

# QLIRO

## Qliro Pelare III Rapport

---

Qliro AB

## Innehållsförteckning

<b>1.</b>	<b>VERKSAMHETSINFORMATION .....</b>	<b>3</b>
1.1	Organisation .....	4
1.1.1	Qliro .....	4
1.1.2	QG .....	4
1.1.3	Konsoliderad situation.....	5
1.2	Styrelse- och ledningsinformation .....	5
1.3	Ersättningssystem.....	5
<b>2.</b>	<b>UTVECKLING 2019 .....</b>	<b>6</b>
<b>3.</b>	<b>RISKHANTERING OCH RAMVERK FÖR RISKHANTERING.....</b>	<b>6</b>
3.1	Konsoliderad situation .....	6
3.2	Styrelseyttrande om riskhantering.....	7
3.3	Övergripande riskprofil och riskaptit .....	8
3.4	Riskkategorier och strategi.....	8
3.4.1	Kreditrisk .....	8
3.4.2	Marknadsrisk .....	9
3.4.3	Likviditetsrisk .....	10
3.4.4	Affärsrisk / Strategisk risk .....	11
3.4.5	Operativ risk .....	11
<b>4.</b>	<b>KAPITALSTYRNING OCH KAPITALTÄCKNING.....</b>	<b>11</b>
4.1	Kapitaltäckning .....	11
4.1.1	Kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden .....	13
4.2	Kontracyklisk kapitalbuffert .....	13
4.3	Bruttosoliditet .....	14
4.4	Supplementärkapital - fullständiga villkor .....	14
<b>5.</b>	<b>FINANSIERINGSKÄLLOR .....</b>	<b>16</b>
<b>6.</b>	<b>INTECKNADE TILLGÅNGAR.....</b>	<b>16</b>
6.1	Qliro .....	16
6.2	KS.....	17

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Europaparlamentets och rådets förordning 575/2013/EU om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, ("CRR") offentliggör Qliro AB ("Qliro") årlig information om kapitaltäckning samt övrig information i enlighet med ovanstående reglering. Informationen avser siffror per den 31 december 2019 om inte annat särskilt anges.

#### ALLMÄN INFORMATION

Qliro är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Företaget bedriver gränsöverskridande verksamhet i Sverige, Norge, Finland samt Danmark med säte och operationell verksamhet i Stockholm. Qliro ägs till 100 procent av Qliro Group AB ("QG"), 556035-6940, med säte i Stockholm. QG kommunicerade i oktober 2019 att styrelsen beslutat om att inleda processen för att notera Qliro på Nasdaq Stockholm. Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro ett dotterbolag, Goldcup 19901 under namnändring till Qliro Incitament AB, och bildade därmed en koncern. QG är en ledande nordisk e-handelsgrupp inom konsumentvaror, livsstilsprodukter och närliggande finansiella tjänster. QG driver den ledande nordiska marknadsplatsen CDON, modevarumärket Nelly och Qliro som erbjuder finansiella tjänster till handlare och konsumenter. I egenskap av kreditmarknadsbolag är Qliro skyldigt att bland annat uppfylla de regler och föreskrifter som anges i Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och värdepappersföretag, ("CRD IV"), som är införlivat i svensk lag och förordning samt CRR. Enligt CRR definieras QG som ett finansiellt moderholdingföretag och Qliro definieras som ett institut. Tillsammans utgör QG och Qliro, den konsoliderade situationen ("KS") enligt artiklarna 11.2 och 18.1 i CRR. Qliro är ansvarigt institut i KS enligt kapitel 3, avsnitt 1 i Lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag. Övriga dotterbolag inom QG är ej del av KS.

I den utsträckning som det anses proportionellt samt relevant ska kraven för Qliro också tillämpas av och i förhållande till andra juridiska personer som tillsammans med Qliro utgör en konsoliderad situation enligt CRR. För att säkerställa en god intern styrning och kontroll i KS har styrelsen för QG antagit policy för KS samt övergripande strategi avseende affär och riskramverk för KS. Denna rapport återger information baserat på Qliro samt KS.

Qliros styrelse har godkänt detta dokument samt innehåll för publicering vid ordinarie styrelsemöte per den 12 mars 2020.

