	-28 344	-20 444
Övriga externa kostnader	M4,M5	-30 186	-28 561
Summa rörelsens kostnader		-58 530	-49 005
Rörelseresultat		-29 385	-24 140
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	M7	457 775	731 200
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		70	135
Räntekostnader och liknande resultatposter		-101	-1 020
Summa resultat från finansiella poster		457 744	730 315
Resultat efter finansiella poster		428 359	706 175
Bokslutsdispositioner	M9	60 000	62 000
Skatt på årets resultat	M8	-7 029	-8 139
Årets resultat		481 330	760 036
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB		464 386	757 069
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument		16 944	2 967
Årets resultat		481 330	760 036

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2020	2019
Årets resultat	481 330	760 036
Övrigt totalresultat som skall återföras till resultatet		
Summa totalresultat	481 330	760 036
Andel av årets resultat hänförligt till aktieägare i Resurs Holding AB	464 386	757 069
Andel av årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	16 944	2 967
Årets totalresultat	481 330	760 036

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	Not	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	M10	2 303 435	2 253 410
Summa anläggningstillgångar		2 303 435	2 253 410
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		895 151	439 397
Uppskjutna skattefordringar	M8	706	571
Aktuella skattefordringar		1 874	
Övriga kortfristiga fordringar		1 564	8 418
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M11	646	955
Summa kortfristiga fordringar		899 941	449 341
Kassa och bank		182 246	224 593
Summa omsättningstillgångar		1 082 187	673 934
Summa tillgångar		3 385 622	2 927 344
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	M13		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000	1 000
Fritt eget kapital			
Överkursfond		1 779 407	1 775 929
Primärkapitalinstrument		300 000	300 000
Balanserad vinst eller förlust		813 348	70 256
Årets resultat		481 330	760 036
Summa fritt eget kapital		3 374 085	2 906 221
Summa eget kapital		3 375 085	2 907 221
Avsättningar			
Övriga avsättningar		638	519
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 347	2 153
Skulder till koncernföretag			490
Aktuella skatteskulder			10 291
Övriga kortfristiga skulder		732	434
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M12	7 820	6 236
Summa kortfristiga skulder		9 899	19 604
Summa eget kapital och skulder		3 385 622	2 927 344

Information om ställda säkerheter, eventalförpliktelser 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 2019	1 000	1 775 929	0	0	823 223	2 600 152
<i>Transaktioner med ägare</i>						
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
Ingående eget kapital per 1 januari 2020						
1 000	1 775 929	300 000	70 256	760 036	2 907 221	
<i>Transaktioner med ägare</i>						
Erhållna/återköpta optionspremier		3 478				3 478
Kostnad primärkapitalinstrument						
				-16 944		-16 944
Vinstdisposition enligt beslut av årsstämman				760 036	-760 036	0
Årets resultat					481 330	481 330
Utgående eget kapital per 31 december 2020	1 000	1 779 407	300 000	813 348	481 330	3 375 085

För övrig information om eget kapital se not M13.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR MODERBOLAGET

TSEK	2020	2019
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-29 385	-24 140
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	119	120
Erlagda räntor	-101	-1 021
Erhållna räntor	70	135
Betald inkomstskatt	-19 194	-9 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-48 491	-34 639
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Övriga tillgångar	69 049	51 823
Övriga skulder	586	4 773
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 144	21 957
Investeringsverksamheten		
Lämnade aktieägartillskott	-50 025	-200 000
Erhållen utdelning		690 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-50 025	490 000
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning		-750 000
Primärkapitalinstrument	-16 944	297 033
Erhållna/återköpta optionspremier	3 478	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13 466	-452 967
Årets kassaflöde	-42 347	58 990
Likvida medel vid årets början	224 593	165 603
Likvida medel vid årets slut	182 246	224 593
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet		
Övriga avsättningar	119	120
Summa ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	119	120

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 juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

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 2020 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 dotterbolag

