

QLIRO

Årsredovisning 2020



Välkommen till Qliro

Qliro, som grundades 2014, är ett snabbväxande techbolag som erbjuder betallosningar online, inklusive en komplett checkout-lösning till e-handlare och deras kunder i Norden. Via Qliros digitala plattformar erbjuds också andra finansiella tjänster till konsumenterna i Sverige.

Qliro har en stark och växande marknadsposition avseende betallosningar för större e-handlare, en marknad med en stark underliggande tillväxt. Via moderna digitala plattformar kan privatpersoner enkelt hantera sina betalningar och erbjuds på ett kostnadseffektivt sätt andra produkter som privatlån och sparande. Genom samarbeten med partners erbjuder Qliro ytterligare finansiella tjänster i de digitala plattformarna.

Qliro har två olika affärssegment, Payment Solutions och Digital Banking Services.

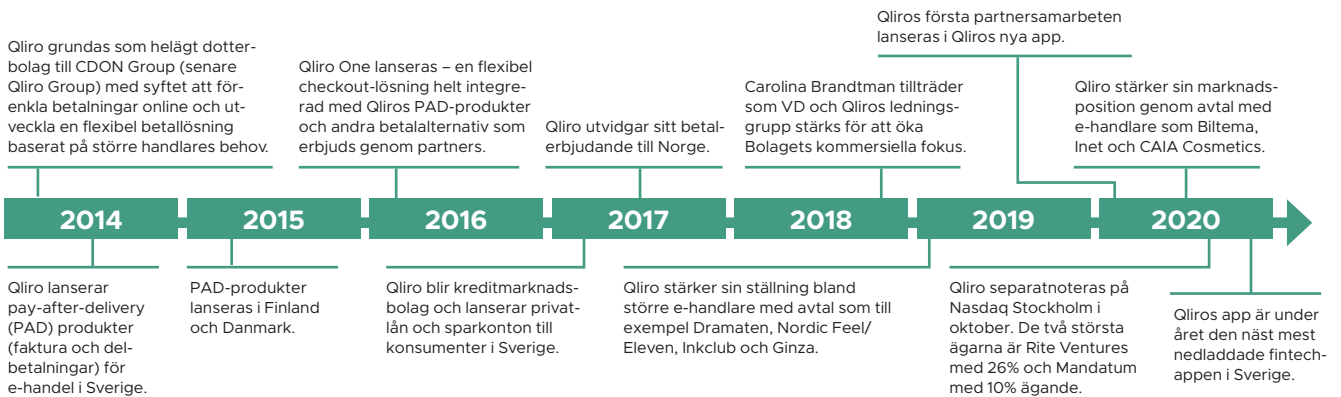
INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Kort om Qliro	3	Bolagsstyrningsrapport	35
Året i siffror	4	Styrelse	41
Året i händelser	5	Ledning	42
VD-ord	6	Koncernens finansiella rapporter	44
Affärsmodell	8	Moderbolagets finansiella rapporter	48
Hållbarhetsrapport	9	Noter	52
Hållbar e-handel och minskad klimatpåverkan	11	Styrelsens försäkran	75
Ansvarfullt företagande och kreditgivning	13	Revisionsberättelse	76
Attraktiv arbetsgivare	17	Definitioner och nyckeltal	80
Förvaltningsberättelse	22	Årsstämma 2021	82
Fem år i sammandrag	34	Finansiell kalender och kontakt	83

Läsanvisning till Qliros års- och hållbarhetsredovisning

Detta är Qliro AB:s första årsredovisning och hållbarhetsrapport som särnoterat bolag på Nasdaq Stockholm. Fram till den 2 oktober 2020 var Qliro ett dotterbolag i dåvarande e-handelskoncernen Qliro Group som bestod av Qliro, Nelly och CDON. Efter utdelning av aktier till befintliga aktieägare i fd Qliro Group särnoterades Qliro och CDON på Nasdaq Stockholm och Qliro Group namnändrades till Nelly Group. Moderbolagets resultat och tillgångar utgör huvudsakligen koncernens resultat och tillgångar. Den 31 december 2019 förvärvade Qliro ett dotterbolag och bildade därmed en koncern. Eftersom koncernen etablerades i december 2019 och skillnaderna i resultaträkning respektive balansräkning är små så är finansiella nyckeltal och resultatposter för år 2020 relaterade till koncernen och jämförelsetal för 2019 relaterade till moderbolaget. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är nyckeltal som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Nyckeltalen används internt till att följa upp och styra verksamheten. Dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag, definitioner av nyckeltalen finns på sidorna 80–81. Qliro AB med organisationsnr. 556084-0315 har sitt säte i Stockholm. För mer information om Qliros verksamhet gå in på qliro.com eller kontakta oss via ir@qliro.com

