

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) offentliggör Qliro AB årlig information om kapitaltäckning samt övrig information i enlighet med ovanstående reglering. Informationen avser siffror per den 31 december 2017 i KSEK om inte annat särskilt anges.

ALLMÄN INFORMATION

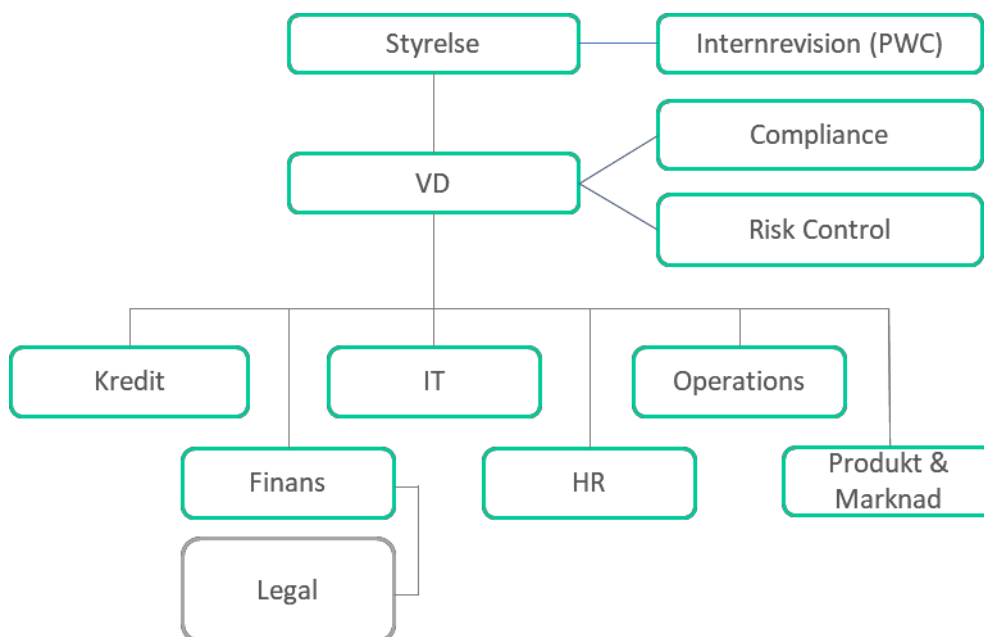
Qliro AB ("Qliro" eller "företaget") är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Företaget har sitt säte och verksamhet i Stockholm. Qliro ägs till 100% av Qliro Group AB, 556035–6940, med säte i Stockholm. Qliro AB har två filialer, i Finland och Danmark samt bedriver verksamhet i Norge. Qliro AB Styrelse har godkänt detta dokument samt innehåll för publicering vid ordinarie styrelsemöte per den 26:e april 2018.

1. VERKSAMHETSINFORMATION

Qliro erbjuder idag betallösningar, konsumentfinansiering, konsumentlåneprodukter, privatlån och sparkonton på den nordiska marknaden. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och gör det möjligt för konsumenter att handla tryggt på nätet och betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Stegvis breddas erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter, genom utveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds i svenska kronor med fast eller rörlig ränta.

1.1 Organisation

Nedan bild visar Qliro AB organisatoriska struktur.



1.2 Styrelse- och ledningsinformation

Styrelsen väljs av bolagsstämman och har det yttersta ansvaret för Qliro ABs verksamhet. Den fastställer företagets mål och strategier, interna regler för styrning och kontroll, tillsätter, utvärderar och entledigar VD samt ser till att informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsen väljs av bolagsstämman på 1 år. Styrelsen består av 5 ledamöter, i vilken ingår styrelseordföranden. Företaget strävar efter att styrelsen såväl till sin helhet som individuellt, har tillräckliga kunskaper, insikt, erfarenheter och lämplighet för att uppfylla kravet på styrelseledamöter. Företaget arbetar löpande med kompetensutveckling för VD, styrelseledamöter samt övrig personal. Ytterligare information om styrelseledamöterna inklusive information om andra styrelseuppdrag finns tillgängligt på Qliro ABs hemsida (www.qliro.com).

Qliro AB har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser ökad mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Valberedningen ska, mot bakgrund av ovan, när den föreslår styrelseledamöter beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper och, när det är möjligt, balansera dessa på lämpligt sätt. Valberedningen granskar styrelsens sammansättning och rekommenderar nya styrelseledamöter. Vid granskning av styrelsens sammansättning beaktar nomineringskommittén exempelvis aspekter som kompetens, branschfarenhet, utbildning, samt kön och ålder.