## 1. Verksamhetsinformation

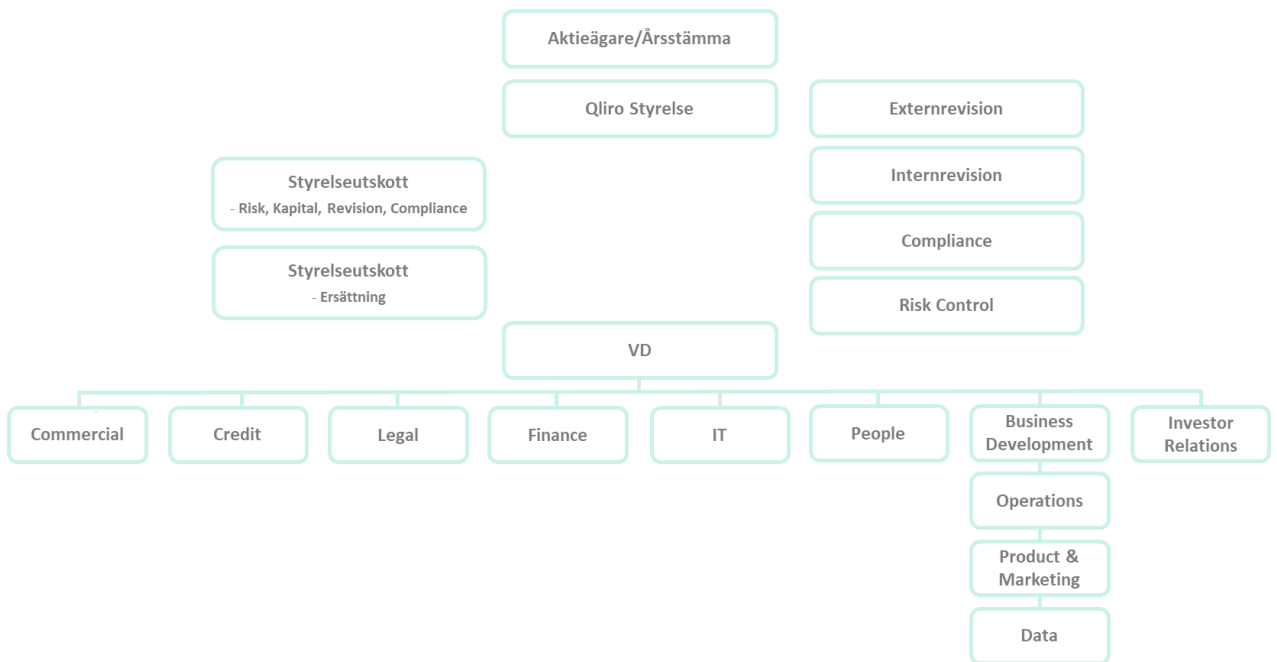
Qliro erbjuder betallösningar som gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor samt möjlighet för konsumenter att handla tryggt på nätet via olika betalningsalternativ bland annat genom faktura eller delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och mer än fyra miljoner konsumenter har använt tjänsten för att betala sina köp. Erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter breddas succesivt, genom utveckling av existerande produkter samt genom framtagande av nya produkter och tjänster. Qliro erbjuder även sparkonton samt personlån till den svenska allmänheten. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast

och rörlig ränta. QG:s övriga verksamhet utgörs av verksamhet inom e-handel genom de helägda dotterbolagen Nelly samt CDON.

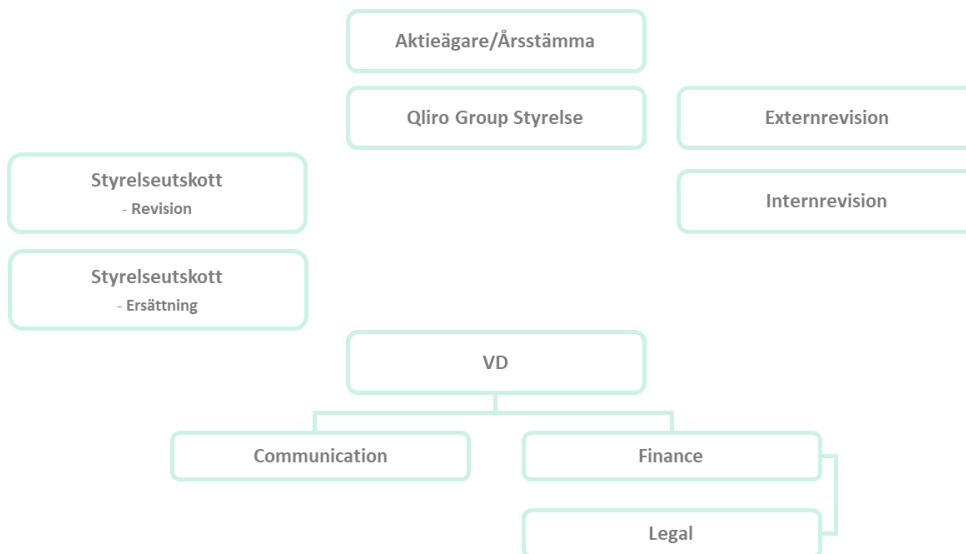
**1.1 Organisation**

Sektionerna 1.1.1–1.1.2 nedan visar Qliros och QG:s organisation samt struktur för bolagsstyrning. Sektion 1.1.3 visar den Konsoliderade situationens organisation samt struktur för bolagsstyrning.