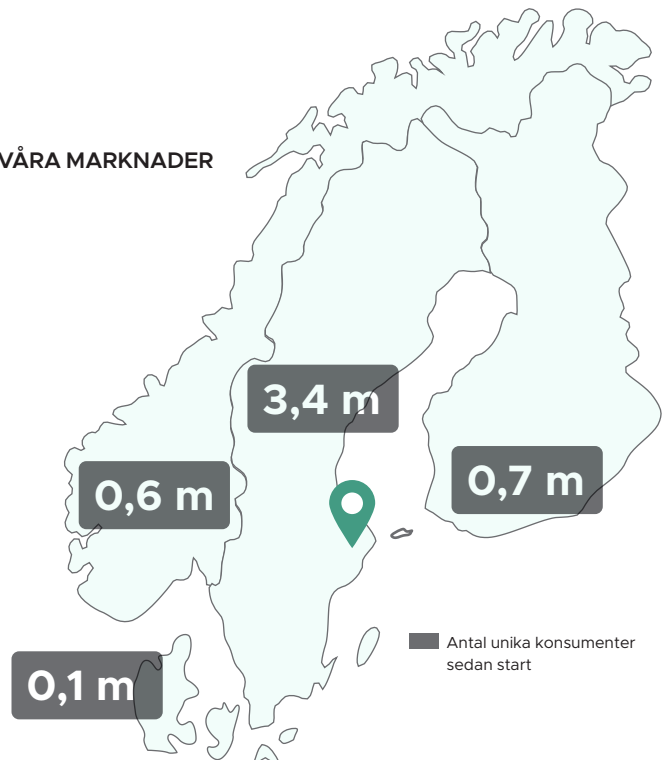
VÅR HISTORIA



VÅR VISION

- Att erbjuda nästa generations betallosningar som förbättrar köppplevelsen för konsumenter och bidrar till framgång för handlarna
- Vara en tillförlitlig partner för handlare och en digital plattform för konsumenter genom att leverera en riktig wow-upplevelse

VÅRA MARKNADER



VÅRA VÄRDEORD

THROUGH
COLLABORATIONEVERYDAY
CURIOSITYWE
EMPOWERMY
ACCOUNTABILITY

Året i siffror

388 MSEK

Totala intäkter¹⁾
(+12%)

6 221 MSEK

Pay-after-delivery (PAD)
volym (+17%)

2 133 MSEK

Inlåning från allmänheten
(+17%)

7,1 miljoner

PAD-transaktioner
(+30%)

2 460 MSEK

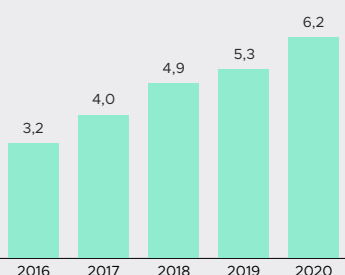
Utlåning till allmänheten
(+19%)

26,8%

Total kapitalrelation
(17,8%)

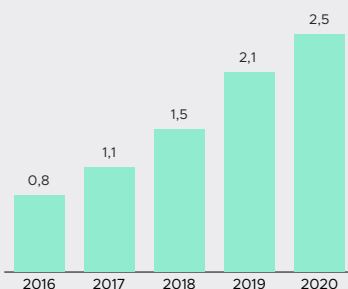
Pay-after-delivery volymer

MDKR



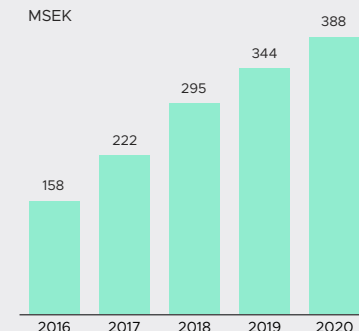
Utlåning till allmänheten, netto

MDKR



Totala intäkter¹⁾

MSEK



2,5 miljoner

Aktiva konsumenter
(+400 000)