	2020	2019
Allmänna administrationskostnader	-4 620	-4 351

M4 ÖVRIGA EXTERNA KOSTNADER

	2020	2019
Konsultkostnader	-8 469	-6 912
Övriga externa kostnader	-21 717	-21 649
Summa övriga externa kostnader	-30 186	-28 561

M5 ARVODE OCH KOSTNADSERSÄTTNING TILL REVISORER

	2020	2019
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-788	-722
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-100	-103
Summa ersättning revisionsföretag	-888	-825

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

	2020	2019
Löner	-19 128	-13 419
Socialförsäkringskostnader	-5 410	-4 413
Pensionskostnader	-3 456	-1 559
Övriga personalkostnader	-350	-1 053
Summa personalkostnader	-28 344	-20 444
Löner och andra ersättningar		
Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-19 128	-13 419
Summa löner och andra ersättningar	-19 128	-13 419

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

2020	Grundlön /styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
Martin Bengtsson, ordf	-1 370				-1 370
Lars Nordstrand	-740				-740
Fredrik Carlsson	-540				-540
Marita Odélius Engström	-640				-640
Mikael Wintzell	-440				-440
Johanna Berlinde	-628				-628
Anders Dahlvig (avgick 2020-06-17)	-183				-183
Mariana Burenstam Linder (avgick 2020-06-17)	-246				-246
Susanne Ehnbage (valdes in 2020-06-17)	-264				-264
Kristina Patek (valdes in 2020-06-17)	-264				-264
Nils Carlsson, VD (från 2020-06-01)	-2 847		-89	-854	-3 790
Kenneth Nilsson, VD (fram till 2020-05-31) ²⁾	-4 697		-237	-1 062	-5 997
Andra ledande befattningshavare (1 personer) ¹⁾	-4 393		-57	-563	-5 013
Summa ersättningar och övriga förmåner	-17 252	0	-383	-2 479	-20 115

2019	Grundlön /styrelse-arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensioner	Summa
<i>Styrelse och VD</i>					
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) ¹⁾	-4 215		-129	-379	-4 723
Summa ersättningar och övriga förmåner	-14 591	0	-343	-1 442	-16 376

¹⁾ 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.

²⁾ Utöver dessa ersättningar har under år 2021 tagits beslut om en ytterligare ej pensionsgrundande ersättning till Kenneth Nilsson på 5 382 TSEK.

Pensionskostnader

	2020	2019
Till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	-3 456	-1 559
Summa	-3 456	-1 559

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare vid årets utgång

	2020		2019	
	Antal	Varav män	Antal	Varav män
Styrelseledamöter	8	50%	8	63%
Verkställande direktör och andra ledande befattningshavare ¹⁾	11	73%	6	50%

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

	2020			2019		
	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

	2020	2019
Utdelning från Resurs Bank AB		360 000
Anteciperad utdelning från Resurs Bank AB	458 000	375 000
Nedskrivning av fordran Resurs Förvaltning Norden AB	-225	-3 800
Summa	457 775	731 200

M8 SKATTER

Aktuell skattekostnad

	2020	2019
Aktuell skatt för året	-6 927	-8 112
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-237	-149
Summa aktuell skattekostnad	-7 164	-8 261
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	135	122
Total redovisad skattekostnad enligt resultaträkningen	-7 029	-8 139

Avstämning av effektiv skatt

	2020		2019	
Resultat före skatt		488 359		768 175
Skatt enligt gällande skattesats	-21,4%	-104 509	-21,4%	-164 389
Ej avdragsgilla kostnader/ej skattepliktiga intäkter	20,0%	97 717	20,4%	156 399
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-237	0,0%	-149
Redovisad effektiv skatt	-1,4%	-7 029	-1,1%	-8 139

Förändring av uppskjuten skatt

	2020	2019
Skatteeffekt hänförlig till temporära skillnader pensioner	135	122
Summa uppskjuten skatt	135	122

Uppskjutna skattefordringar

	2020-12-31	2019-12-31
Uppskjutna skattefordringar för pensioner, netto	706	571
Summa uppskjutna skattefordringar	706	571