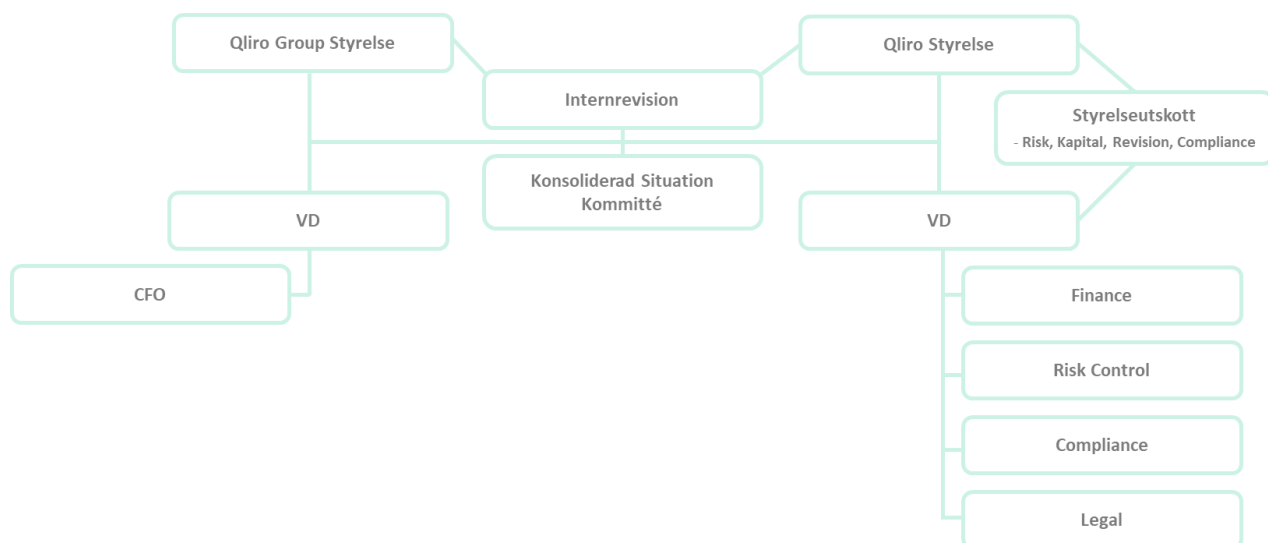
**1.1.1 Qliro**



**1.1.2 QG**



### 1.1.3 Konsoliderad situation



## 1.2 Styrelse- och ledningsinformation

Respektive styrelse väljs av respektive bolagsstämma och har det yttersta ansvaret för den verksamhet som bedrivs. Styrelsen i respektive bolag 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. Respektive styrelse väljs av respektive bolagsstämma på ett år. Styrelsen i Qliro består av sju ledamöter, i vilken ingår styrelseordföranden. För QG utgörs styrelsen av sex ledamöter inkluderande ordförande. Företagen strävar efter att styrelsen såväl till sin helhet som individuellt, har tillräckliga kunskaper, insikt, erfarenheter och lämplighet för att uppfylla kravet på styrelseledamöter. Vidare sker det löpande kompetensutveckling för VD, styrelseledamöter samt övrig personal. Ytterligare information om styrelseledamöter inklusive information om andra styrelseuppdrag finns tillgängligt på Qliros respektive QG:s hemsida ([www.Qliro.com](http://www.Qliro.com), [www.Qlirogroup.com](http://www.Qlirogroup.com)).

## 1.3 Ersättningsystem

Qliro och QG erbjuder sina medarbetare en total ersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig samtidigt som den följer företagets värdegrunder, är etisk ansvarsfull samt stöttar mål och vision. Vidare syftar ersättningsystemet till att vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande. Företagens respektive styrelse har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda. De anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom företagen ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur identifiering av anställda som har en väsentlig inverkan på riskprofil ska utföras. Vidare innefattar ersättningspolicyn ett regelverk rörande fast och rörlig ersättning. Ytterligare information om ersättning finns tillgängligt på Qliros respektive QG:s hemsida ([www.Qliro.com](http://www.Qliro.com), [www.Qlirogroup.com](http://www.Qlirogroup.com)).

## 2. Utveckling 2019

Under 2019 har Qliro fortsatt att växa inom sina strategiska verksamhetsområden. Erbjudandet mot e-handlare har stärkts ytterligare och den kassalösning där Qliro erbjuder en teknisk lösning för kortbetalningar som ett komplement till övriga betaltjänster har fortsatt att implementeras hos handlare och Qliros marknadsandel har ökat. Företaget har under året fortsatt att förstärkas på ledarsidan och har även arbetat med att bygga upp funktioner så att det kan verka som ett självständigt bolag.

Under året har utlåning till allmänheten ökat med 39 procent till 2 070 (1 493) miljoner kronor. Tillväxten drivs av att handlare ökat sin försäljning och att flera handlare anslutits samt en växande utlåning av privatlån. Privatlånen har haft en stadig tillväxt och utlåningen uppgick per årsskiftet till 727 (317) miljoner kronor. Tillväxten såväl inom betallösningar som privatlån har lett till att räntenettet ökat med 25 procent till 170 (136) miljoner kronor. Sparkonton har haft en stadig utveckling. Per årsskiftet 2019/20 uppgick inlåningen via sparkonton till 1 819 (968) miljoner kronor fördelat på ca tio tusen konton. Likviditetsportföljens kreditrisk har varit låg under året och per den 31 december 2019 uppgick likvida investeringar till 255 miljoner kronor i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat. Likviditetstäckningsgraden uppgick per den 31 december 2019 till 374 procent (Qliro) respektive 355 procent (KS), vilket kan jämföras med den lagstadgade gränsen på 100 procent. Tack vare den starka likviditetspositionen är Qliro och KS väl förberedda för framtida tillväxt. Qliro och KS har under hela 2019 varit välkapitaliserade och kan därför hantera oförutsedda händelser utan att äventyra solvensen.