4,4

Av 5 i snittbetyg för
Qliros app i Appstore

198

Medeltal anställda (199)

7,7 miljoner

Inloggningar i Qliros app
(+37%)

+20

Employee Net Promotor
Score (+5)

16 872

Aktieägare (1)

1) Justerat för jämförelsestörande poster

Året i händelser

Q1

- **Ny digital plattform lanseras i Sverige.** Den nya plattformen för finansiella tjänster lanserades i Qliros app och webb. I plattformen kan bolag med starka kunderbudanden erbjudas plats för att distribuera tjänster i partnerskap med Qliro. Första tjänsten att integreras var en försäkringstjänst i samarbete med insuretechbolaget Insurely.
- **Sparkonton lanseras i Tyskland.** Qliro diversifierar sin finansiering genom lansering av sparkonton till privatpersoner i Tyskland i samarbete med open banking plattformen Deposit Solution.
- **Mattias Forsberg rekryteras** som Chief Technology Officer (CTO) och ny medlem i ledningsgruppen.

Q2

- **Nya partnerskap** med teknikbolaget Inet och skönhetsbolaget CAIA Cosmetics avseende betallösningar
- **Rite Ventures blir största ägare i fd Qliro Group** efter att ha slutit avtal med Kinnevik, dåvarande största aktieägare, om att förvärva Kinneviks aktier.

Q3

- **En riktad nyemission genomförs i fd Qliro Group** om 210 MSEK där Mandatum Private Equity tecknade sig för motsvarande 9,8 procent av antalet aktier.
- **Beslut att dela ut aktierna** i Qliro till befintliga aktiägare i fd Qliro Group.
- **Johnny Sällberg rekryteras** som Chief Commercial Officer (CCO) och ny medlem i ledningsgruppen.

Q4

- **Qliro sänks på Nasdaq Stockholm** med tickern QLIRO.
- **Alexander Antas väljs in som ny styreledamot**, som representant för Mandatum Private Equity och beslut fattas om ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i Qliro.
- **Qliro sluter avtal med Biltema** som betalpartner för Biltemas nordiska e-handel.

Ett urval av våra samarbetspartners

- CDON • Nelly • Biltema • Lyko
- Inet • Nordic Feel/Eleven
- Campadre • Parfym • Inkclub
- CAIA Cosmetics

Qliro – utmanaren inom betalningslösningar för e-handeln i Norden

Under 2020 har vi stärkt vår konkurrenskraft genom att förbättra och vidareutveckla våra betalningslösningar och digitala kundplattformar. Vi har byggt grunden för att under de kommande åren bli den främsta utmanaren inom betalningslösningar för e-handeln i Norden. I fokus under året var självklart också särnoteringen av Qliro på Nasdaq Stockholm och hanteringen av den pågående pandemin.

Qliro idag

Qliro är ett växande techbolag som idag är en etablerad betalpartner till större e-handlare i Norden och 2,5 miljoner kunder har under senaste året använt sig av en eller flera av våra betalprodukter när de e-handlat. Vi är födda i den digitala eran utan arv från den fysiska handeln. Vår heltäckande check-out är från start byggd för online med fokus på enkelhet och tydlighet för kund. Vårt konsumenterbjudande är också heldigitalt – där vi med egna produkter och genom partners erbjuder finansiella tjänster i vår app eller via webben.

Vår hållbarhetsagenda

Att bedriva vår verksamhet på ett hållbart sätt och att inspirera e-handlare och kunder till att göra mer hållbara val är viktigt för oss. I vårt hållbarhetsarbete fokuserar vi på tre huvudområden, hållbar e-handel, ansvarsfullt företagande och kreditgivning samt att vara en attraktiv arbetsgivare.

Inom samtliga områden har vi tagit stora steg under 2020. Som en länk mellan e-handlare och konsumenter, vill vi använda vår teknik, data och plattform för att driva utvecklingen mot än mer hållbar konsumtion. Under året tog vi därför fram tjänsten Retursmart som nu lanserats i vår svenska app. Syftet med Retursmart är bland annat att öka konsumenters kunskap om returernas påverkan på miljön och kundens möjlighet att påverka denna. Ambitionen är att minska miljöpåverkan genom att långsiktigt minska antalet returer. Under 2021 kommer vi lansera ytterligare tjänster kring hållbar konsumtion i vår app.

