

**Årlig information om
kapitaltäckning och riskhantering
2014**



Klarna-koncernen

Klarna Holding AB (556676-2356)

Innehållsförteckning

1. Inledning.....	3
2. Information om den konsoliderade situationen	3
3. Information kring bolagsstyrning kring riskhantering.....	4
4. Information om riskhantering	5
4.1. Information om kapitaltäckning	5
4.2. Kreditrisk	8
4.3. Marknadsrisk	12
4.3.1. Ränterisk.....	13
4.3.2. Valutarisk.....	13
4.4. Operativ risk	14
4.5. Likviditetsrisk.....	15
Appendix 1 – Deklaration av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets arrangemang för riskhantering enligt CRR Art 431.1.e	18
Appendix 2 – Förklaring av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets riskprofil	19
Appendix 3 – Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB-koncernens balansräkning.....	20
Appendix 4 – Kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB.....	21
Appendix 5 – Kapitalbasinstrument för Klarna AB.....	22
Appendix 6 – Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden	23

1. Inledning

Den årliga informationen om Klarnas kapitaltäckning och riskhantering nedan lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser förhållandena för den konsoliderade situationen ("gruppen") med moderbolag Klarna Holding AB (556676-2356) per den 31 december 2014 om inte annat särskilt anges. Belopp anges som tusental kronor (tkr).

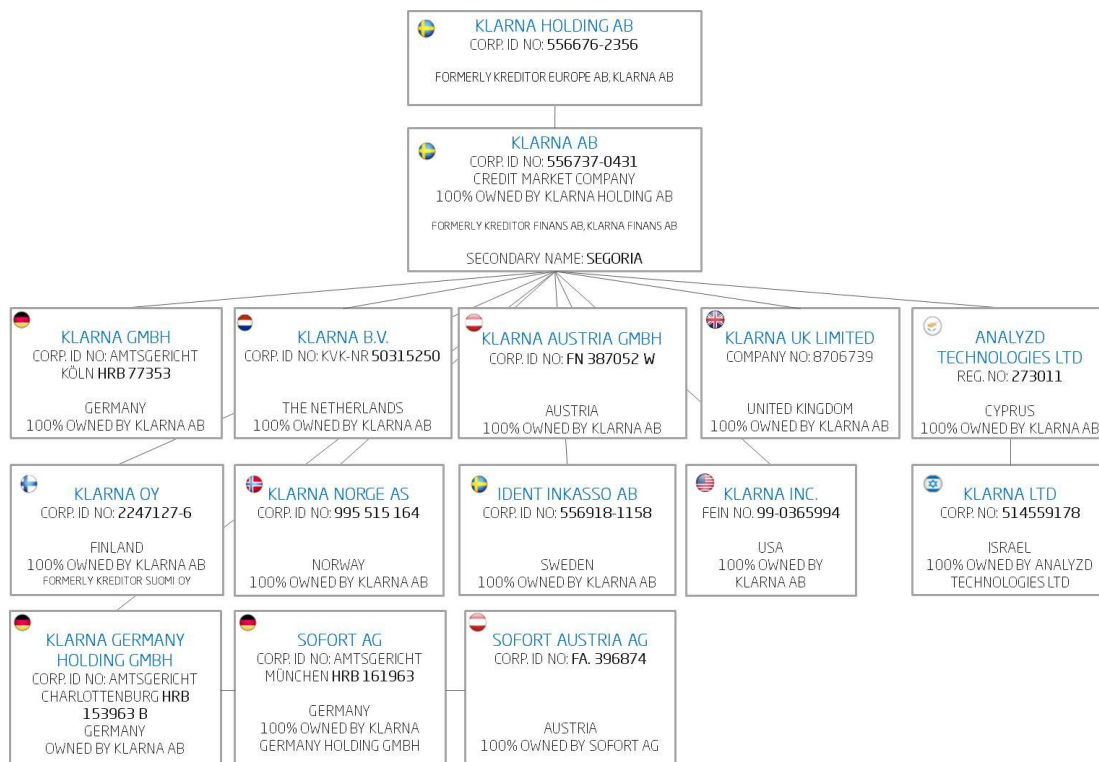
Informationen publiceras på Klarnas hemsida (www.klarna.com).

2. Information om den konsoliderade situationen

Klarna Holding AB har sitt säte i Stockholm och är moderbolaget i Klarna-koncernen. Klarna Holding AB upprättar koncernredovisning för koncernen bestående av moderbolaget Klarna Holding AB och det helägda dotterbolaget Klarna AB, som äger dotterbolagen Klarna OY, Klarna Norge AS, Klarna B.V., Klarna GmbH, Analyzd Technologies Ltd., Klarna Inc, Klarna Austria GmbH, Ident Inkasso, Klarna UK Ltd och Klarna Germany Holding GmbH.

Klarna AB är ett registrerat kreditmarknadsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. All tillståndspliktig verksamhet bedrivs i Klarna AB, medan de utländska dotterbolagen bedriver marknads- och kundservicetjänster som inte faller under den tillståndspliktiga verksamheten samt forskning och utveckling. Klarna-koncernens legala struktur framgår av organisationsschemat nedan.

Figur 1- Klarna-koncernens legala struktur



3. Information kring bolagsstyrning kring riskhantering

Styrelseledamöterna i Klarna AB utses av bolagstämman i enlighet med aktiebolagslagen. I det externa regelverket finns inget krav att Klarna AB ska ha en valberedning. Styrelsen har inte antagit någon rekryteringspolicy och i praktiken föreslås och utses styrelseledamöter av de aktieägare som innehar en majoritet av såväl rösterna som kapitalet i bolaget.

För att säkerställa att styrelsen, styrelseledamöterna och den verkställande direktören uppfyller kraven på tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet samt mångfald har Klarna upprättat en lämplighets- och mångfaldspolicy för bedömning av styrelseledamöter och personer i nyckelfunktioner.