Marknadsriskerna har varit låga under året, då Qliro och KS kontinuerligt säkrar både ränterisk och valutarisk genom matchning samtidigt som möjlighet finns att säkra exponeringar genom derivat, om ett sådant behov skulle uppstå.

## 3. Riskhantering och ramverk för riskhantering

### 3.1 Konsoliderad situation

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll i KS har styrelserna för QG samt Qliro antagit policy för KS samt övergripande strategi avseende affär och riskramverk för KS. Policyn för KS reglerar kommittén för KS (se avsnitt 1.1.3) som utgör en beredande funktion för styrelserna i QG respektive Qliro, med inriktning på huvudfrågor i samband med styrningen av KS. Kommittén bistår med översyn av policyer och ramverk för KS samt uppföljning av regelefterlevnad avseende regulatoriska krav på konsoliderad basis.

Kommittén för KS roll är att säkerställa samordning mellan de två styrelserna samt att möjliggöra ett mer effektivt och relevant informationsflöde från och till respektive styrelse. Ansvaret för styrningen av den konsoliderade situationen och säkerställandet av regelefterlevnad avseende de regulatoriska kraven ligger hos QG:s styrelse och Qliros styrelse (i förekommande fall).

### 3.2 Styrelseyttrande om riskhantering

Respektive styrelse för Qliro och QG gör bedömningen att ramverk och processer för riskhantering, som beskrivs i detta avsnitt är ändamålsenliga och tillfredställande givet affärsmodell, strategi och identifierad riskprofil avseende Qliro och KS.

Respektive styrelse har det yttersta ansvaret för att säkerställa en effektiv riskhantering. Qliro samt KS 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 samt KS från omedvetet och onödigt risktagande.

Styrelsen i Qliro har fastställt de principer, organisation och riktlinjer som ska efterlevas avseende riskhantering och 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.



Styrelse samt verkställande direktör i Qliro har ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida Qliro och KS totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen i Qliro har inrättat en kommitté som ska stödja styrelsens arbete med risk, kapital, revision och compliance frågor som säkerställer att risktagande mäts och kontrolleras, övervakar finansiell rapportering och säkerställer att den interna kontrollen är effektiv. Kommittén har haft 8 sammanträden under 2019. Verkställande direktören har likaså inrättat en kommitté som har motsvarande ansvarsområden som styrelsens kommitté för att säkerställa transparens och effektivitet i riskhanteringen inom företaget. Styrelse, samt kommitté mottar periodisk rapportering avseende riskprofil, avvikelser samt uppföljning av riskhantering och andra frågeställningar/information rörande riskhantering och riskramverk.

Qliro och KS 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, tydliga

rapporterings- och eskaleringsvägar av konsekvenser kopplade till avvikelser mot limitramverket. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom väl definierade riskkaptiter som tydligt beskriver de gränser som företaget ska bedriva sin verksamhet inom.

Övergripande riskkaptit för KS är definierad av QG:s styrelse. Aptiter och limiter är fastställda av Qliro styrelse genom policydokument tillhörande respektive riskkategori som vägleder Qliro samt KS risktagande. För att säkerställa att risktagande i den dagliga verksamheten är anpassad till riskkaptiten har Qliro och KS identifierat, kategoriserat och begränsat alla materiella risker.

### **3.3 Övergripande riskprofil och riskkaptit**

Qliro och KS verksamhet ska generellt karakteriseras av ett lågt och kontrollerat risktagande som begränsas genom tydliga riskkaptiter för de riskkategorier som Qliro och KS har accepterat att bli utsatt för.

Kreditrisk, som är Qliros dominerande riskkategori är en risk som företaget, med hänsyn till affärsmodellen är villig att ta på sig, då den har för avsikt att generera avkastning. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskkaptiten och underliggande limitramverk samt en gedigen kreditbedömningsprocess. Som en konsekvens av affärsmodellen uppstår även andra risker, som omfattas av operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk samt affärsrisk/strategisk risk där riskkaptiten generellt är låg. Av Qliros riskexponeringsbelopp motsvarar kreditrisk 80 procent, följt av operativ risk, som motsvarar 20 procent. Av KS riskexponeringsbelopp utgör kreditrisk 80 procent, följt av operativ risk, som motsvarar 19 procent, resterande utgörs av marknadsrisk.

Qliro och KS ska vid var tid vara välkapitaliserat och hålla en god likviditet. Styrelsen i Qliro 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 likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) utförs stresstester för att säkerställa en tillräcklig nivå av kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet. Utöver dessa reserveringar hålls kapital i enlighet med regulatoriska krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 17,8 procent (Qliro) respektive 22,9 procent (KS) att jämföra med tillsynsmyndighetens kapitalkrav på 15,2 procent (Qliro) respektive 15,8 procent (KS). Likviditetsreserven uppgick vid samma tidpunkt till 225 miljoner kronor och den lagstadgade likviditetstäckningsgraden (LCR) till 374 procent (Qliro) respektive 355 procent (KS) i relation till kravet om 100 procent.