1.3 Ersättningssystem

Qliro AB erbjuder sina medarbetare en total ersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig samtidigt som den följer företagets värdegrunder, är etiskt ansvarsfull samt stöttar mål och vision. Vidare syftar ersättningssystemet till att vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Företagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda. Den anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom företaget ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur Qliro AB identifierar vilka de anställda är som har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Vidare innefattar ersättningspolicyn även regelverk rörande fast och rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen består av kontant ersättning. Anställda i kontrollfunktionerna har ingen rörlig ersättning. Ytterligare information om ersättningar finns tillgänglig på företagets hemsida.

2. UTVECKLING 2017

I mars 2017 erhöll Qliro AB sitt tillstånd att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag från Finansinspektionen. Detta gjorde att vi kunde erbjuda våra betaltjänster i Norge samt lansering av sparkonton med insättningsgaranti under maj och under augusti lanserades privatlån i begränsad skala. Parallellt med detta har erbjudandet mot e-handlare stärkts exempelvis genom att lansera en kassalösning där Qliro erbjuder en teknisk lösning för kortbetalningar som ett komplement till övriga betaltjänster och Qliros marknadsandel ökat. Qliros kreditportfölj för betalningar har växt på årsbasis med 31,75 % med bibehållen risknivå. Privatlåneportföljen har växt enligt plan med en låg kreditrisknivå och utgör per årsskiftet 5,8 % av total låneportfölj. Fokus under året har varit att säkerställa och förbättra processer kring kreditbeslut.

Under 2017 har Qliro AB i stor utsträckning arbetat med att integrera operativ riskhantering och kontroll i de viktigaste affärsprocesserna. Kreditrisken bedöms ha minskat något i förhållande till tillväxten i volym. Detta är främst ett resultat av förbättringar inom kreditbedömningen,

samt förbättringar i kvaliteten i kommunikationen med befintliga kunder. Likviditetsportföljens kreditrisk var låg då investeringar görs i statliga, kommunala och säkerställda obligationer med hög kreditkvalitet. Koncernen arbetar kontinuerligt för att förbättra kvaliteten på sina interna processer för att begränsa operativa risker. Fokus under året har varit på ökad riskmedvetenhet och integrering av de operativa riskreducerande verktygen närmare verksamheten.

Marknadsriskerna var låga under året, då Qliro kontinuerligt säkrar både ränterisk och valutakursrisk genom matchning men har även om behov finns att säkra exponeringar genom derivat. FX-risken var fortsatt låg under året och ränterisken har minskat något under året och är på en låg nivå. Likviditetsrisken har minskat under året, främst beroende på tillgången till en stor likviditetsportfölj relativt till balansräkningen. På grund av vår starka likviditetsposition är Qliro väl förberedd för framtida tillväxt. Qliro har under hela 2017 varit välkapitaliserad och Qliro kan därför ta upp oförutsedda händelser utan att äventyra sin solvens och företaget är väl förberett för fortsatt tillväxt.

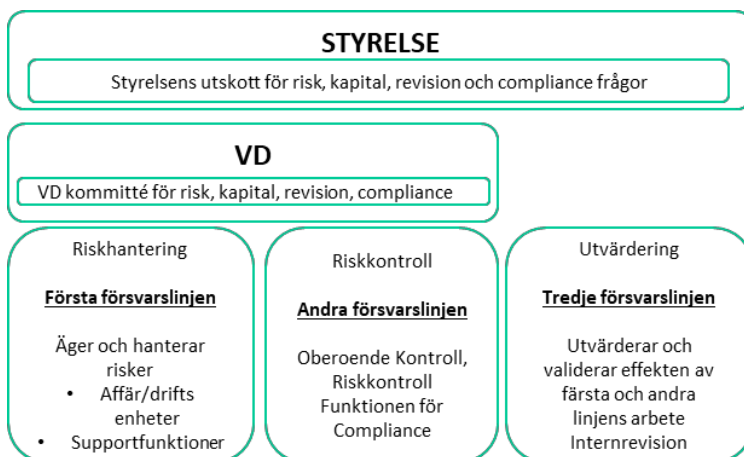
3. RISKHANTERING OCH RAMVERK FÖR RISKHANTERING

3.1 Styrelsens yttrande om riskhantering

Styrelsen i Qliro AB gör bedömningen att företagets ramverk och processer för riskhantering, som beskrivs i detta avsnitt, är ändamålsenliga och tillfredsställande givet verksamhetens affärsmodell, strategi och identifierade riskprofil.