I enlighet med denna policy ska alla styrelseuppdrag i Klarna AB grundas på förtjänst varvid det främsta syftet är att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. För att uppfylla detta eftersträvas en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och det är uttalat att mångfald, avseende bl.a. ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta. Ambitionen är att säkerställa mångfald och att styrelseledamöterna kompletterar varandra för att täcka den expertis som är central för Klarna. För närvarande har styrelsen i sin helhet tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att leda Klarna samt uppvisar fullgod mångfald och bredd avseende egenskaper och kompetenser som Klarna behöver. En närmare presentation av styrelseledamöterna, deras bakgrund och andra uppdrag finns presenterat på Klarnas webbplats, www.klarna.com.

Styrelsen har inrättat ett riskutskott, Audit, Compliance & Risk Committee (ACRC), som ansvarar för alla risk- och kapitalrelaterade frågor samt frågor rörande internrevision och compliance. ACRC har haft fem sammanträden under 2014.

Styrelsen har i Risk Policyn fastställt hur och när den ska få information om Klarnas risker och riskhantering. Den periodiskt återkommande riskrapporteringen är utformad så att den tillhandahåller tillförlitlig, aktuell, fullständig och rapporteras i rätt tid till mottagarna samt återspeglar karaktären på olika risktyper samt marknadsutvecklingen. Styrelsen, ACRC, verkställande direktören, koncernledningen samt övriga funktioner som behöver ha information får regelbundna rapporter avseende status på risker och riskhanteringen. Klarnas riskkontrollfunktion, Risk Control, tillhandahåller en riskrapport kvartalsvis som bland annat ska inkludera en omfattande och objektiv presentation av alla större risker som Klarna är exponerat för samt en uppföljning av risktoleranslimiter och riskhanteringen för att möjliggöra för styrelsen att säkerställa att Klarnas riskhantering och kontroll är fullgod. Funktionen för regelefterlevnad tillhandhåller också en rapport till styrelsen kvartalsvis som bland annat inkluderar Klarnas regelefterlevnadsrisker. De överträdelser av limiter som kräver omedelbar eskalering enligt Risk Policyn rapporteras direkt till verkställande direktören, ACRC och styrelsens ordförande. Alla riskrelaterade beslut som fattas av koncernledningen eller diskussioner som förs av denna och som skulle kunna medföra implikationer för styrning och kontroll på styrelsenivå dokumenteras. Risk Control följer upp eventuella åtgärder och rapporterar dessa till styrelsen

4. Information om riskhantering

Klarna's styrelse är ytterst ansvariga för riskhantering och fastställer de styrdokument som reglerar företagsgruppens risktagande och riskhantering. Styrelsen fastställer även Klarnas risktolerans inklusive krav på kapitaltäckningskvot samt övriga limiter som ska följas.

Det finns styrdokument och instruktioner för samtliga identifierade risker, vilka kompletteras av detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen.

Utgångspunkten för den interna kontrollen och riskhanteringsramverket är en modell med tre försvarslinjer (se bild nedan), där första linjen, som består av samtliga affärsenheter, ansvarar för riskerna och den interna kontrollen.

För att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs i enlighet med externa regelverk och de interna policyer som antagits av styrelsen och ledningen, har Klarna oberoende funktioner för regelefterlevnad (Compliance) och risk-kontroll (Risk control). Dessa två funktioner utgör den andra försvarslinjen och rapporterar direkt till VD och styrelsen.

Tredje försvarslinjen utgörs av Klarnas Internrevision som utför en regelbunden oberoende granskning av styrning och riskhantering.

Figur 2 – Modell för riskhantering och intern kontroll med tre försvarslinjer

Styrelse och Företagsledning – övergripande ansvar för riskhantering		
Business Line Management	Risk Control & Compliance	Internal Audit
Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje Försvarslinjen
Ansvariga för risk och riskhantering. Utför nödvändiga kontroller för att säkerställa att riskexponering är på en acceptabel nivå.	Antar policies and ramverk för riskhantering, Rådgivning, riskbedömning och uppföljning	Testar, validerar och bedömer effektiviteten hos riskstyrning och -hantering, samt interna kontroller

Klarnas samlade risker utvärderas årligen inom ramen för den interna kapitalutvärderingen.

4.1. Information om kapitaltäckning

Klarnas kapitalbas har som funktion att absorbera sådana framtida oväntade förluster som inte är möjliga att undvika eller lindra och säkerställer att det alltid finns tillräckliga finansiella resurser för kunna möta bolagets förpliktelser. Klarnas kapitalbas fungerar på detta sätt som ett yttersta skydd mot risk.

Styrelsen ansvarar för övergripande planering av kapitalstrukturen, samt för tillförsel av nytt kapital i det fall det anses nödvändigt. Lämplig kapitalplanering bidrar till att företaget är välrustat för att möta situationer när det behövs ytterligare kapital. Klarna har en tydligt formulerad syn på vad som

utgör en optimal kapitalbas för att säkerställa långsiktig överlevnad och ge en tillräcklig buffert vid inträde på nya marknader. Följande faktorer tas i beaktande:

- Minimikapitalkrav enligt lagar och förordningar inklusive buffertar
- Ägarnas avkastningskrav och effektiv kapitalhantering
- Nödvändig kapitalisering för att motparter ska betrakta Klarna som en tillförlitlig partner och för att säkerställa förtroende på kapitalmarknaden

Klarna är förpliktigt att hålla en miniminivå på sitt kapital i förhållande till riskexponering (Pelare I) samt att genomföra en intern utvärdering av tillräckligt kapital i förhållande till risk (Pelare II). Kapitältäckningsförordningen (CRR) och Kapitältäckningsdirektivet (CRD IV) som implementerar Basel III-överenskommelsen inom EU trädde i kraft den 1 januari 2014. De viktigaste konsekvenserna för Klarnas kapital är:

- Kapitalkrav: Klarnas totala minimikapitalkrav förblir 8 procent av riskexponeringen¹ men Kapitältäckningsförordningen betyder nya och ökade krav på kapital av högre kvalitet.
- Kapitalbuffertar: Genom Kapitältäckningsdirektivet införs ett antal kapitalbuffertar som under normala omständigheter behöver täckas av kärnprimärkapital. Dessa buffertar kan tas i anspråk under extraordinära omständigheter, men detta medför inskränkningar av utdelningsmöjligheter och möjlighet att betala ut rörliga ersättningar, samt förpliktar företaget att genast upprätta en rekapitaliseringsplan som beskriver hur dessa buffertar ska återställas. Vid årsskiftet 2014 behöver Klarna möta kravet på kapitalkonserveringsbuffert, som ökar kapitalkravet med 2,5 procent av riskexponering, bindande för Klarna.