### **3.4 Riskkategorier och strategi**

#### **3.4.1 Kreditrisk**

Kreditrisk är risken att Qliros motparter skulle vara oförmögna, eller ovilliga, att uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Qliro allteftersom de förfaller och att Qliro som en följd av detta åsamkas finansiella förluster. Qliros kreditriskexponering är främst hänförlig till konsumenter som använder Qliros tjänster och som inte kan betala eller som utsätter Qliro för bedrägeri, men även i viss utsträckning till handlare, finansiella institut och andra motparter med vilka Qliro samarbetar. Som en del av sin betalösning betalar Qliro handlarna i förskott före leverans till konsumenten. Enligt vissa av de avtal som Qliro ingår med handlare ska även provision



betalas helt eller delvis i förskott. Den primära kreditrisk som Qliro är exponerat för i relation till handlare som erbjuder Qliros betallösning till sina kunder är således risken att sådana handlare inte kan hantera konsumenternas returer, exempelvis på grund av att handlaren är på obestånd.

Qliro hanterar kreditrisk genom en sund kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en välutvecklad kreditorganisation. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och respektive styrelse. Genom en god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

Qliro och KS är också exponerat för kreditrisker i sin likviditetshantering då kontanta medel investeras i finansiella instrument, såsom räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldsförbindelser. Risken hanteras genom att investeringar endast görs i motparter med lägsta kreditbetyg om AA.

### **3.4.2 Marknadsrisk**

#### **Ränterisk**

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Qliro och KS är huvudsakligen exponerat för ränterisk när räntehorisonten på tillgångar och skulder inte är matchade. Ränterisken mitigeras genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och respektive styrelse. Utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och investeringsportfölj har en genomsnittlig ränteduration på mindre än tre månader. Räntedurationen på Qliros kreditfacilitet är en månad och inlåningen från allmänheten var till 71 procent med rörlig ränta och till 29 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 187 dagar per den 31 december 2019 (ursprungligen ett års fast ränta). Kunder med inlåning till fast ränta har möjligheten att ta ut inlåningen före förfall, men en straffkostnad gör att uttag begränsas före förfall till en mycket låg nivå.

Qliro följer EBA/GL/2018/02 Riktlinjer om hantering av ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret, och utför den känslighetsanalys som finns beskriven med sex standardscenarier. Ett av dessa scenarier återfinns som riskaptit i Finanspolicyn. Det scenariot innebär en parallell förflyttning uppåt av avkastningskurvan med 200 räntepunkter. Riskaptiten är satt som andel av kapitalbasen och får maximalt uppgå till 4,0 procent. För relevanta valutor uppgick ränterisken till 1,6 miljoner kronor av eget kapital per den 31 december 2019, motsvarande 0,4 procent av Qliros kapitalbas och 0,2 procent av KS kapitalbas.

Utöver de sex scenarierna som påverkar eget kapital utför Qliro också en känslighetsanalys av räntenettorisken. Den mäts som genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång på 200 räntepunkter och utgör 0,9 miljoner kronor, givet de räntebärande tillgångar och skulder som fanns på balansdagen.

#### **Valutarisk**

Qliros och KS redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros och KS omsättning finns utanför Sverige löper företagen valutarisker 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. Qliros riskaptit för valutarisker regleras i företagets Finanspolicy och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, vilken maximalt får uppgå till motsvarande 10 procent av Qliros kapitalbas. Schablonmetoden används för att beräkna kapitalkravet för valutarisker, vilket i pelare 1 gav ett kapitalbaskrav om 0 miljoner kronor (Qliro) respektive 1,3 miljoner kronor (KS) per 31 december 2019. I pelare 2 användes en känslighetsanalys baserad på en intern VaR-modell med 99 procentigt konfidensintervall för beräkning av kapitalkravet för valutaexponeringen under ett stressat scenario. Per 31 december 2019 gav denna beräkning ett lägre utfall än schablonmetoden i pelare 1, vilket resulterar i att inget extra kapital avsätts för valutarisker i pelare 2 för KS. För Qliro resulterade pelare 2 bedömningen i extra kapitalavsättning på 0,2 miljoner kronor. Omräkningsexponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och respektive styrelse.

### 3.4.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte ha förmåga att kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Qliro och KS eftersträvar en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor för att hålla likviditetsrisken på en låg nivå. Qliro och KS tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv och en möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen. I återhämtningsplanen finns ett antal indikatorer som monitorerar likviditetsrisken samt åtgärder för att förstärka likviditeten vid händelse av likviditetsstress. Likviditetsrisken monitoreras, kontrolleras och rapporteras dagligen till VD och regelbundet till respektive styrelse. Qliro och KS har likvida tillgångar för att säkerställa tillgång till likviditet vid stressade marknadsförhållanden. Per den 31 december 2019 uppgick likvida investeringar till 255 miljoner kronor i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat. Medelbetyg på de likvida investeringarna var AAA och genomsnittlig löptid var 53 dagar. Övriga placeringar uppgick per den 31 december 2019 till 240 miljoner kronor (Qliro) respektive 248 miljoner kronor (KS) placerade i nordiska banker samt 508 miljoner kronor (Qliro) i ytterligare likviditet via utnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Per den 31 december 2019 uppgick likviditetstäckningsgrader till 374 procent (Qliro) respektive 355 procent (KS). Utöver likviditetstäckningsgraden finns även interna mått som reglerar likviditetsrisken. Likvida placeringar i förhållande till volymen inlåning från allmänheten, ska uppgå till minst 20 procent (Qliro). Likvida placeringar i förhållande till total lånestock, ska uppgå till minst 10 procent (Qliro).