Styrelsen i Qliro har det yttersta ansvaret för att säkerställa en effektiv riskhantering i företaget. Qliro har implementerat en väl fungerande struktur och organisation avseende riskhantering och riskkontroll genom den etablerade modellen om tre försvarslinjer. Det finns en god riskkultur och medvetande som säkerställer en effektiv riskhantering vilket skyddar Qliro från omedvetet och onödigt risktagande.

Styrelsen har fastställt de principer, organisation och riktlinjer som ska efterlevas avseende riskhantering, riskkontroll samt hur dessa funktioner ska stödja affärsstrategin i policy för riskhantering. Policyn hanterar riskaptit, riskstrategi, processer för riskhantering och modellen om tre försvarslinjer som styr principerna för riskhantering, roller och ansvarsområden.



Styrelsen samt verkställande direktören har ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida Qliro totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen har inrättat en kommitté som ska stödja styrelsens arbete med risk, kapital och revisionsfrågor som bland annat säkerställer att risktagande mäts och kontrolleras, övervakar finansiell rapportering och säkerställer att den interna kontrollen är effektiv. Kommittén har haft sju möten under 2017. Verkställande direktören har likaså inrättat en kommitté som har motsvarande ansvarsområden som styrelsens kommitté för att säkerställa transparens och effektivitet i riskhanteringen inom bolaget. Styrelsen i sin helhet samt utskott mottar periodisk rapportering avseende riskprofil, avvikelser samt uppföljning av riskhanteringen och andra frågeställningar/information rörande riskhantering och riskramverk.

Qliro ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och en försiktig inställning till risktagande. En god riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med respektive arbetsuppgift, genom tydligt artikulera limiter för accepterad riskexponering och en förståelse för hur verksamheten ska bedrivas inom dem. Högt riskmedvetande uppnås genom tydlig ansvarsfördelning mellan och inom avdelningar, att ansvaret för riskhantering ligger på respektive avdelning, tydliga rapporterings- och eskaleringsvägar och konsekvenser kopplade till brott mot limitramverket. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom väl definierade riskaptiter som tydligt beskriver de gränser Qliro ska bedriva sin verksamhet inom. Styrelsen har beslutat om Qliros riskaptiter som sätter riktningen för risktagandet. För att säkerställa så att risktagande i den dagliga verksamheten är anpassad till riskaptiten så har Qliro identifierat, kategoriserat och begränsat alla materiella risker. Dessa limiter är fastställda av styrelsen genom policydokument som hanterar respektive riskkategori.

3.2 Övergripande riskprofil och riskaptit

Qliros verksamhet ska generellt karakteriseras av ett lågt och kontrollerat risktagande. För att säkerställa detta begränsas risktagandet genom tydliga riskaptiter för de riskkategorier som företaget har accepterat att bli utsatt för. Kreditrisk är den dominerande riskkategorin och motsvarar 81.4 procent av riskexponeringsbeloppet, följt av operativ risk, som motsvarar 18.2 procent. Till skillnad mot andra riskslag är Qliro villig att ta på sig kreditrisk då det är en del av affärsmodellen. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskaptiten och underliggande limitramverk och en gedigen kreditbedömningsprocess. Som en konsekvens av affärsverksamheten så tar Qliro också andra risker. Dessa omfattar operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk och affärs/strategiskrisker och riskaptiten är låg för dessa risktyper.

Qliro ska vid var tid vara väl kapitaliserat och hålla en god likviditet. Styrelsen har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditets utvärderingsprocess (IKLU) utför Qliro stresstester för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet. Utöver dessa reserveringar håller bolaget kapital i enlighet med Basel III-ramverket, Finansinspektionens krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 20,5 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 14,9 procent. Likviditetsreserven uppgick vid samma tidpunkt till 136 miljoner och den lagstadgade likviditetstäckningsgraden (LCR) till 323 procent i relation till kravet om 80% (100 % per 1:e jan 2018).

3.3 Riskkategorier och strategi

3.3.1 Kreditrisk

Är Qliros dominerande risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden. Qliro är föremål för kreditrisk främst på grund av utebliven betalning från, eller bedrägeri av, slutkunder som använder företagets betaltjänster när de gör inköp på internet eller tar upp privatlån, samt i väldigt begränsad utsträckning även på grund av utebliven betalning från handlare.

Qliro hanterar kreditrisk genom en sund kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en väl utvecklad kreditorganisation. Företaget har implementerat egenutvecklade modeller för kreditbedömning i anslutning till köp och upptagande av privatlån och de utnyttjar bland annat intern information om kundens betalningsbeteende och betalningshistorik samt extern information. Qliro övervakar kontinuerligt kundernas återbetalningsförmåga samt de förväntade förluster som ges av reserveringsmodellerna. Den korta genomsnittliga löptiden på beviljade krediter i samband med användandet av Qliros betaltjänster gör det möjligt att få en snabb effekt på förändrade förutsättningar genom anpassning av kreditkriterierna. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder sig Qliro av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier som identitetsstöld och missbruk av krediter.

Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras. Inköp finansierade via Qliro härrör från alla delar över Sverige; Danmark, Finland och Norge. Privatlån ges endast till svenska kunder. Kreditrisken gentemot varje kund är mycket liten och diversifieringen bland kunder, över hela landet och sektorer är hög baserat på namnkonzentration, industrikonzentration och geografisk koncentration.

Motpartsrisk är en typ av kreditrisk, och är risken för att en motpart inte kommer att kunna uppfylla sina nuvarande eller framtida förpliktelser enligt ett derivatavtal. Qliro säkerställer att investeringar och säkringstransaktioner endast ingås med stabila motparter med tillfredsställande kreditbetyg. Vid utgången av 2017 fanns inga derivatkontrakt och därmed ingen exponering mot motpartsrisk.

De handlare som erbjuder Qliros betalningstjänster utgör också en kreditrisk för Qliro. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk att eventuella returer från kunderna inte kan kompenseras – vilka Qliro garanterar för kundernas räkning – mot utestående betalningar till handlaren. Qliros bedömning är att denna risk anses vara begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponering samt att den monitoreras löpande där åtgärder kan vidtas med skyndsamhet.

Principer och regelverk för hantering och kontroll av kreditrisk är detaljerade i Styrelsens Policy för Riskhantering, Kreditpolicy, Policy för Handlare, samt underliggande instruktionen och riktlinjer.

3.3.2 Marknadsrisk (ränte- och valutarisk)

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Företaget är huvudsakligen exponerat för ränterisk när

räntehorisonten på tillgångar och skulder inte är matchade. Qliro minimerar ränterisken genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitorernas, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och investeringsportfölj har en genomsnittlig ränteduration på mindre än 3 månader. Räntedurationen på kreditfacilitet är en månad. Inlåningen från allmänheten var till 75 procent med rörlig ränta och till 25 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 234 dagar per den 31 december 2017 (ursprungligen 1 års fast ränta). Kunder med fast inlåning har flexibilitet att ta ut inlåning före förfall, men en straffkostnad gör att uttag begränsas före förfall till en mycket låg nivå.

Genom att diskontera kassaflödet och en parallell förskjutning på 200 baspoäng för relevanta valutor uppgick ränterisken till SEK 1,3m den 31 december 2017, motsvarande 0,61% av Qliros kapital bas.

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor och eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper företaget vissa risker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). Qliro är även utsatt för den valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). De viktigaste valutorna som Qliro är exponerat mot är euro, norska kronor och danska kronor. Qliro använder schablonmetoden för att beräkna omräkningsexponeringen, som uppgick till ett kapitalbaskrav om SEK 0,35m per 31 december 2017. I pelare 2 använder Qliro en känslighetsanalys baserad på en intern VaR-modell med 99 procent konfidensintervall för beräkning av kapitalkravet för omräkningsexponering som visar att Qliro under ett stressat scenario förlorar 6,43 procent av totala omräkningsexponeringen, vilket motsvarar ett kapitalkrav om SEK 0,29m. Omräkningsexponeringen säkras genom att matcha tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med terminer. Risken monitorernas, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Principer och regelverk för hantering och kontroll av marknadsrisk är detaljerade i Styrelsens Policy för Riskhantering, Policy för Finans samt instruktionen för Treasury, samt underliggande instruktionen och riktlinjer.

3.3.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att Qliro inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Qliro tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv, samt möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen. Qliro hanterar likviditetsrisk genom IKLU, tydliga regelverk och limiter för likviditetsrisk samt genom en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor. Risken monitorernas, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Principer och regelverk för hantering och kontroll av likviditetsrisk är detaljerade i Styrelsens Policy för Riskhantering, Policy för Finans samt instruktionen för Treasury, samt underliggande instruktionen och riktlinjer.

3.3.4 Affärsrisk / strategisk risk

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende kreditgivning) och felaktiga och misslyckade affärsbeslut, men även att konsumenterna väljer bort Qliros tjänster för andra betalningslösningar. Om de tjänster Qliro

tillhandahåller inte uppfattas vara säkra, ekonomiskt fördelaktiga och lättanvända av e-handlarnas kunder kan detta komma att leda till ett försämrat renommé för Qliro som följd. För att hantera risken säkerställer Qliro att företaget är medveten om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshandling. Principer och regelverk för hantering och kontroll av affärs/strategisk risk finns inte specifikt beskrivet utan styrs av det interna regelverket och ytterst genom styrelsens Policy för Styrning, samt underliggande instruktionen och riktlinjer samt övrigt ramverk för riskhantering.