Sammantaget medför dessa förändringar en ökning av kapitalkravet enligt Pelare I från 8 procent till 10,5 procent av riskexponeringsbelopp.

Det ytterligare kapital som krävs under Pelare II, och det resulterande totala kapitalkravet, fastställs genom Klarnas interna kapitalutvärderingsprocess (IKU). Se Tabell 1 och 2 nedan för detaljer om Klarnas kapitalkrav enligt Pelare I och Pelare II och om Klarnas kapitältäckning. Ytterligare information om sammansättningen av Klarnas kapitalbas finns i Appendix 1-3.

Klarnas kapitältäckning övervakas löpande av Finance och Risk Control för att säkerställa att kapitalkraven och limiterna inte överskrids. Varje överträdelse eskaleras och Klarnas finansiella återhämtningsplan (FRP) innehåller ett brett urval av åtgärder som den verkställande ledningen kan använda i en stressad kapitalsituation.

¹ Denna ratio har omdefinierats till att både öka kapitalkravet för risker inom Pelare I samt att för de kapitalinstrument och avdrag som inräknats inom de olika kapitalkategorierna avgränsats ytterligare.

Tabell 1 – Kapitaltäckning

Kapitaltäckning		Konsoliderad situation	
		2014	2013
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1,674,522	647,826
	- varav: aktiekapital	1,693	1,476
2	Ej utdelade vinstmedel	279,738	156,644
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	-	-
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	75,215	53,470
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2,029,475	857,940
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1,209,697	-121,156
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1,209,697	-121,156
29	Kärnprimärkapital	819,777	736,784
Primärkapitaltillskott: instrument			
44	Primärkapitaltillskott	-	-
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	819,777	736,784
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
58	Supplementärkapital	-	-
59	Totalt kapital (Totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	819,777	736,784
60	Totala riskvägda tillgångar	5,398,184	4,140,567
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	17.8%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	17.8%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	17.8%
64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2.5%	0.0%
	article 92 (1) (a) plus capital conservation and countercyclical buffer requirements,		
	plus systemic risk buffer, plus systemically important institution buffer expressed as a percentage of risk exposure amount)	2.5%	0.0%
65	- varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2.5%	0.0%
66	- varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0.0%	0.0%
67	- varav: krav på systemriskbuffert	0.0%	0.0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	4.7%	9.8%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)			
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	7,830	-

Styrelsen har fastslagit att Klarnas kapitalrelation vid varje givet tillfälle skall överstiga 110% av gällande minimikapitalkrav för Pelare 1 inklusive kapitalbuffertar² Utöver detta ska det hållas kapital för att möta det ytterligare kapitalkrav enligt Pelare 2 som följer av Klarnas IKU. ACRC följer löpande upp detta mål.

² Vid balansdagen var samtliga Klarnas kreditexponeringar mot motparter i länder för vilka en kontracyklisk kapitalbuffert på 0% vid tillfället var tillämplig, och Klarnas krav på en kontracyklisk kapitalbuffert var därför 0%

Företagsgruppens kapitalbas består uteslutande av aktiekapital och balanserad vinst. Klarna har under året inte haft några utstående supplementärkapitalinstrument. Se Appendix 4 & 5 för en beskrivning av utstående kapitalinstrument.

Tabell 2– Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	Konsoliderad situation	
	2014	2013
Riskexponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	3,714,271	2,871,472
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	75,274	-
Operativ risk enligt schablonmetoden	1,608,639	1,269,095
Summa riskexponeringsbelopp	5,398,184	4,140,567
Kreditriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot institut	153,365	128,209
Exponeringar mot företag	13,460	35,893
Exponering mot hushåll	3,270,351	2,583,236
Övriga poster	277,095	124,134
Summa kreditriskexponeringsbelopp	3,714,271	2,871,472
Marknadsriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Valutakursrisk	75,274	-
Summa marknadsriskexponering enligt schablonmetoden	75,274	-
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	297,142	229,718
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	6,022	
Operativ risk enligt schablonmetoden	128,691	101,528
Summa kapitalkrav	431,855	331,245

Utöver kapitaltäckningen övervakar Klarna regelbundet sin bruttosoliditet, det vill säga kapitalisering i relation till balansomslutningen och åtaganden som ligger utanför balansräkningen. Emellertid resulterar Klarnas affärsmodell kombinerad med myndighetskrav i en välkapitaliserad balansräkning och en överdriven skuldsättning i förhållande till kapitalet inte som en väsentlig risk. Vid utgången av 2014 var gruppens bruttosoliditet, beräknad som ett genomsnitt av tre månaders relation mellan exponeringsvärden och kapitalbas i enlighet med Artikel 429 CRR, 13.2%.

4.2. Kreditrisk

Kreditrisk är risken för en förlust genom att Klarna inte erhåller betalning för fordringar på grund av en motparts oförmåga eller ovilja att uppfylla sina skyldigheter. Klarna är föremål för kreditrisk främst på grund av utebliven betalning från, eller bedrägeri av, slutkunder som använder Klarnas

betalningstjänster när de gör inköp på internet, samt i viss utsträckning även på grund av utebliven betalning från e-butiker.

Klarna använder egenutvecklade kreditbedömningsmodeller för kreditbedömning av kreditsökande i anslutning till köp. Dessa modeller använder sig av information kring den specifika transaktionen, t.ex. inköpsbeloppet och den specifika e-butiken där köpet har gjorts, tillsammans med intern information om kundens betalningsbeteende och betalningshistorik samt extern information. På grund av skillnader i lokal lagstiftning, tillgången till extern kreditinformation och skillnader i kundbeteende är modellerna i regel specifika för varje land där Klarna är verksamt.