Tabell 3.4.3 över Qliros likvida tillgångar  
(Tusen SEK – 31 december 2019)

	Qliro	KS
Placeringar i nordiska banker	240 195	248 541
Kommuncertifikat	254 974	254 974
<b>Summa Likviditet</b>	<b>495 169</b>	<b>503 515</b>

#### 3.4.4 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 eller 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 och KS att det finns en medvetenhet om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshantering.

#### 3.4.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av bristande eller fallerade interna processer, människor och system eller till följd av yttre händelser. Definitionen inkluderar legala risker. 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 de väsentliga processerna arbetar Qliro med en strukturerad process för kontinuitetshantering. Qliro samt KS genomför kontinuerligt självutvärderingar i syfte att identifiera, mäta samt hantera de operativa risker som förekommer i verksamheten. Qliro samt KS 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 sund riskkultur. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Qliro har även processer för incidentrapportering samt godkännande av nya produkter, verksamheter, processer och system. Principer och regelverk för hantering och kontroll av operativ risk återfinns i hela det interna regelverket för Qliro samt KS gällande kontrollmiljö. I Qliro finns det ett utökat ramverk genom framförallt styrelsens policy för riskhantering, policy för operativ risk (inklusive informationssäkerhet) samt underliggande instruktioner och riktlinjer.

## 4. Kapitalstyrning och kapitaltäckning

### 4.1 Kapitaltäckning

Per den 31 december 2019 uppgick kapitalbasen till 384 miljoner kronor (Qliro) respektive 560 miljoner (KS). Kapitalbasen är fördelad på 334 miljoner kronor (Qliro) respektive 511 miljoner kronor (KS) kärnprimärkapital samt 49 miljoner kronor supplementärkapital (se 4.4 för fullständiga villkor). Aktiekapitalet uppgår till 50 miljoner kronor (Qliro) respektive 155 miljoner kronor (KS) och balanserad vinst eller förlust till 502 miljoner kronor (Qliro) respektive 1 004 miljoner kronor (KS). Balanserad vinst eller förlust består av upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar, 179 miljoner kronor, förluster för innevarande räkenskapsår, 24 miljoner kronor (Qliro) respektive 105 miljoner kronor (KS), uppskjuten skattefordran om 15 miljoner kronor (Qliro) respektive 109 miljoner kronor (KS). Resultat per den 31 december 2019 är granskat.

Tabell 4.1 Sammanställning över kapitalbas, riskvägt exponeringsbelopp, kapitalkrav samt kapitaltäckningsanalys (Tusen SEK – 31 december 2019)

	Qliro	KS
<b>Kapitalbas</b>		
Aktiekapital	50 050	154 995
Balanserad vinst eller förlust	501 715	1 003 721
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>551 765</b>	<b>1 158 716</b>
<i>Justeringsposter</i>		
Immateriella anläggningstillgångar	-178 524	-178 524
Vinst/Förlust för innevarande räkenskapsår	-23 814	-105 447
Uppskjuten skattefordran	-14 699	-109 350
Kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn	-	-254 314
Övrig justeringspost	-255	-255
<b>Summa kärnprimärkapital</b>	<b>334 472</b>	<b>510 826</b>
<b>Övrigt primärkapital</b>	-	-
<b>Supplementärkapital</b>	49 466	49 466
<b>Summa kapitalbas</b>	<b>383 937</b>	<b>560 292</b>
<b>Risikexponeringsbelopp</b>		
<b>Kreditrisk (schablonmetoden)</b>		
Exponering hushåll	1 490 233	1 490 233
Exponering företag	51 247	63 835
Exponering fallerande fordringar	112 668	112 668
Exponering kreditinstitut	48 039	49 690
Exponering säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	50	230 942
Andra exponeringar	19 907	20 265
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>1 722 144</b>	<b>1 967 634</b>
<b>Marknadsrisk (schablonmetod)</b>	-	<b>15 696</b>
<b>Operativ risk (basmetod)</b>	<b>431 778</b>	<b>463 792</b>
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>2 153 922</b>	<b>2 447 122</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	172 314	195 770
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5% av riskvägt exponeringsbelopp)	53 848	61 178
Kontracyklisk kapitalbuffert (2,3% av riskvägt exponeringsbelopp)	49 351	56 719
Internt bedömt kapitalkrav, inklusive kapitalplaneringsbuffert	52 919	72 027
<i>Varav kapitalplaneringsbuffert (0,9% av riskvägt exponeringsbelopp)</i>	19 385	31 813
<b>Totalt kapitalkrav, inklusive buffertar</b>	<b>328 431</b>	<b>385 694</b>
<b>Kapitaltäckningsanalys, % av riskvägt exponeringsbelopp</b>		
Kärnprimärkapitalrelation	<b>15,5%</b>	<b>20,9%</b>
Primärkapitalrelation	<b>15,5%</b>	<b>20,9%</b>
Total kapitalrelation	<b>17,8%</b>	<b>22,9%</b>
Kombinerat buffertkrav	<b>4,8%</b>	<b>4,8%</b>
<i>Varav Kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,5%	2,5%
<i>Varav Kontracyklisk kapitalbuffert</i>	2,3%	2,3%
Kapitalplaneringsbuffert	0,9%	1,3%