Inom området ansvarsfullt företagande och kreditgivning har de viktigaste initiativen under året varit att förbättra kundupplevelsen genom lanseringen av våra nya digitala applikationer i de nordiska länderna. Det ska alltid vara enkelt för våra kunder att genomföra sina betalningar i tid och genom de digitala tjänster vi byggt har vi väsentligt förenklat den processen för våra kunder. I appen finns bland annat möjligheten att koppla sitt bankkonto till betalningar och en funktion som gör att betalningar alltid ska ske på förfalldagen. Möjligheten finns också att få push-notiser och skjuta upp betalningsdagen för fakturor med ytterligare tio dagar direkt i appen. Med hjälp av de förbättrade tjänsterna, mer data och bättre processer har vi under året minskat andelen krav som skickas till externa inkassopartners med cirka 40 procent för vår populäraste betalmetod, fakturan, på den svenska marknaden.

Som arbetsgivare har vi tagit stora steg i rätt riktning med fokus på att skapa en stark och positiv företagskultur. Intresset för Qliro som arbetsgivare har ökat och rekommendationsbenägenheten hos våra egna medarbetare har ökat kraftigt. Trots utmaningarna med covid-19 pandemin har vi under året ökat medarbetarengagemanget och stärkt resultaten i samtliga kategorier i våra kontinuerliga medarbetarmätningar. Det är viktigt och uppmanande att våra satsningar inom området ger resultat då kompetent personal är nyckeln för att fortsätta att vidareutveckla våra tjänster på bästa sätt. Läs gärna mer i vår hållbarhetsrapport som ni hittar på sidorna 9–21.

Covid-19 pandemin

Covid-19 har påverkat oss på många sätt. Vi vidtog tidigt åtgärder för att i största möjliga mån skydda medarbetare, kunder och leverantörer. Sedan pandemins utbrott har vi fokuserat på att möjliggöra distansarbete och medarbetare som har möjlighet att arbeta på distans har uppmanats att göra så. Distansarbetet har fungerat väl och mycket positivt har kommit ut av att utmanas att göra saker annorlunda. Framöver kommer vi att vara betydligt mer flexibla i varifrån vi arbetar, något som inom många områden bidrar till ökad effektivitet.

Omställningen från fysisk handel till e-handel har påskyndats av pandemin, fler konsumenter och nya kundsegment har e-handlat. För de flesta av våra e-handelspartners har pandemin påverkat omsättningen positivt medan handlare verksamma inom till exempel mode och underhållning haft en negativ påverkan. Totalt sett har affärsvolymerna påverkats positivt. För privatlån har tillväxten fortsatt under 2020 men med en lägre tillväxttakt än historiskt då efterfrågan påverkats negativt av pandemin.

Vid pandemins utbrott gjorde vi en genomlysning av kreditgivningen för samtliga produkter och bland annat höjdes kravet på inkomst och anställningsform. Vi har hittills inte upplevt någon generellt försämrad betalningsförmåga från konsumenter till följd av covid-19. Vårt resultat har dock påverkats negativt av att reserveringarna för kreditförluster ökade med 9 MSEK till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur. Sammanfattningsvis har vi hittills inte erfaren några större negativa konsekvenser från pandemin men vi har en fortsatt förhöjd beredskap.

Stärkt position och förbättrad kundupplevelse

Börsnoteringen i början av oktober och pandemin satte givetvis sin tydliga prägel på året och operationellt har utvecklingstempot fortsatt varit högt som det alltid kommer att vara i ett tech-bolag. Vi har fortsatt att vidareutveckla vår check-out bland annat med förbättrad design, förbättrade integrerade fraktlösningar och genom att göra check-outen tillgänglig i fler marknader utanför Norden för att stödja våra handlare som expanderar utanför Nordens gränser.

Efterfrågan och intresset av att byta betalpartner från större och medelstora e-handlare har ökat. Fler och fler får upp ögonen för att de får ett närmare partnerskap med oss och att vi tillhandahåller en teknisk lösning som är enkel, smidig och säker för såväl e-handlare som konsumenter. Under året tecknade vi avtal med ett antal större handlare och kända varumärken som till exempel Inet, CAIA Cosmetics och Biltema. Totalt ökade betalvolymerna med våra betalmetoder med 17 procent. Ökningstakten var högre mot slutet av året vartefter nya partnerskap lanserats. Under fjärde kvartalet var tillväxten 26 procent där volymen från handlare utanför fd Qliro Group ökade med 59 procent. Totalt stod handlare som vi inlett partnerskap med under 2020 för 15 procent av volymen i kvartalet.