Klarna övervakar kontinuerligt kundernas återbetalningsförmåga samt de förväntade förluster som ges av Klarnas reserveringsmodeller. Den korta genomsnittliga löptiden på beviljade krediter gör det möjligt att regera snabbt på förändrade förutsättningar genom anpassning av kreditkriterierna. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder sig Klarna av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier.

Den löpande rapporteringen av kreditrisk fokuserar både på intern statistik som andel återbetalade och försenade betalningar, reserveringar samt makroekonomiska trender. Höjdpunkterna sammanfattas månadsvis i en rapport som sänts till Executive Credit Committee – "ECC". ECC består av medlemmar ur ledningsgruppen och har som ansvar att övervaka kreditportföljen och styra dess utveckling. ECC:s roll samt Klarnas interna rapportering kring kreditrisk regleras i Kredit Policyn.

Klarnas kreditgivningspolicy baseras sig på styrelsens riskaptit för kreditrisk, som också utgör utgångspunkten för kreditrisklimiterna. Limiterna följs regelbundet upp av Credit Risk-avdelningen under översyn av Risk Control. Se vidare stycke 4 för mer information om Klarnas Risk Management.

Klarnas styrelse får en uppföljning av fastställda kreditlimiterna minst kvartalsvis av Risk Control. I det fall en limit överskrids eskaleras detta omedelbart.

Den totala kreditexponeringen uppgick per 31 Dec 2014 (31 Dec 2013) till 5 436 882 (4 331 105) TSEK varav 4 446 223 (3 500 695) TSEK var utlåning till allmänheten och 756 176 (612 841) TSEK var utlåning till kreditinstitut. Klarna gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten.

Tabell 3 illustrerar hur Klarnas avsättningar för kreditförluster förändrats under 2014.

Tabell 3 – Reserveringar för osäkra fordringar

TSEK	2014	2014	2014
	Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	Totalt
Ingående balans, 2014-01-01	-106,091	-111,478	-217,569
Periodens reserveringar	-62,624	-88,575	-151,199
Återförda reserveringar	17,777	39,782	57,559
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	56,508	15,236	71,744
Övriga justeringar	-3,420	8,402	4,982
Utgående balans, 2014-12-31	-97,849	-136,634	-234,483

Utlåning till allmänheten består av ett stort antal lån och fakturafordringar med låga exponeringsbelopp. Lånen består dels av flexibla krediter där kunderna förfogar över avbetalningstakten, dels av lån med fast löptid på mellan tre och 36 månader. Fakturafordringarna är företrädesvis kortfristiga, med en löptid på 10 - 30 dagar. Av utlåningen till allmänheten är 70 procent avbetalningar och roterande krediter per den 31 december 2014. Resterande 30 procent utgörs av kortfristiga fordringar.

Tabell 4 – Förfallna fordringar och lån

2014 (TSEK)	Förfallna fordringar och lån	Reserv för osäkra fordringar	Exponerings- belopp	Förfallna >90 dgr	Reserv för osäkra fordringar	Exponerings- belopp
Sverige	271,749	-40,806	230,943	55,693	-26,633	29,060
Finland	151,227	-30,176	121,051	20,602	-16,602	4,000
Norge	181,608	-22,886	158,723	23,587	-11,664	11,923
Tyskland	348,170	-66,779	281,391	59,631	-35,922	23,709
Danmark	20,947	-8,024	12,924	3,605	-3,225	380
Nederländerna	33,096	-6,861	26,235	6,010	-3,391	2,618
England	0	0	0	0	0	0
Österrike	6,845	-836	6,009	1,028	-412	617
Summa	1,013,642	-176,367	837,275	170,156	-97,849	72,307

Tabell 5 - Reserveringar och bortskrivningar på kollektivt och individuellt bedömda fordringar och lån

TSEK	2014
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	
Periodens reserveringar	-62,624
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-105,927
Återförda reserveringar	17,777
Periodens nettokostnad för specifika reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-150,774
Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	
Periodens reserveringar	-88,575
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-28,442
Återförda reserveringar	39,782
Periodens nettokostnad för kollektiva reserveringar	-77,235
Kreditförluster, netto	-228,009

Tabell 6 – Kapitalkrav per exponeringsklass enligt Schablonmetoden

Exponeringsklass 2014	Genomsnittligt exponeringsbe- lopp	Exponerings- belopp 31/12	Riskvikt	Riskviktat Exponeringsb- elopp	Kapitalkrav
Institutsexponeringar	762,268	766,826	20%	153,365	12,269
Företagsexponeringar	15,174	13,460	100%	13,460	1,077
Hushållsexponeringar	3,721,318	4,360,468	75%	3,270,351	261,628
Övriga poster	220,948	277,095	100%	277,095	22,168
SUMMA	4,719,707	5,417,849		3,714,271	297,142

Kreditförluster ökade från 219 839 TSEK under 2013 till 228 009 TSEK under 2014 till följd av verksamhetens tillväxt. Klarnas affärsmodell med kort genomsnittlig löptid på och hög omsättning av krediter, resulterar i relativt låga kreditförluster jämfört med totala utlåning under räkenskapsåret.

Klarna är vidare exponerat mot kreditrisk från de e-butiker som erbjuder Klarnas tjänster. Om en e-butik ej fullgör sina förpliktelser finns det risk att Klarna inte kommer att kunna avräkna senare uppkomna kundreturer mot hållna säkerheter (vanligtvis från oreglerade transaktioner eller garantier). Den här risken är i Klarnas bedömning begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponeringsvolym. Klarna arbetar dock proaktivt med att följa upp, kontrollera och begränsa kreditriskexponeringen mot e-butiker. E-butikernas kreditrisker begränsas av längre betalningsfördröjning och med garantier och/eller tät uppföljning av deras finansiella ställning. Klarna har en avdelning, Merchant Risk Monitoring, som bland annat är ansvariga för att utvärdera e-butikers kreditvärdighet innan de börjar samarbeta med Klarna samt för övervakning av den finansiella ställningen bland de e-butiker som utgör Klarnas största kreditriskexponeringar. Funktionen använder både extern kreditupplysningsdata och intern data i sina övervakningsmodeller för kreditrisker. Om en e-butiks

kreditrisk bedöms vara alltför hög vidtas motåtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under ändrade och acceptabla villkor.