#### 4.1.1 Kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden

##### Qliro AB

Tabell 4.2 Kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden  
(Tusen SEK – 31 december 2019)

Exponeringsklass	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk</b> (schablonmetoden)		
Exponering hushåll	1 490 233	119 219
Exponering företag	51 247	4 100
Exponering fallerande fordringar	112 668	9 013
Exponering kreditinstitut	48 039	3 843
Exponering säkerställda obligationer	-	-
Aktieexponeringar	50	4
Andra exponeringar	19 907	1 593
<b>Totalt</b>	<b>1 722 144</b>	<b>137 722</b>

##### Konsoliderad situation

Tabell 4.2 Kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden  
(Tusen SEK – 31 december 2019)

Exponeringsklass	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalbaskrav
<b>Kreditrisk</b> (schablonmetoden)		
Exponering hushåll	1 490 233	119 219
Exponering företag	63 835	5 107
Exponering fallerande fordringar	112 668	9 013
Exponering kreditinstitut	49 690	3 975
Exponering säkerställda obligationer	-	0
Aktieexponeringar	230 942	18 475
Andra exponeringar	20 265	1 621
<b>Totalt</b>	<b>1 967 634</b>	<b>157 411</b>

#### 4.2 Kontracyklisk kapitalbuffert

##### Qliro AB

Tabell 4.3 – Kontracyklisk kapitalbuffert – Geografisk fördelning  
(Tusen SEK – 31 december 2019)

	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
<b>Exponeringsvärde (enl. schablonmetod)</b>					
Hushåll	1 725 478	31 439	104 803	125 258	1 986 978
Företag	31 312	1 915	17 246	773	51 247
Fallerande exponeringar	91 028	1 360	6 039	14 240	112 668
Säkerställda obligationer	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	50	-	-	-	50
Övriga poster	19 859	-	-	-	19 859
<b>Summa exponeringsvärde</b>	<b>1 867 727</b>	<b>34 714</b>	<b>128 089</b>	<b>140 271</b>	<b>2 170 802</b>
<b>Kapitalbaskrav</b>	<b>114 909</b>	<b>2 148</b>	<b>8 151</b>	<b>8 717</b>	<b>133 925</b>
<i>Kapitalbasvikt</i>	85,8%	1,6%	6,1%	6,5%	
<b>Kontracykliskt kapitalbuffertvärde</b>	<b>2,5%</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>	<b>2,3%</b>

**Konsoliderad situation**

Tabell 4.3 – Kontracyklisk kapitalbuffert – Geografisk fördelning  
(Tusen SEK – 31 december 2019)

	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
<b>Exponeringsvärde (enl. schablonmetod)</b>					
Hushåll	1 725 478	31 439	104 803	125 258	1 986 978
Företag	43 900	1 915	17 246	773	63 835
Fallerande exponeringar	91 028	1 360	6 039	14 240	112 668
Säkerställda obligationer	-	-	-	-	-
Aktieexponeringar	230 942	-	-	-	230 942
Övriga poster	20 217	-	-	-	20 217
<b>Summa exponeringsvärde</b>	<b>2 111 566</b>	<b>34 714</b>	<b>128 089</b>	<b>140 271</b>	<b>2 414 640</b>
<b>Kapitalbaskrav</b>	<b>134 416</b>	<b>2 148</b>	<b>8 151</b>	<b>8 717</b>	<b>153 432</b>
<i>Kapitalbasvikt</i>	87,6%	1,4%	5,3%	5,7%	
<b>Kontracykliskt kapitalbuffertvärde</b>	<b>2,5%</b>	<b>1%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>	<b>2,3%</b>

**4.3 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 inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. Bruttosoliditetsgraden har minskat under året från 14,4 procent (Qliro) respektive 26,8 (KS) procent till 12,5 procent (Qliro) respektive 17,5 (KS) procent per den 31 december 2019, främst drivet av ökade exponeringar, men anses fortfarande vara väl inom komfortabel nivå.