3.3.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legala risker och IT- risker. De främsta operativa riskerna som Qliro står inför är kopplade till ökningen av antalet anställda, antalet transaktioner och utvecklingen av nya produkter som innebär ett ständigt behov av att anpassa strukturer och processer samt utveckling av system och systemstöd.

För att säkerställa en ändamålsenlig hantering av verksamhetens operativa risker har Qliro upprättat ett internt regelverk, samt processer och en kontrollmiljö för att minimera dessa risker baserat på etablerade standarder. Som ett led i detta dokumenterar Qliro verksamhetens väsentliga processer och analyserar dess risker och kontrollstruktur. För att minimera effekterna av störningar och avbrott i dessa processer arbetar Qliro med en strukturerad process för kontinuitetshandling. Qliro genomför kontinuerligt självutvärderingar i syfte att identifiera, mäta samt hantera de operativa risker som förekommer i verksamheten. Qliro arbetar även kontinuerligt med att informera och utbilda sin personal i frågor som rör hantering av operativa risker och företagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en god riskkultur. Qliro har även processer för incidentrapportering samt godkännande av nya produkter, verksamheter, processer och system. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Principer och regelverk för hantering och kontroll av operativ risk återfinns i hela det interna regelverket gällande kontrollmiljö men framförallt i Styrelsens Policy för Riskhantering, Policy för Operativ Risk, Policy för Informationssäkerhet, samt underliggande instruktionen och riktlinjer.

4. KAPITALSTYRNING OCH KAPITALTÄCKNING

Qliros målsättning är att ha en solid finansiell ställning som hjälper till att upprätthålla investerarnas, fordringsägarnas och marknadens förtroende och utgör en solid grund för fortsatt utveckling av affärsverksamheten, samtidigt som man skapar tillfredsställande långsiktiga avkastning på investerarna. Som en del av kapitalutvärderingsprocessen har Qliro även upprättat en återhämtningsplan i enlighet med EU-direktivet om återhämtning och resolution av banker ("BRRD") samt Finansinspektionens föreskrifter om återhämtningsplaner, koncernåterhämtningsplaner och avtal om finansiellt stöd inom koncerner (FFFS 2016:6). Återhämtningsplanen beskriver samt definierar Qliros strategi för att förhindra eventuell försämring av dess finansiella situation.

4.1 Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav

Tabell 4.1: Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav

Sammanställning (tusen SEK)	2017
Kärnprimärkapital	215 119
Primärkapital	215 119
Total kapitalbas	215 119
Total riskvägt exponeringsbelopp	855 105
Totalt kapitalbaskrav	84 060
Kärnprimärkapitalrelation	20.5%
Primärkapitalrelation	20.5%
Total kapitalrelation	20.5%
Internt bedömt kapitalbehov	23 572
Kapitalkonserveringsbuffert	26 269
Kapitalkonserveringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	2.5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	17 454
Kontracyklisk kapitalbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	1.7%
Kapitalplaneringsbuffert	5 254
Kapitalplaneringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp	0.5%
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar	156 608

4.2 Kapitalbas

Qliros kapitalbas uppgick till SEK 215,1m per den 31 december 2017 och täcks i sin helhet av kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital och balanserad vinst eller förlust. Aktiekapitalet uppgår till SEK 50,1m och balanserad vinst eller förlust till SEK 295,3m. Qliro har per den 31 december 2017 inget granskat resultat inkluderat i kärnprimärkapitalet. Balanserad vinst eller förlust består av Qliros upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar om SEK 130,2m, som för Qliro utgörs främst av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar. Qliro har per den 31 december 2017 inga uppskjutna fordringar som är beroende av framtida lönsamhet.

Tabell 4.2: Specifikation av kapitalbas

Kapitalbas (tusen SEK)	2017
Kärnprimärkapital	
Aktiekapital	50 050
Balanserad vinst eller förlust	295 317
Kärnprimärkapital före justeringar	345 367
<i>Justeringsposter</i>	-
Immateriella anläggningstillgångar	-130 248
Förluster för innevarande räkenskapsår	-
Uppskjuten skattefordran	-
Summa kärnprimärkapital	215 119
Supplementärkapital	-
Total kapitalbas	215 119

4.3 Riskvägd exponering och kapitalbaskrav

Pelare I: Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 använder Qliro schablonmetoden som omfattar 17 exponeringsklasser med definierade riskvikter. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk i pelare 1 är SEK 855,1m motsvarande kapitalbaskrav om SEK 68,4m. Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutarisker omfattar samtliga poster i balansräkningen omräknade till svenska kronor enligt balansdagskurs. För samtliga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent. Qliros riskvägda exponeringsbelopp för valutarisker beräknas enligt schablonmetoden som uppgår till SEK 4,4m vilket ger ett kapitalbaskrav om SEK 0,35m. Det riskvägda beloppet för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att det riskvägda beloppet utgör 15 procent av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Qliros riskvägda exponeringsbelopp för operativa risker är SEK 191,3m vilket ger ett kapitalbaskrav på SEK 15,3m. Qliro har per den 31 december 2017 inget exponeringsbelopp för CVA-risk (Credit valuation adjustment risk).