Klarna är även utsatt för kreditrisk i sin förvaltning av likvida medel, emellertid görs alla investeringar hos högt rankade motparter eller centralbanker.

Tabell 7 - Kreditkvalitet avseende likvida tillgångar och andra finansiella tillgångar

Kreditkvalitet avseende likvida tillgångar och andra finansiella tillgångar	Koncernen	
	2014	2013
Belopp i tkr		
Kassa	15	2
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA ¹	199,954	129,861
AA+ ¹	299,888	99,793
Utlåning till kreditinstitut AA- ¹	756,221	612,841
Övriga tillgångar, utan kreditbetyg	4,550,418	3,538,907
Summa	5,806,496	4,381,404

¹ Kreditbetyg från Standard & Poor's

Klarna är exponerat för motpartsrisk avseende derivatkontrakt. Detta innebär att en motpart som inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Klarna kan föranleda en förlust. Klarnas exponering inskränker sig till en motpart för valutaswappar.

Tabell 8 - Derivatexponeringar

TSEK	Positiva värden 2014	Positiva värden 2013
AA-/Aa2	940	14,749
Summa	940	14,749

Klarna beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Klarnas kreditexponering, riskviktade exponering samt kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden visas i tabellen nedan.

4.3. Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för att värdet av förväntade framtida kassaflöden från Klarnas tillgångar och skulder minskar till följd av förändringar i marknadsvillkoren.

Klarna investerar i finansiella instrument som en del av sin likviditetshantering med avsikt att minska marknadsriskexponeringen och inte i spekulativt syfte. Klarnas verksamhet ger inte upphov till någon exponering mot råvaru- eller aktierisk. Ränte- och valutarisker uppstår emellertid som en del av verksamheten. Hanteringen av dessa risker beskrivs vidare i nedanstående avsnitt.

Uppföljningen av alla bestämda limiter avseende marknadsrisker rapporteras minst varje kvartal till styrelsen av Risk Control. Varje överträdelse av en limit eskaleras genast.

4.3.1. Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för minskade marknadsvärden i Klarnas fastränteplaceringar på grund av ränteförändringar (värderisk), eller risken att räntenettot påverkas negativt av förändringar i det allmänna ränteläget (resultatrisk).

Ränterisken är relaterad till obalans mellan räntebärande tillgångar och skulder. Klarnas övergripande målsättning är att matcha eventuella ränteförändringar på finansieringssidan mot ränteförändringar på utlåningssidan. Klarna strävar efter att matcha utlåning och upplåning både vad gäller valutaslag och i fråga om löptid. För att möjliggöra detta bör alla avtal med e-butiker och slutkunder, i den mån det är möjligt enligt gällande regelverk, ha omedelbart justerbara räntesatser.

Klarnas utlåning är koncentrerad till korta löptider. Den genomsnittliga löptiden är cirka tre veckor för fakturor och cirka sex månader för konton. Finansieringen är också främst kortfristig genom inlåning från privatkunder och bankkrediter. För att minska refinansieringsrisken införde Klarna 2011 emellertid inlåning med fasta räntor och löptider på upp till 12 månader. 2012 infördes fasträntekonton med löptid på 24 månader och från december 2013 erbjuder Klarna även fasträntekonton till tyska konsumenter med löptider på upp till fyra år.

Klarna övervakar och hanterar ränterisken utifrån de interna riktlinjer som fastställts av styrelsen. För att hålla sig inom givna limiter kan Klarna justera utlåningsräntorna eller använda sig av säkringsinstrument, såsom ränteswappar. Finansavdelningen ansvarar för att månadsvis beräkna storleken på ränterisken. Fram till den 31 december 2014 har Klarna inte behövt använda sig av några finansiella instrument för att minska ränterisken.

En parallellförskjutning av marknadsräntan med 100 räntepunkter innebär en absolut ränterisk på 10 180 tkr (8 542) vid diskontering av framtida kassaflöden med en diskonteringsränta om 1,5 procent. Denna effekt motsvarar 0,50 procent (1,03) av eget kapital.

Gruppens ränteintäkter uppgick till 922 599 tkr (750 157) och räntekostnaderna uppgick till 94 267 tkr (88 775), vilket resulterar i ett räntenetto på 828 320 tkr (661 382).

4.3.2. Valutarisk

Valutarisk är den risk som uppstår vid förändringen i priset på en valuta mot en annan. Klarna är exponerat mot två olika typer av valutarisker: omräkningsrisk och transaktionsrisk.

Omräkningsrisk uppstår då tillgångar och skulder omvärderas till funktionell valuta i Klarnas balansräkning. Denna risk uppstår främst när Klarna AB beviljar kredit i annan valuta än den funktionella. Denna risk motverkas genom att matcha utlåningstillgångar med skulder i samma valuta, antingen genom att matcha tillgångar i utländsk valuta med lån i samma utländska valuta eller genom att använda sig av derivatinstrument. Utlåning i annan valuta än den funktionella valutan har ökat under 2014 jämfört med 2013, vilket till stor del är en följd av den starka tillväxten på marknaderna utanför Sverige. Utlåning i utländsk valuta förväntas öka fortsatt under 2015 som ett resultat av fortsatt tillväxt och det faktum att Klarna kommer att ge sig in på nya utländska marknader.

Dessutom utsätts Klarna för transaktionsrisk som främst uppstår när Klarna AB beviljar krediter i andra valutor än den funktionella valutan. Denna exponering är förknippad med tidsförskjutningen

mellan avtalets ingående och när det sedan löses. Denna risk motverkas genom att matcha tillgångar och skulder i samma valuta på samma sätt som säkring av omräkningsrisken sker.