För e-handlare och e-handlande konsumenter är kundupplevelsen vid och efter ett köp central. I början av året lanserade vi våra nya digitala plattformar och vår app var under året den näst mest nedladdade Fintech-appen i Sverige enligt bolaget Sifted. Antalet inloggningar i appen ökade under året med 37 procent till 7,7 miljoner och totalt uppgick antalet inloggningar i de digitala plattformarna till 12 miljoner under året. Nu har vi även lanserat de uppdaterade plattformarna i Norge, Finland och Danmark vilket är ett viktigt steg i att stärka vårt nordiska erbjudande. De ökade interaktionerna, de förbättrade funktionerna och fler tjänster i appen i samarbete med partners knyter vår stora kundbas närmare Qliro.

Våra intäkter exklusive jämförelsestörande poster ökade med 12 procent och vår totala utlåning ökade med 19 procent. Våra kostnader exklusive jämförelsestörande poster ökade med 14 procent men en stor del av kostnadsökningen är relaterat till en snabbare avskrivningstakt på våra investeringar. Kostnader exklusive avskrivningar ökade med 8 procent. Den underliggande kreditförlustnivån var under året stabil. Periodens resultat exklusive jämförelsestörande poster uppgick till -48 MSEK (-23). Resultatförsämringen berodde på den högre avskrivningstakten samt de extra reserveringar för potentiella framtida kreditförluster som gjordes på grund av covid-19.

Tillväxt vår främsta prioritering

Vi ska de närmaste åren fortsätta att stärka vår position som den främsta partnern för större e-handlare i Sverige men också bredda vårt erbjudande till fler segment inom



» Fler och fler e-handlare förstår att vi erbjuder ett närmare partnerskap och att vår betallosning är enkel, smidig och säker för såväl e-handlare som konsumenter.«

e-handeln, både gällande andra produktsegment och storlek på e-handlare. En av våra prioriteringar kommer att vara att vidareutveckla vårt erbjudande i Norden genom att förbättra check-outen i Norge, Finland och Danmark. Vi ser att vårt geografiska fokus på Norden är en konkurrensfördel för oss där vi kan vara nära våra partners för att tillsammans utveckla vår gemensamma affär. Qliros styrelse, med stöd av Qliros två största ägare Rite Ventures och Mandatum Private Equity, beslutade i mitten av april 2021 att bredda vår organiska tillväxtstrategi med möjligheten att framöver också kunna göra tilläggsförvärv inom digitala betalningar i Norden.

Vår främsta ambition är att fortsätta växa våra affärsvolymerna för att öka skalbarheten i vår affär genom att växa intäkter snabbare än kostnader. Samtidigt kommer vi fortsätta investera i teknisk infrastruktur, produkter och tjänster då det är helt avgörande givet den snabba teknikutvecklingen. Vi tror också att det på sikt finns ett stort värde i våra digitala kundplattformar där vi enkelt kan erbjuda våra kunder tjänster tillsammans med partners i tillägg till våra egna betalprodukter.

Med långsiktiga ägare, möjligheten till förvärv och med ett starkt fokus på att vidareutveckla och förbättra våra tjänster ska vi stärka vår position som den främsta betalpartnern för större och medelstora e-handlare i Norden.

Slutligen vill jag passa på att hälsa alla våra nya aktieägare varmt välkomna och tacka alla medarbetare för stort engagemang och hårt arbete under året.

Carolina Brandtman
VD

Affärsmodell

Qliros affärsmodell – mer än bara betalningar

Kärnan är betalningar, men Qliros lösning är större än så. Kunden handlar, får hem sina varor och betalar i appen. Med tydlighet och transparens gör Qliro det smidigt att betala.

Qliro skapar värde för e-handlare genom att öka försäljningen, förbättra kassaflödet och öka intäkterna. Qliro hanterar också kredit- och bedrägeririskerna. Genom miljontals transaktioner och interaktioner i plattformen får Qliro tillgång till relevant data och på så sätt kan andra relevanta erbjudanden ges till Qliros kunder.