M9 BOKSLUTSDISPOSITIONER

	2020	2019
Erhållna koncernbidrag	60 000	62 000
Summa	60 000	62 000

M10 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Dotterbolag och indirekta dotterbolag 2020-12-31

	Org nr	Säte	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Redovisat värde 2020-12-31
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	81 600
Resurs Förvaltning Norden AB	559067-0690	Helsingborg	100	100	100 000	145
Summa redovisat värde aktier i dotterbolag						2 303 435

	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

	2020-12-31	2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde	2 253 410	2 053 410
Aktier Resurs Förvaltning Norden AB	25	
Aktieägartillskott Resurs Bank AB		200 000
Aktieägartillskott Solid Försäkrings AB	50 000	
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	2 303 435	2 253 410
Utgående restvärde	2 303 435	2 253 410

M11 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda kostnader	646	955
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	646	955

M12 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna räntekostnader	899	928
Upplupna personalkostnader	2 732	1 583
Upplupna administrationskostnader	4 189	3 725
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	7 820	6 236

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 årsstämman förfogande står följande vinstmedel i moderbolaget (SEK):

	2020-12-31	2019-12-31
Överkursfond	1 779 407 445	1 775 928 446
Balanserade vinstmedel	813 347 705	70 255 719
Årets resultat	481 329 924	760 036 260
Summa	3 074 085 074	2 606 220 425

Styrelsen föreslår att dessa vinstmedel disponeras på följande sätt (SEK):

Utdelning 2,68 SEK (2,10) per aktie	536 000 000	420 000 000
I ny räkning balanseras	2 538 085 074	2 186 220 425
Summa	3 074 085 074	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.

M14 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

Resurs Holding AB har inga ställda säkerheter. Enligt styrelsens bedömning har Resurs Holding AB inga eventalförpliktelser.

STYRELSENS OCH VD:S UNDERSKRIFT

Styrelse och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Moderbolagets och koncernens årsredovisning har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen den 22 mars 2021. Resultat- och balansräkningen kommer att föreläggas årsstämman den 28 april 2021 för fastställelse.

Helsingborg 22 mars 2021

Nils Carlsson
Verkställande Direktör

Styrelsen,

Martin Bengtsson
Styrelsens ordförande

Johanna Berlinde
Styrelseledamot

Fredrik Carlsson
Styrelseledamot

Susanne Ehnåge
Styrelseledamot

Lars Nordstrand
Styrelseledamot

Marita Odélius Engström
Styrelseledamot

Kristina Patek
Styrelseledamot

Mikael Wintzell
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 22 mars 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
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 2020 med undantag för bolagsstyringsrapporten på sidorna 53-59. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 42-118 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 2020 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyringsrapporten på sidorna 53-59. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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.

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 revisionsd 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.

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 2020 uppgår utlåning till allmänheten till 30 858 Mkr i koncernen. Utlåning allmänheten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 33 840 Mkr med avdrag för avsättning för förväntade kreditförluster om 2 982 Mkr. Koncernens kreditreserveringsmodell bygger på IFRS 9.

Reserveringsmodellen innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre steg, beroende på graden av kreditförsäkring. 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 banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. I bankens bedömning beaktas även makroekonomiska faktorer och andra specifika 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 banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att utlåning till allmänhet och kreditreserveringar vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

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 1 667 MSEK per 31 december 2020. Bolaget provar 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. Estimerade framtida kassaflöden de första 5 åren baseras på prognoser avseende riskvägda volymer, intäkter, kostnader, kreditförluster samt förväntade kapitalkrav. Prognosema baseras främst på bolagets interna bedömning utifrån historisk prestation, marknadsutveckling av den framtida intäkt- och kostnadsutvecklingen, konjunkturläge, förväntad ränteutveckling samt förväntade effekter av kommande regelverk. Utöver den första prognosperioden om fem år görs en prognos baserad på ett antagande om långsiktig tillväxttakt. Nedskrivningstest för 2020 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 goodwill vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Vi har granskat processen för att bevilja 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 utvärderat modellen för beräkning av avsättning för förväntade kreditförluster i förhållande till kraven i IFRS 9.