Under 2014 uppgick valutakursförluster relaterade till transaktionsrisker till 9 998 tkr (3 601). Den ökade förlusten under 2014 hänförs till större tillgångsmassa i utländsk valuta på grund av förvärvet av Sofort och hög volatilitet i valutakurser under hösten 2014. Klarna har en policy som begränsar de tillåtna fluktuationerna i valutakurseffekter på koncernnivå till 0,5 procent av kapitalet i händelse av en kursrörelse på ± 10 procent under en viss dag. Om det behövs använder sig Klarna av derivat för att säkerställa efterlevnaden av denna policy. Finansavdelningen ansvarar för den operativa hanteringen av valutarisker. Valutarisker beräknas dagligen och rapporteras till ACRC och styrelsen kvartalsvis.

Nedan är en redovisning av valutaexponering per valuta vid slutet av rapportperioden uttryckt i absoluta tal.

Tabell 9 - Valutaexponering

	NOK	EUR	DKK	USD	ILS	CHF	GBP	Other	Absolut exponering
2014									
Nettoposition	9,863	65,995	1,237	1,943	772	34	4,156	-	84,000
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-986	-6,600	-124	-194	-77	-3	-416	-	-8,400
2013									
Nettoposition	2,882	5,254	2,501	659	4,171	31	523	-	16,022
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-288	-525	-250	-66	-417	-3	-52	-	-1,601

En förändring av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta med 10 procent skulle medföra en effekt om 11,14 procent (2,96) på årets resultat samt 0,42 procent (0,19) på det egna kapitalet för gruppen.

4.4. Operativ risk

Operativ risk definieras som bristfälliga eller olämpliga interna processer och rutiner, mänskliga fel, bristfälliga system eller externa händelser, inklusive rättsliga risker och regelefterlevnadsrisker, som kan leda till direkta eller indirekta ekonomiska förluster.

De främsta operativa riskerna som Klarna står inför är kopplade till företagets stora tillväxt. Ökningen av antalet anställda, antalet transaktioner och utvecklingen av nya produkter innebär ett ständigt behov av nya strukturer och processer samt utveckling av system.

Grunden för Klarnas arbete med operativ risk är ett ramverk för riskbedömning och intern kontroll som beskriver de centrala processerna och de identifierade inneboende riskerna. Metoden för bedömning av operativa risker inkluderar kartläggning av alla huvudsakliga processer inom verksamheten, identifiering av de främsta riskerna i varje process, beslut om och genomförande av lämpliga kontroller och slutligen test av dessa kontroller. Gruppen har även processer för

incidentrapportering och affärskontinuitet/krishantering samt godkännande av nya produkter, verksamheter, processer och system.

Klarna använder sig av schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk.

4.5. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att infria betalningsförpliktelser ökar avsevärt.

Styrelsen har i sin Risk Policy fastställt strategier och mål för hanteringen av Klarnas likviditet och finansiering samt bolagets likviditetsreserv. Likviditetsrisker hanteras av bolagets treasury avdelning vilken bland annat dagligen rapporterar likviditetsreservens storlek, finansieringsbehov, inlåningssituation och eventuellt utnyttjande av kreditfaciliteter. Vidare genomförs kvartalsvisa stresstester av finansiering och likviditet. Scenarierna för dessa stresstester anpassas till Klarnas riskprofil och använder såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade faktorer.

En modell för prognostisering av likviditetsbehovet den närmaste 12-månadersperioden används för planering av bolagets finansieringsbehov och följs upp dagligen.

Målet för Klarnas likviditetsstrategi är att Klarna ska ha tillfredställande kapital för att klara extrema marknadsförutsättningar under en begränsad tid i syfte att upprätthålla verksamheten. Klarna skall även beräkna och beakta likviditetskostnader i prissättningen av produkter och tjänster samt den interna prissättning i den mån det är tillämpligt.

En beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten testas årligen. I denna plan anges hur Klarna ska hantera en situation där marknaden för finansiering och likviditetsanskaffning är kraftfullt försämrad. Planen innehåller krisorganisation med roller och ansvar, hur information ska ges och regler för hur upptrappning av beredskapen ska ske. Vidare innehåller planen tydliga åtgärder för att trygga Klarnas förmåga att uppfylla sina åtaganden i tid till rimlig kostnad.

Om en stressad situation skulle uppstå där Klarnas tillgängliga (standby) likviditet skulle visa sig vara otillräcklig håller Klarna en likviditetsreserv som första försvar mot en eventuell likviditetsbrist. Likviditetsreservens beståndsdelar är i enlighet med Finansinspektionens riktlinjer om vilka tillgångar som får medräknas i reserven och utgörs av overnight-deposits samt likvida räntebärande värdepapper. Likviditetsreserven ska täcka det mest krävande av antingen ett plötsligt 15-procentigt tapp av inlåning eller en 10-procentig minskning av inkommande betalningar under en 30 dagars period.

I den dagliga övervakningen av Klarnas likviditets huvudsakliga nyckeltal används nyckeltalen Standby liquidity, definierat som omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt utnyttjat utrymme på Klarnas kreditfaciliteter, samt likviditetstäckningsgrad (Eng. Liquidity coverage ratio, LCR).

Tabell 10– Standby liquidity och likviditetstäckningsgrad

	2014	2013
Standby liquidity (TSEK)	767,057	630,719
Likviditetstäckningsgrad	197%	ej beräknad

Klarnas verksamhet finansieras främst av inlåning från allmänheten. För att hantera säsongsvariationer i efterfrågan upprätthåller Klarna även en likviditetsfacilitet som utnyttjas vid perioder med förhöjt likviditetsbehov. Företaget pantsätter till stor del sina fordringar som säkerhet för sin bankfinansiering. Bankfinansieringen är organiserad så att när fordringarna återbetalas löses även upptagna krediter. Förfallostrukturen för bolagets finansiella skulder per 31 december presenteras i Tabell 11.