Tabell 4.4 – Bruttosoliditet (Tusen SEK – 31 december 2019)

	Qliro		KS	
	2019	2018	2019	2018
Totalt exponeringsbelopp	2 665 957	1 778 114	2 918 051	2 498 317
Kapitalbas (Primärkapital)	334 472	255 168	510 826	670 245
<b>Bruttosoliditet</b>	<b>12,5%</b>	<b>14,4%</b>	<b>17,5%</b>	<b>26,8%</b>

**4.4 Supplementärkapital - fullständiga villkor**

Tabell 4.5 Supplementärkapital

1	Emittent	Qliro AB
2	Unik beteckning	SE0013041266
3	De lagar som styr instrumentet	Svensk rätt
Rättslig behandling		
4	Övergångsbestämmelser enligt Basel III-regelverk	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt Basel III-regelverk efter övergångsperioden	Supplementärkapital
6	Godtagbart individuellt/grupp/individuellt och grupp	Individuellt och grupp
7	Instrumenttyp	Supplementärkapital, förlagslån
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valuta i miljoner, per senaste rapportdatum)	SEK 49 465 510
9	Nominellt värde på instrument	SEK 100 000 000
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%

10	Redovisningsklassificering	Skuld - upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	04-sep-19
12	Evigt eller tidsbestämt	Tidsbestämt
13	Ursprungligt föfallodatum	04-sep-29
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd av tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade lösendatum och inlösenbelopp	04-sep-24
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	4 december, mars, juni och september därefter till slutförfall
Kupong/utdelning	Kupong/utdelning	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	Stibor 3-mån + 6,75%
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatoriskt
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för inlösen	Nej
22	Icke-kumulativt eller kumulativt	N/A
23	Konvertibelt eller icke-konvertibelt	Icke-konvertibelt
24	Om konvertibelt, konverteringstrigger	
25	Om konvertibelt, helt eller delvis	
26	Om konvertibelt, konverteringskurs	
27	Om konvertibelt, tvingande eller frivillig konvertering	
28	Om konvertibelt, ange instrumenttyp som konverteringen görs till	
29	Om konvertibelt, ange emittent av instrument som konverteringen görs till	
30	Nedskrivningskomponent	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger	
32	Om nedskrivning, hel eller delvis	
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	
34	Om tillfällig nedskrivning, beskrivning av nedskrivningsmetod	
35	Position i prioriteringshierarkin vid likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Icke-efterställd skuld och insättningar
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	

## 5. Finansieringskällor

Qliros nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 070 (1 493) miljoner kronor. Utlåningen var finansierad med 292 (458) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 1 819 (968) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige, varav 99,6 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 71 procent med rörlig ränta och till 29 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 187 dagar (ursprungligen ett års fast ränta) per den 31 december 2019. Motsvarande 27 procent av inlåning från allmänheten i Qliro hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

## 6. Intecknade tillgångar

Qliros intecknade tillgångar bestod den 31 december 2019 av lånefordringar om 1 343 miljoner kronor, vilka utgör pant för en kreditfacilitet, samt 1 miljon kronor hänförligt till leasing. Per den 31 december 2019 var det utestående lånet i kreditfaciliteten 292 miljoner kronor, vilket ger ett outnyttjat utrymme i säkerhetspoolen på 1 051 miljoner kronor. Storleken på de intecknade tillgångarna har vuxit med ca 130 miljoner kronor de senaste 12 månaderna, som ett resultat av en ökad utlåning. De icke intecknade tillgångarna om 1 515 miljoner kronor består huvudsakligen av blancolån till privatpersoner, som kan betecknas som belåningsbara, samt ca 179 miljoner kronor i immateriella tillgångar och 20 miljoner kronor i fast egendom, icke-belåningsbara.

### 6.1 Qliro

Tabell 8.1 – Tillgångar (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Intecknade tillgångar, redovisat värde</b>	<b>Intecknade tillgångar, verkligt värde</b>	<b>Icke intecknade tillgångar, redovisat värde</b>	<b>Icke intecknade tillgångar, verkligt värde</b>
Det rapporterade institutets tillgångar	1 344 662		1 514 773	
-Aktieinstrument	-	-	-	-
-Räntebärande värdepapper	-	-	254 974	254 974
-Övriga tillgångar	1 344 662		1 259 799	

Tabell 8.2 – Mottagna säkerheter (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Mottagna intecknade säkerheter eller emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde</b>	<b>Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde</b>
Säkerheter som mottagits av det rapporterande institutet	-	-
-Aktieinstrument	-	-
-Räntebärande värdepapper	-	-
-Övriga säkerheter som mottagits	-	-
Egna räntebärande värdepapper som har emitterats, utom egna säkerställda obligationer eller tillgångssäkrade värdepapper	-	-



Tabell 8.3 – Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper</b>	<b>Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper</b>
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	292 361	

## 6.2 KS

Tabell 8.1 – Tillgångar (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Intecknade tillgångar, redovisat värde</b>	<b>Intecknade tillgångar, verkligt värde</b>	<b>Icke intecknade tillgångar, redovisat värde</b>	<b>Icke intecknade tillgångar, verkligt värde</b>
Det rapporterade institutets tillgångar	1 344 662		2 111 418	
-Aktieinstrument	-	-	-	-
-Räntebärande värdepapper	-	-	254 974	254 974
-Övriga tillgångar	1 344 662		1 856 444	

Tabell 8.2 – Mottagna säkerheter (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Mottagna intecknade säkerheter eller emitterade räntebärande värdepapper, verkligt värde</b>	<b>Mottagna säkerheter eller egna emitterade räntebärande värdepapper som kan intecknas, verkligt värde</b>
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	-	-

Tabell 8.3 – Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa (Tusen SEK – 31 december 2019)

	<b>Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper</b>	<b>Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper</b>
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	292 361	