Pelare II (internt bedömt kapitalbehov) består främst av; kreditrisk för koncentrationsrisk beräknad enligt Herfindahl metoden, affärsrisk, ryktesrisk och ränterisk.

Tabell 4.3: Riskexponering och kapitalkrav

	2017	
Risk exposure amount (tusen SEK)	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
Kreditrisk enl. schablonmetoden		
Exponering hushåll	741 800	59 344
Exponering företag	28 711	2 297
Exponering fallerande fordringar	58 366	4 669
Exponering kreditinstitut	14 176	1 134
Andra exponeringar	12 051	964
Summa kreditrisk	855 105	68 408
Marknadsrisk¹	4 366	349
Operativ risk enl. basmetoden	191 274	15 302
CVA-risk enligt standardmetoden	-	-
Total		84 060

4.4 Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalkravet. Syftet är att det ska finnas ett tydlig och enkelt mått på kapitalstyrka. Måttet visar kapital i procent av tillgångens storlek, utan att den faktiska risknivån för tillgångarna beaktas. Än så länge finns

¹ All marknadsrisk exponeringen beror på valutarisk.

inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetgrad, men EU-kommissionen har föreslagit att en nivå om 3 procent i samband med den föreslagna uppdateringen av tillsynsförordningen.

Bruttosoliditet beräknas med hjälp av primärkapitalet i procent av de totala tillgångarna.

Tabell 4.4: Bruttosoliditet

Bruttosoliditet (tusen SEK)	2017
Totalt exponeringsmått	1 222 556
Primärkapital	215 119
Bruttosoliditet	17.6%

5. FINANSIERINGSKÄLLOR

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 055 (754) miljoner kronor vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 325 (512) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 612 (0) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige varav 99,9 procent är skyddade av insättningsgarantin i Sverige. Inlåningen från allmänheten var till 75 procent med rörlig ränta och till 25 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 234 dagar per den 31 december 2017 (ursprungligen 1 års fast ränta). 22 procent av inlåning från allmänheten hålls som likviditetsreserv.

6. LIKVIDITETSRESERV

Per den 31 december 2017 uppgick Qliro AB:s likviditetsreserv till 136 miljoner kronor varav 65 miljoner kronor investerats i svenska kommunobligationer och certifikat och 71 miljoner kronor i en nordisk bank. Medelbetyg på likviditetsreserven var AA och genomsnittlig löptid var 145 dagar. Per den 31 december 2017 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 323 procent. Detta mäter Qliro AB:s likvida tillgångar på 65 miljoner kronor relaterat till nettoutflöden på 20 miljoner kronor över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 80 procent gäller med en ökande fasning till 100 procent den 1 januari 2018. Förutom likviditetsreserven per den 31 december 2017 hade Qliro AB 275 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet.

7. EXPONERING FÖR KREDITRISK

7.1 Nedskrivningar av finansiella tillgångar

Qliro AB håller reserver för förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar där det finns ett nedskrivningsbehov, enligt utförligare beskrivning nedan. Från och med den 1 januari 2018 så har modellen enligt IAS 39 som baserades på inträffade förluster bytts till en metod med framåtblickande förväntade kreditförluster i enlighet med redovisningsstandarden IFRS9, vilket beskrivs i ytterligare detaljer i Not 1 i Årsredovisning 2017 för Qliro AB.

En finansiell tillgång anses ha ett nedskrivningsbehov om det förekommer objektiva bevis på att ett eller flera förlustevents har inträffat och om effekterna av dessa förlustevents förväntas ha en påverkan på förväntade framtida kassaflöden. Förlustevent som indikerar ett objektiva bevis på nedskrivningsbehov är när den finansiella tillgången har en schemalagd betalning som anses försenad och en påminnelse har blivit skickad till motparten. Försenad innebär att en finansiell tillgång fortfarande har en balans utestående, men där en schemalagd betalning ej blivit betald vid utgången av förfalldatumet. Finansiella tillgångar som är mer försenade än 90 dagar är att anse som fallerade. Om det för den finansiella tillgången finns ett nedskrivningsbehov innebär det att en kreditförlust rapporteras. Storleken av reserveringen beräknas som skillnaden mellan den finansiella tillgångens bokförda värde och nuvärdet av de förväntade framtida kassaflödena. En finansiell tillgång som är mer än 120 dagar försenad skrivs ner för att matcha nuvärdet av enbart det förväntade säljpriset för den specifika finansiella tillgången, med hänsyn taget till rådande marknadsläge och historiskt åstadkomna säljpriser och säljbara andelar.