Tabell 11– Förfallostruktur för finansiella skulder

2014						
Belopp i tkr	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	Summa
<i>Finansiella skulder</i>						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	386,116	-	386,116
Inlåning från allmänheten	1,621,894	816,682	524,680	741,764	-	3,705,020
Övriga skulder	705,623	-	26,907	-	-	732,530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91,156	10,578	405	-	-	102,139
Summa	2,418,673	827,260	551,992	1,127,880	-	4,925,805
2013						
Belopp i tkr	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	Summa
<i>Finansiella skulder</i>						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	168,220	-	168,220
Inlåning från allmänheten	1,449,582	342,987	509,746	377,677	-	2,679,992
Övriga skulder	743,635	698	-	-	-	744,333
Upplupna skulder och förutbetalda intäkter	62,044	15,421	-	-	-	77,465
Summa	2,255,261	359,106	509,746	545,897	-	3,670,010

Appendix 1 – Deklaration av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets arrangemang för riskhantering enligt CRR Art 431.1.e

The Board of Directors of Klarna AB and the Board's Audit, Compliance and Risk Committee (ACRC) exercise oversight over the risk management function of the Klarna Group. The ACRC and the Board of Directors are satisfied that Klarna's risk management framework, as described below, is adequate for Klarna's risk profile and strategy.

Operationally, Klarna has adopted a "three lines of defense" framework for risk management. The second line consists of the independent Risk Control and Compliance functions and they ensure timely information to the ACRC and the Board.

Credit risk arises naturally in the course of Klarna's business. Klarna's proprietary scorecards allow it to control the level of credit risk taken on in the underwriting process. Risk build-up in the credit portfolio is adequately provisioned against and monitored through forward-looking and retrospective indicators.

Klarna's payment infrastructure automatically processes a large volume of transactions on a daily basis. These transaction flows combined with the rapid growth of the company ensures that operational risk management is high priority area for the company. Klarna as a consequence has a comprehensive and detailed assessment process in place to identify, control and mitigate risk. A robust incident management process ensures that any incidents that arise are contained with minimum loss for the company or its stakeholders.

Klarna invests in financial instruments only for liquidity management purposes, and exclusively in high credit quality sovereign and municipal government securities of short maturities and with active secondary markets. As a consequence, exposure to market risk is highly limited. Currency mismatches that arise in the course of Klarna's business are actively hedged to reduce exposure.

As part of Klarna's annual Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), supervised by the Risk Control Function, material additional risks that the Group is facing are identified. As part of the ICAAP process 2014 Klarna has identified a need to capitalize interest rate risk, as well as strategic risk and business risk. Klarna actively works to mitigate interest rate risk by matching maturities of assets and liabilities to the extent possible. Strategic and business risks are mitigated by a solid business planning process with subsequent follow-up.

The nature of Klarna's business gives rise to substantial in- and outbound cash flows and thus a liquidity risk. Klarna actively manages its liquidity risk exposure and sources of liquidity on an on-going basis to ensure that the Group will always have the ability to meet regulatory requirements and to fulfil its commitments as they fall due.

As a final protection against losses arising from business and funding activities Klarna maintains capital buffers. Internal stress tests show that Klarna's own funds are sufficient also to withstand a recession with resulting credit losses.

Appendix 2 – Förklaring av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets riskprofil

Klarna pursues a strategy characterized by growth through innovation and entry into new markets. Klarna's risk profile is as a consequence driven both by reduction in risk driven by incremental improvements in underwriting and operations in its existing markets, and by increased risk exposure through new markets and products. Klarna strives to at all times be sufficiently capitalized to support its growth strategy while retaining adequate capital to absorb losses.

To support this strategy, the risk tolerances approved by Klarna's Board of Directors support risk taking in core business activities, specifically regarding credit risk where the high volume of originated loans require a high tolerance of losses in relation to the stock of loans outstanding at any given moment. Parallel to this, Klarna strives to minimize non-core risk taking in supporting functions and processes.

Key Risk Indicators – Klarna Group

	2012	2013	2014
Total assets (SEK M)	3,627	4,624	7,195
Lending to public (SEK M)	2,860	3,501	4,446
Loss rate (% of average lending to public)	6.3%	7.2%	5.5%
Operational risk losses (SEK M)	2.59	11.33	6.83
Liquidity reserve (% of total assets)	4.80%	4.14%	4.13%
Liquidity coverage ratio (%)	Not calculated	Not calculated	197%
FX risk (net exposure/total assets)	0.23%	0.23%	0.18%
Capital ratio (% of Risk exposure)	23.4%	17.8%	15.2%

Appendix 3 – Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB-koncernens balansräkning

Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB koncernens balansräkning	31-Dec 2014	31-Dec 2014
	Konsoliderad situation	Klarna Holding AB koncern Balansräkningsposter
SEKm	Kapitalbas	
Eget kapital	2,029,475	2,029,475
Justering av eget kapital	0	
Den konsoliderade situationens egna kapital för kapitaltäckning	2,029,475	
Ej konsoliderade ägarintressen	0	
Justering för kassaflödessäkringar	0	
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar	0	
Justering för försiktig värdering	0	
Uppskjutna skattefordringar		92,386
<i>varav uppskjutna skattefordringar från bolag utanför den konsoliderade situationen</i>		0
Uppskjutna skattefordringar som riskvägs		92,386
Avdrag för uppskjutna skattefordringar	0	
Totalt belopp för immateriella tillgångar		-1,283,303
<i>varav uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella tillgångar</i>		73,606
<i>varav tillfört från bolag utanför konsoliderad situation</i>		0
Avdrag immateriella tillgångar konsoliderad situation	-1,209,697	
IRK-justering underskott	0	
Kärnprimärkapital konsoliderad situation	819,777	
Primärkapitaltillskott	0	0
Primärkapital	819,777	
Supplementärkapitalinstrument	0	
Supplementärt kapital		0
Supplementärkapitalinstrument för kapitaltäckning	0	
IRK-justering överskott	0	
Totalt supplementärt kapital	0	
Total kapitalbas konsoliderad situation	819,777	

Appendix 4 – Kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB

De viktigaste delarna i kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB		
1	Emittent	Klarna Holding AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0003490770
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk rätt
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	1 648 569 tkr
9	Instrumentets nominella belopp	1 693 tkr
9a	Emissionspris	100 procent
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Egert kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2005-02-11
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	N/A
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	N/A
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kuponger/utdelningar	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatoriskt eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konvertering görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	N/A
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Lägst
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Appendix 5 – Kapitalbasinstrument för Klarna AB