Vi har bl.a. med stöd av våra specialister inom modellering utvärderat huruvida bankens modell överensstämmer med kraven enligt IFRS 9. Vi har granskat de kontroller som finns hos banken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i indata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt 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 ämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående utlåning till allmänheten och avsättning för förväntade kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 2-41 och 122-128. Även ersättningsrapporten för räkenskapsåret 2020 utgör annan information. 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. 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 fel.

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 rapporter.

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 fel, 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel 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 fel, 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 fel, 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 ansamt 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 åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

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.

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 ersättningskyldighet 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 revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet 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 revisionsssed 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 53-59 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 jämförd den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed 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, Box 7850 103 99 Stockholm, utsågs till Resurs Holding ABs revisor av bolagsstämman den 17 juni 2020 och har varit bolagets revisor sedan den 29 april 2013.

Helsingborg den 22 mars 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

Om hållbarhetsredovisningen

Detta är Resurskoncernens fjärde hållbarhetsredovisning som omfattar Resurs Bank och Solid Försäkring. Redovisningens framtagning har skett enligt försiktighetsprincipen och är upprättad i enlighet med GRI Standards, Core-nivå.

Hållbarhetsredovisningens innehåll baseras på den väsentlighetsanalys som genomfördes 2017, vilken fortsatt är vägledande för valet av koncernens mest väsentliga hållbarhetsfrågor.

Resurs hållbarhetsredovisning görs årligen och täcker ett kalenderår. Den senaste hållbarhetsredovisningen för 2019 publicerades den 17 mars 2020.

Hållbarhetsredovisningen utgör också Resurs rapportering till FN:s Global Compact, Communication on Progress.

Hållbarhetsredovisningen enligt GRI Standards har ej varit föremål för extern granskning av tredje part.

Resurs hållbarhetsredovisning utgör också den formella hållbarhetsrapporten enligt årsredovisningslagen 6 kap 11§. Hållbarhetsrapporten ingår som en del av koncernens årsredovisning och är en del av förvaltningsberättelsen. Revisorns

granskning av den formella hållbarhetsrapporten finns bilagd och är begränsad till ett yttrande om att hållbarhetsrapporten är upprättad på sidan 130.

MÅLGRUPPER

Hållbarhetsredovisningens primära målgrupp är Resurs ägare. Även övriga kärnintressenter som partners, kunder, medarbetare och investerare jämte samhället i stort ska kunna få de mest väsentliga frågorna belysta i denna redovisning.

POSITION GREEN

Position Green är Resurs primära system för rapportering av hållbarhetsdata. Det innebär en systematisk hantering av verksamhetens hållbarhetsdata som säkerställer god kvalitet av data, ökad spårbarhet och uppföljning av data över tid.

KONTAKT

För frågor om koncernens hållbarhetsrapport, kontakta gärna Henrik Linder, Nordic Sustainability Manager för Resurs, e-post: henrik.linder@resurs.se

ENGAGEMANG I BRANSCH- OCH INTERESSEORGANISATIONER

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 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 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 Fysiska och digitala kundmöten	Digitala tjänster såsom e-faktura, bankapp, omnilösning och Mina sidor Faktura och avgiftsfrågor Pappersutskick Kundupplevelse Säkerhet Ansvarsfull kreditgivning Djup förståelse för partners affär och behov	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 Merchant Portal	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 Investermöten 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