Qliro AB redovisar generella kreditriskjusteringar i enlighet med Artikel 110 av CRR. Objektiva bevis för nedskrivningsbehov bedöms på enskild nivå medan reserverna är beräknade kollektivt där de finansiella tillgångarna är fördelade i olika grupper.

Tabell 7.1: Totalt och genomsnittligt nettobelopp för exponeringar (tusen SEK)	2017	
	Exponeringarnas nettovärde vid slutet av perioden	Genomsnittliga nettoexponeringar över perioden
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	65,493	39,647
Institut	70,882	38,421
Företag	28,712	28,071
Detaljhandel	989,847	780,862
Fallerande exponeringar	55,631	45,403
Övriga exponeringar	11,992	11,814
Summa	1,222,557	944,217

Tabell 7.2: Geografisk fördelning av exponeringar (tusen SEK)	2017				
	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	65,493	-	-	-	65,493
Institut	70,836	3	40	4	70,882
Företag	25,712	36	1,490	1,474	28,712
Detaljhandel	764,021	17,175	135,498	73,153	989,847
Fallerande exponeringar	41,811	451	10,415	2,954	55,631
Övriga exponeringar	11,992	-	-	-	11,992
Summa	979,865	17,665	147,443	77,585	1,222,55

Tabell 7.3: Koncentration av exponeringar per typ av bransch (tusen SEK)	2017						Summa
	Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	Institut	Företag	Detaljhandel	Fallerande exponeringar	Övriga exponeringar	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	-	-	134	-	2	-	136
Tillverkning	-	-	276	-	7	-	282
Byggverksamhet	-	-	1,081	-	58	-	1,139
Partihandel och detaljhandel	-	-	1,289	-	55	-	1,344
Transport och magasinering	-	-	48	-	4	-	51
Hotell- och restaurangverksamhet	-	-	125	-	3	-	128
Informations- och kommunikationsverksamhet	-	-	383	-	19	-	401
Finans och försäkring	-	70,882	55	-	17	-	70,954
Fastighetsverksamhet	-	-	273	-	11	-	284
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	-	-	541	-	17	-	558
Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster	-	-	209	-	22	-	231
Offentlig förvaltning och försvar, obligatorisk socialförsäkring	-	-	5	-	-	-	5
Utbildning	-	-	214	-	2	-	216
Vård och omsorg, sociala tjänster	-	-	140	-	2	-	143
Kultur, nöje och fritid	-	-	158	-	17	-	175
Övriga tjänster	65,493	-	201	-	210	-	65,904
Hushåll	-	-	-	989,847	54,838	-	1,044,684
Övriga	-	-	23,581	-	350	11,992	35,923
Summa	65,493	70,882	28,712	989,847	55,631	11,992	1,222,557

Tabell 7.4: Exponeringars löptid (tusen SEK)	2017					
	Exponeringens nettovärde					
	På begäran <= 1 år	>1 år <= 5år	> 5 år	Ingen angiven löptid	Summa	
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	25,314	40,179	-	-	65,493
Institut	70,882	-	-	-	-	70,882
Företag	-	28,712	-	-	-	28,712
Detaljhandel	-	366,243	623,604	-	-	989,847
Fallerande exponeringar	-	55,631	-	-	-	55,631
Övriga exponeringar	-	-	11,992	-	-	11,992
Summa	70,882	475,900	675,775	-	-	1,222,557

Tabell 7.5: Kreditkvalitet för exponeringar per exponeringsklass och instrument (tusen SEK)	2017						
	Bokförda bruttovärden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Periodens kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat					
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	65,501	-	8	-	-	65,493
Institut	-	70,882	-	-	-	-	70,882
Företag	-	28,817	-	105	-	-	28,712
Detaljhandel	-	995,176	-	5,329	-	-	989,847
Fallerande exponeringar	81,412	-	-	25,781	-	-	55,631
Övriga exponeringar	-	11,992	-	-	-	-	11,992
Summa	81,412	1,172,368	-	31,223	-	-	1,222,557