De viktigaste delarna i kapitalbasinstrument för Klarna AB		
1	Emittent	Klarna AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	N/A
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk rätt
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	52 752 tkr
9	Instrumentets nominella belopp	52 752 tkr
9a	Emissionspris	100 procent
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Egert kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2007-09-05
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	N/A
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	N/A
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kuponger/utdelningar	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatoriskt eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konvertering görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	N/A
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Lägst
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Appendix 6 – Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		Belopp på upplýsingd agen 2014- 12-31	Hänvisning EU förordning nr 575/2013	Belopp som omfattas av övergång sbestäm melser
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1,674,522	26 (1), 27, 28, 29, EBA list 26 (3)	0
	<i>Vara: aktiekapital</i>	1,693	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 2</i>	279,738	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 3</i>	0	EBA list 26 (3)	0
2	Ej utdelade vinstmedel (balanserade vinstmedel)	0	26 (1) (c)	0
3	<i>Akkumulerat annat totalresultat</i>	0	26 (1)	0
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse	0	26 (1) (f)	0
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	0	486 (2)	0
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	483 (2)	0
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	75,215	84, 479, 480	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2,029,475	26 (2)	0
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	0	34, 105	0
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1,209,697	36 (1) (b), 37, 472 (4)	0
9	Tomt fält i EU	0		0
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	0	36 (1) (c), 38, 472 (5)	0
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	0	33 (a)	0
12	Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	0	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)	0
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)	0	32 (1)	0
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	0	33 (1) (b) (c)	0
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	0	36 (1) (e), 41, 472 (7)	0
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	0	36 (1) (f), 42, 472 (8)	0
17	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	0	36 (1) (g), 44, 472 (9)	0
18	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)	0
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) to (3), 79, 470, 472 (11)	0
20	Tomt fält i EU	0		0
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	0	36 (1) (k)	0

20	Varav: kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	0	36 (1) (k) (i), 89 to 91	0
b			36 (1) (k) (ii)	
			243 (1) (b)	
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	0	244 (1) (b)	0
			258	
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	0	36 (1) (k) (iii), 379 (3)	0
	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader			
21	(belopp över tröskelvärde på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	0	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	0
22	Belopp som överskrider tröskelvärde på 15 % (negativt belopp)	0	48 (1)	0
	Varav: institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	0	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)	0
24	Tomt fält i EU	0		0
	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	0	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	0
25				
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	0	36 (1) (a), 472 (3)	0
25b	Företsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)	0	36 (1) (l)	0
	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförfordningen	0		0
26				
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster enligt med artiklarna 467 och 468	0		0
	Belopp som skall dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs för enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen	0	481.0	0
26b				
27	Avdrag från kvalificerande primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	0	36 (1) (j)	0
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1,209,697		0
29	Kärnprimärkapital	819,777		0

Primärkapitaltillskott: instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	51, 52	0
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0		0
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0		0
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet.	0	486 (3)	0
34	Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0	483 (3)	0
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	0	85, 86, 480	0
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	0	486 (3)	0
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0		0
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	0	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)	0
38	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	0	56 (b), 58, 475 (3)	0
39	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)	0
40	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	56 (d), 59, 79, 475 (4)	0
41	Tomt fält i EU	0		0
41a	Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	0	472, 473(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	0
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förluster osv.	0		0
41b	Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	0	477, 477 (3), 477 (4) (a)	0
	Varav poster skall redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.	0		0
41c	Belopp som skall dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs för enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	0	467, 468, 481	0
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	0	56 (e)	0
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		0
44	Primärkapitaltillskott	0		0
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	819,777		0
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				

46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	62, 63	0
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet.	0	486 (4)	0
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	0	483 (4)	0
48	Kvalificerade kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i raderna 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0	87, 88, 480	0
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	0	486 (4)	0
50	Kreditriskjusteringar	0	62 (c) & (d)	0
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	0		0
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	0	63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2)	0
53	Innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	0	66 (b), 68, 477 (3)	0
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)	0
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang			0
54b	Varav innehav som fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang	0		0
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	66 (d), 69, 79, 477 (4)	0
56	Tomt fält i EU			0
56a	Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordningen (EU) nr 575/2013	0	472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	0
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förluster osv.	0		0
56b	Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordningen (EU) nr 575/2013	0	475, 475 (2) (a), 475 (3), 475 (4) (a)	0
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande, av primärkapitaltillskottsinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.	0		0
56c	Belopp som ska dras av från eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt de bestämmelser som tillämpades innan kapitaltäckningsförordningen	0	467, 468, 481	0
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		0
58	Supplementärkapital	0		0
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	819,777		0

59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och de övergångsbestämmelser som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (d.v.s. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	0		0
	Varav poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013). (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)	0	472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b)	0
	Varav poster som inte dragits av från primärkapitalposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013). Poster skall redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv	0	475, 475 (2) (b), 475 (2), 475 (4) (b)	0
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013. poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, korsvist ägande, av primärkapitaltillskottinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv	0	477, 477 (2) (b), 477 (2) (c), 477 (4) (b)	0
60	Totala riskvägda tillgångar	5,398,184		0
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	92 (2) (a), 465	0
62	Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	92 (2) (b), 465	0
63	Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	15.2%	92 (2) (c)	0
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	2.5%	CRD 128, 129, 140	0
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2.5%		0
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	ej implementerad		0
67	Varav: krav på systemriskbuffert	ej implementerad		0
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	n/a	CRD 131	0
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	4.7%	CRD 128	0
69	[ej relevant i EU-förordningen]	n/a		
70	[ej relevant i EU-förordningen]	n/a		0
71	[ej relevant i EU-förordningen]	n/a		0
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	0	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10) 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4)	0
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	0	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)	0
74	Tomt fält i EU	0		0

75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärde på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	7,830	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)	0
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)	0	62	0
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	0	62	0
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)	0	62	0
79	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden	0	62	0
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2014 och den 1 januari 2022)				
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (3), 486 (2) & (5)	0
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (3), 486 (2) & (5)	0
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (4), 486 (3) & (5)	0
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (4), 486 (3) & (5)	0
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (5), 486 (4) & (5)	0
85	Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (5), 486 (4) & (5)	0