1. Qliro attraherar större e-handlare i Norden med sin moderna check-outlösning. Strategin för e-handlare är att vara en tillförlitlig partner som stöttar e-handlaren i hela affären och erbjuder deras kunder en riktigt bra kundupplevelse.



3. Kunden slutför och hanterar betalningar i Qliros moderna digitala plattformar. I plattformarna ges möjlighet att ansluta sitt bankkonto för betalningar, aktivera påminnelser, pausa betalning vid retur, ändra betaldatum eller betalmetod. Genom interaktionerna får Qliro tillgång till relevant data.

»Qliros affärsmodell skapar digitala interaktioner och möjlighet till merförsäljning av andra produkter«



2. När en kund handlar hos en av Qliros e-handlare-partners och väljer en av Qliros kreditprodukter så blir man en Qlirokund. Kunden får en smidig, säker och enkel köppplevelse. Qliros betalmetoder ger ett konsumentskydd då kunden inte behöver betala förrän varan har levererats. Här genereras merparten av Qliros intäkter inom segmentet Payment Solutions.



4. Avancerad analys och maskininläring av transaktioner och digitala interaktioner görs i Qliros dataplattform. Plattformen kan hantera stora mängder intern och extern data i realtid för att ge relevanta erbjudanden till Qliros kunder. Maskininläring används till exempel för segmentering, kreditbedömning och prissättning.



5. Personliga erbjudanden ges i de digitala plattformarna. Qliro erbjuder egna produkter som privatlån och sparande men också andra tjänster via samarbeten med partners. Modellen ger möjlighet till merförsäljning till den stora kundbasen till minimal marknadsföringskostnad. Här genereras intäkterna inom Qliros segment Digital Banking Services. Relevanta tjänster och smidiga och positiva kundupplevelser skapar återvändande kunder och ökar konkurrenskraften för att attrahera fler e-handlare.

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet står högt upp på agendan för Qliro, medarbetare, anslutna handlare, kunder och Qliros ägare och är en integrerad del i Qliros strategi. Vi är övertygade om att vi som företag kan bidra till att driva utvecklingen mot en mer hållbar framtid genom de aktiva val vi gör i hur vi bedriver vår verksamhet. Genom vår affärsmodell där vi via partners och våra plattformar når miljontals konsumenter har vi stor möjlighet att påverka beteenden och sprida kunskap inom hållbarhetsområdet.

Qliros verksamhet bedrivs på ett socialt, affärsetiskt och miljömässigt hållbart sätt med målet att skapa positiva värden för partners, kunder, medarbetare, ägare och samhället. Det handlar också om att ta ansvar för att minimera riskerna genom ett proaktivt arbete, robusta processer, regelefterlevnad och transparens. I vårt hållbarhetsarbete fokuserar vi på tre huvudområden, hållbar e-handel, ansvarsfullt företagande och kreditgivning samt området attraktiv arbetsgivare.

Hållbarhetsrapporten 2020 omfattar Qliro AB (publ) med dotterbolag. Detta är Qliros första hållbarhetsrapport upprättad i enlighet med Årsredovisningslagens 6:e och 7:e kapitel. Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten finns på sidan 21.

» I vårt hållbarhetsarbete fokuserar vi på tre huvudområden; hållbar e-handel, ansvarsfullt företagande och kreditgivning samt området attraktiv arbetsgivare. «

Affärsmodell

Qliro är ett kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Sverige är huvudmarknaden men Qliro bedriver även gränsöverskridande verksamhet i Norge, Finland och Danmark. Qliros verksamhet bedrivs inom två affärsområden, Payment Solutions och Digital Banking Services. Det förra avser betalningslösningar och säljfinansiering inom e-handeln och det senare avser idag privatlån och andra digitala finansiella tjänster.

Qliro grundades 2014 och erbjuder e-handlare betalningslösningar som skapar goda förutsättningar för att besökaren på e-handlaren hemsida även ska bli en betalande kund. Betaltjänsten gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor och för konsumenter att handla tryggt på nätet samt betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och 5 miljoner konsumenter har använt tjänsten för att betala sina nätköp.

Qliro erbjuder även sparkonton och privatlån till svenska konsumenter. Qliro har även som strategi att addera fler relevanta finansiella tjänster i den digitala plattformen via samarbeten med externa partners. Under 2020 adde-

rade Qliro sina första partnererbjudanden inom försäkringar tillsammans med insuretechbolaget Insurely.