2017

**Tabell 7.6: Exponeringars
kreditkvalitet per geografiskt
område
(tusen SEK)**

	Bokförda bruttovärden för		Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Ackumulerade avskrivningar	Kostnader för kreditriskjustering	Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat					
Sverige	56,414	940,262	-	16,811	-	-	979,865
Danmark	3,203	17,801	-	3,339	-	-	17,665
Finland	17,215	138,249	-	8,021	-	-	147,443
Norge	4,580	76,057	-	3,052	-	-	77,585
Summa	81,412	1,172,369	-	31,223	-	-	1,222,557

2017

Tabell 7.7: Kreditkvalitet för exponeringar per bransch (tusen SEK)

	Bokförda bruttovärden för						Nettovärden
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Specifik kreditriskjustering	Allmän kreditriskjustering	Akkumulerade avskrivningar	Kostnader för kreditriskjustering	
Jordbruk, skogsbruk och fiske	3	136	-	3	-	-	136
Tillverkning	11	277	-	6	-	-	282
Byggverksamhet	92	1,093	-	46	-	-	1,139
Partihandel och detaljhandel	88	1,301	-	45	-	-	1,344
Transport och magasinering	6	48	-	2	-	-	51
Hotell- och restaurangverksamhet	4	126	-	2	-	-	128
Informations - och kommunikationsverksamhet	30	387	-	16	-	-	401
Finans och försäkring	27	70,938	-	11	-	-	70,954
Fastighetsverksamhet	18	275	-	9	-	-	284
Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	27	547	-	16	-	-	558
Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster	35	219	-	23	-	-	231
Offentlig förvaltning och försvar, obligatorisk socialförsäkring	-	5	-	-	-	-	5
Utbildning	4	215	-	3	-	-	216
Vård och omsorg, sociala tjänster	4	142	-	3	-	-	143
Kultur, nöje och fritid	27	159	-	11	-	-	175
Övriga tjänster	220	65,708	-	24	-	-	65,904
Hushåll	80,154	995,170	-	30,640	-	-	1,044,684
Övriga	664	35,622	-	364	-	-	35,923
Summa	81,412	1,172,368		31,223			1,222,557

Tabell 7.8: Indelning av förfallna exponeringar efter antal kreditdagar (tusen SEK)	2017			
	Bokförda bruttovärden			
	≤ 30 dagar	> 30 dagar ≤ 90 dagar	> 90 dagar	Summa
Lån	184,973	55,101	89,945	330,019
Räntebärande värdepapper	-	-	-	-
Summa	184,973	55,101	89,945	330,019

Tabell 7.9: Förändringar av mängden av allmänna och specifika kreditriskjusteringar (tusen SEK)	2017	
	Akkumulerad specifik kreditriskjustering	Akkumulerad allmän kreditriskjustering
Ingående balans	-	-29,902
Ökningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	-	-21,729
Minskningar på grund av belopp som avsatts för beräknade låneförluster under perioden	-	18,325
Minskningar på grund av belopp som avsatts för ackumulerade kreditriskjusteringar	-	2,339
Överföringar mellan kreditriskjusteringar	-	-
Konsekvenser av växelkursrörelser	-	-
Företagssammanslagningar, inbegripet förvärv och avyttringar av dotterföretag	-	-
Andra justeringar	-	-256
Utgående balans	-	-31,222
Återvinningar från kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	-	-
Specifika kreditriskjusteringar som angivits direkt i resultaträkningen	-	-

	2017
Tabell 7.10: Bokfört bruttovärde för fallerade exponeringar (tusen SEK)	Bokfört bruttovärde för fallerade exponeringar
Ingående balans	143,120
Lån och räntebärande värdepapper som har fallerat eller skrivits ned sedan den senaste rapporteringsperioden	143,944
Återgått till icke fallerat tillstånd	-110,056
Avskrivna belopp	2,427
Andra förändringar	-1,547
Utgående balans	173,034

8. BILAGA

8.1 Upplysningar om intecknade tillgångar

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
31 December 2017 (SEK miljoner)				
Det rapporterade institutets tillgångar	1,030	-	322	-
Aktieinstrument	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper	-	-	65	65
Övriga tillgångar	1,030	-	257	-
			Mottagna intecknade säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde	Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde
31 December 2017 (SEK miljoner)				
Säkerheter som mottagits av det rapporterade institutet		-		-
Aktieinstrument		-		-
Räntebärande värdepapper		-		-
Övriga säkerheter som mottagits		-		-
Egna räntebärande värdepapper som har emitterats, utom egna säkerställda obligationer eller tillgångssäkrade värdepapper		-		-
			Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper	
31 December 2017 (SEK miljoner)				
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	325	-		