VÄSENTLIGHETSANALYSEN

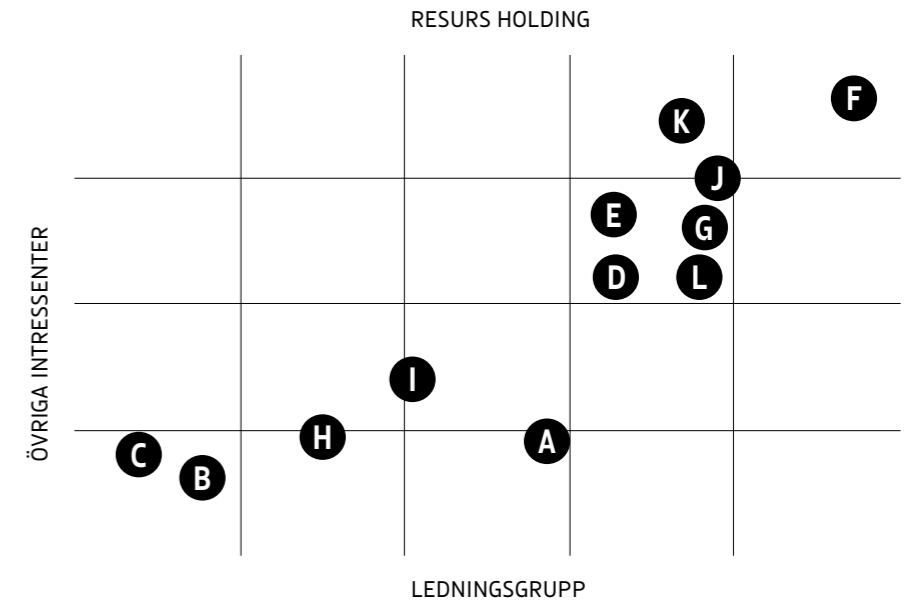
Väsentlighetsanalysen ger koncernen insikt i de hållbarhetsfrågor som är av störst betydelse för intressenterna och de förväntningar som dessa i sin tur har på verksamheten. Därtill ger analysens resultat information om den påverkan som verksamheten har vad gäller ekonomi, samhälle, människor och miljö. 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. Processen för väsentlighetsanalysen innehåller i korthet en kartläggning av de viktigaste hållbarhetsfrågorna inom bank- och finansbranschen. Urvalet av frågor gjordes dels utifrån GRI:s lista av hållbarhetsfrågor, dels utifrån ett affärsstrategiskt perspektiv. I arbetet deltog representanter från ett flertal koncernfunktioner. Med vägledning av kartläggningens resultat valdes tolv håll-

barhetsfrågor ut för att ställas till över tusen intressenter; kunder, medarbetare, partners, ägare och ledamöter i koncernledningen.

Resultatet analyserades tillsammans med en validering utifrån Resurs övergripande affärsstrategiska perspektiv. Analysen 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

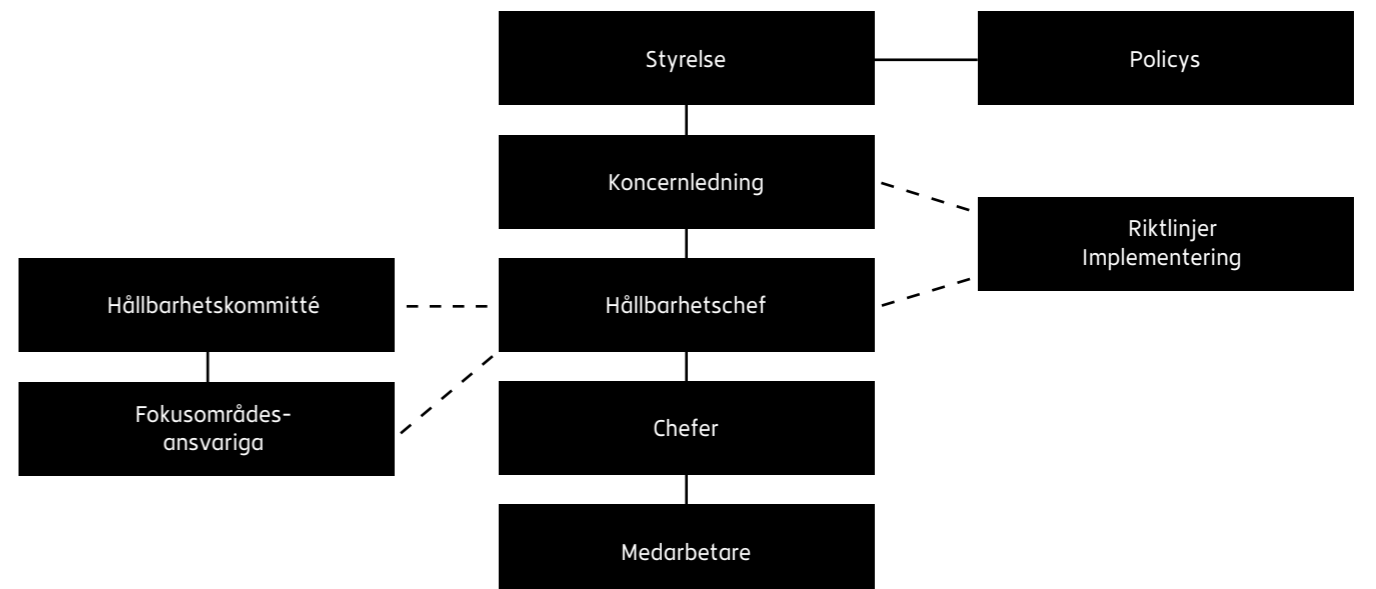


KOMMENTARER KRING VÄSENTLIGHETSANALYSEN

Väsentlighetsanalysens resultat visade på en tydlig samstämmighet mellan vad koncernen och dess viktigaste intressenter anser vara de viktigaste frågorna. Hållbarhetsfrågorna Kundintegritet, Antikorruption, Ansvarsfull kreditgivning och Mångfald och jämställdhet tillmättes störst betydelse. 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. 2020 utvärderades väsentlighetsanalysen utifrån rådande pandemi men beslöts att vara oförändrad.

ORGANISATIONSSTRUKTUR



Styrning av Resurs hållbarhetsarbete

Resurs verksamhet som bank- och försäkringskoncern ställer krav på ett affärs-etiskt agerande jämte ett ansvarstagande för verksamhetens påverkan på människor, samhälle och miljö.

Utgångspunkten 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 motverka 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.

2021 tillsätts den nya positionen Nordic Sustainability Manager, som har uppdraget att utveckla Resurs strategiska hållbarhetsarbete och säkerställa att hållbarhetsperspektivet integreras och genomsyrar alla verksamhetsområden och processer.

Som en länk mellan det strategiska och operativa hållbarhetsarbetet finns Resurs hållbarhetskommitté, som ansvarar för att initiera, driva och följa upp koncernens operativa hållbarhetsarbete med målsättning att säkerställa en efterlevnad

av koncernens långsiktiga åtaganden. I hållbarhetskommittén ingår totalt elva medarbetare från Insights & Customer Engagement, Corporate Communications, HR, Facility, Legal, Credit & NPL, Payment Solutions, Consumer Market, Procurement och Finance. Kommittén sammanträder fyra gånger om året och rapporterar direkt till Chief Human Resources Officer and Sustainability Director.

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 affäretik, arbetsförhållanden, mångfald, jämställdhet och lika möjligheter. Resurs uppförandekod omfattar hela koncernen och samtliga medarbetare, och finns i svensk, finsk och engelsk version. Den ska vara vägledande i hur samtliga, oavsett funktion och roll inom koncernen, agerar affäretiskt och på ett sätt som inger förtroende hos partners, kunder, myndigheter och övriga intressenter.

Uppförandekoden finns på intranätet samt på Resurs externa hemsidor så att partners, kunder och investerare kan ta del av de grundläggande riktlinjer som verksamheten bedrivs efter. Från och med 2021 finns även en uppförandekod som riktar sig till Resurs leverantörer, Code of Conduct Suppliers.

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.

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

Funktionerna Nordic Sustainability Manager och HR Specialist Sustainability, Diversity & Health är dedikerade 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 policies 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.

POLICYS OCH RIKTLINJER I ETT URVAL:

- Riktlinjer för mångfald och likabehandling
- Riktlinjer mot kränkande särbehandling
- Riktlinjer avseende fysisk säkerhet
- Riktlinjer löner
- Riktlinjer för resor
- Riktlinjer arbetsmiljö
- Hållbarhetspolicy
- 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
- Policy för hantering av intressekonflikter
- Dataskyddspolicy
- Konkurrenspolicy
- Policy för handelssanktioner
- Policy för klagomålshantering
- Ersättningspolicy
- Insiderpolicy
- Code of Conduct Suppliers

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	3,17	
102-3	Lokalisering av huvudkontoret	64	
102-4	Länder där verksamhet bedrivs	3	
102-5	Ägarstruktur och bolagsform	3, 48	
102-6	Marknadsnärvaro	3, 16-17	
102-7	Organisationens storlek och omfattning	3, 16-17, 25, 44-45, 50-51	
102-8	Information om anställda	25-26	
102-9	Beskrivning av företagets leverantörskedja	17	
102-10	Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	124	
102-11	Försiktighetsprincipen	124	
102-12	Externa riktlinjer som efterlevs	8, 21, 126	
102-13	Medlemskap i organisationer	124	
102-14	Uttalande från högsta beslutsfattare	6-8	
102-15	Centrala risker och påverkan	27, 31, 35, 37, 39, 47, 69-79	
102-16	Organisationens värderingar och uppförandekoder	23, 38, 124	
102-18	Struktur för styrning	21, 53-57, 126-127	
102-40	Förteckning av intressenter som organisationen har en dialog med	14-15, 124	
102-41	Antal anställda som omfattas av kollektivavtal	27	
102-42	Princip för att identifiera intressenter	14-15, 124	
102-43	Organisationens metod för intressentdialog	14-15, 124	
102-44	Frågor som lyfts fram av intressenterna	14-15, 124	
102-45	Affärsenheter som inkluderas i redovisningen	44-45	
102-46	Process för att fastställa redovisningsinnehåll och avgränsningar	125	
102-47	Frågor som identifierats som väsentliga	125	
102-48	Förändringar av information	-	Inga väsentliga förändringar
102-49	Förändringar i redovisningen	124	
102-50	Redovisningsperiod	124	
102-51	Datum för senaste redovisning	124	
102-52	Rapporteringscykel	124	
102-53	Kontaktuppgifter för frågor om redovisningen	124	
102-54	Tillämpningsnivå enligt GRI	124	
102-55	GRI-index	128-129	
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	20, 38, 124-125	
103-2	Hållbarhetsstyrning	126-127	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	126-127	
205-2	Kommunikation och träning inom principer och riktlinjer för anti-korruption	38-39	
GRI 405 MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET (2016)			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	20, 22, 124-125	
103-2	Hållbarhetsstyrning	126-127	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	126-127	
405-1	Mångfald inom styrande organ och bland anställda	26	
GRI 418 KUNDINTEGRITET (2016)			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	20, 36, 124-125	
103-2	Hållbarhetsstyrning	126-127	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	126-127	
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	20, 28-29, 124-125	
103-2	Hållbarhetsstyrning	126-127	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	126-127	
Egen	Den totala andelen av betalningsuppställningar som betalas av kunden	29, 31	
EGEN UPPLYSNING SOCIALT ANSVARSTAGANDE			
103-1	Förklaring till den väsentliga hållbarhetsfrågan och dess avgränsningar	20, 32, 124-125	
103-2	Hållbarhetsstyrning	126-127	
103-3	Utvärdering av hållbarhetsstyrning	126-127	
Egen	Antal medarbetare som väljer att göra en insats som volontärer	33	I årets siffror ingår endast den svenska delen av verksamheten.

INDEX FÖR HÅLLBARHETSRAPPORT ENLIGT ÅRL 6 KAP 11§

	UPPLYSNING	SIDHÄNVISNING
Övergripande	Affärsmodell	10, 17, 29
Sociala förhållanden och personal	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	126-127 22-27
Respekt för mänskliga rättigheter	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	126-127 20
Motverkande av korruption	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	126-127 38-39
Miljö	Styrning och policys Risker, hantering och resultat	126-127 34-35

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 för år 2020 på sidorna 20-39 och 124-129 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 revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Helsingborg den 22 mars 2021
Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Resurs Holding AB
PO Box 22 209
SE-250 24 Helsingborg, Sweden
E-mail: resursholding@resurs.se
www.resursholding.se