Styrning av hållbarhetsarbetet

Ytterst ansvarig för hållbarhetsfrågor i Qliro är styrelsen, som fattar beslut om den strategiska inriktningen och fastställer Qliros policyramverk och kontrollprocesser. VD ansvarar för att integrera hållbarhetsarbetet i verksamheten och varje funktion ansvarar för att driva och utveckla arbetet inom sitt ansvarsområde.

Qliro har ett omfattande policyramverk, se nedan för ett urval av policies för Qliros verksamhet med inverkan på hållbarhet.

- Enterprise Risk Management Policy - anger de grundläggande principer som ska gälla för Qliros processer och strukturer när det gäller riskhantering
- Uppförandekoden – innehåller principer för etiskt och ansvarsfullt beteende inom Qliro för att bidra till en sund och hållbar finansiell marknad, samhälle och miljö.
- Policy rörande intressekonflikter – beskriver hur anställda och representanter för Qliro ska agera gällande potentiella intressekonflikter och liknande situationer (till exempel i förhållande till presenter och förmåner).
- Policy avseende åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering - beskriver grunderna för Qliros åtgärder för att förhindra penningtvätt och terroristfinansiering.
- Kreditpolicy - beskriver processer för kreditgivning och hantering av kreditrisk för att säkerställa en sund kreditgivning.
- Policy avseende visseblåsning – ska säkerställa att Qliros anställda och konsulter kan och vet hur man kan anmäla känsliga frågor som till exempel diskriminering utan risk för att det ska kunna leda till en negativ behandling.
- Policy för hantering av kundärenden och kundklagomål – beskriver grunderna för hur Qliro hanterar kundklagomål
- Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare – som antagits av bolagsstämman.
- Handlarpolicy – grundläggande principer och metoder för hur Qliro hanterar nya och befintliga e-handlare för att säkerställa att alla handlare uppfyller Qliros krav avseende motpartsrisk, volym, lönsamhet och etik.
- Governance policy – säkerställer en effektiv intern kontroll och styrning i enlighet med regulatoriska krav samt det interna ramverket för att ha effektiva oberoende kontrollfunktioner och för styrelsens förmåga att effektivt övervaka Qliros verksamhet.

Qliros väsentligaste risker inom hållbarhetsområdet finns i områden som:

- Ansvarsfull kreditgivning
- God affärsetik
- Finansiell brottslighet
- Attraktiv arbetsgivare
- Jämställdhet och mångfald.

Som reglerat kreditmarknadsbolag och givet Qliros verksamhet är risk och riskhantering en naturlig del av Qliros verksamhet. För att hantera risk strävar Qliro hela tiden efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och vara försiktig med att ta risk. Styrelsen fattar beslut om Qliros riskkaptit och har etablerat en struktur för intern styrning och kontroll av riskhanteringen. Alla interna styrdokument som antas av styrelsen granskas och uppdateras årligen eller oftare, vid behov. Styrelsen och, enligt instruktioner från styrelsen, VD ansvarar för att regelbundet utvärdera om Qliros övergripande risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen har etablerat ett utskott för att stödja styrelsens arbete avseende bland annat risk och regelefterlevnad, Risk-, kapital-, revisions- och regelefterlevnadsutskottet ("RCACC"), som bland annat har till uppgift att säkerställa att risktagandet är välavvägt och kontrollerat, att övervaka den finansiella rapporteringen och säkerställa att den interna kontrollen är effektiv. För mer information om RCACC, se sidan 36. Bolaget har implementerat interna strukturer, rutiner och processer för intern styrning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut.

Riskhantering bygger på tre försvarslinjer

Qliros riskhantering bygger på modellen för tre försvarslinjer. De risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på Qliros strategiska, operativa samt rapporterings- och regelefterlevnadsområden ska hanteras korrekt och i tillräcklig omfattning. Qliro bedömer systematiskt de risker som Bolaget står inför, för att identifiera, analysera och utvärdera aktuella och potentiella risker, samt behandlingen och rapporteringen av dessa risker. Denna bedömning görs genom riskhanteringsprocessen som består av sex steg: riskidentifiering, riskanalys, riskbedömning, riskhantering, riskövervakning samt rapportering. Mer information om Qliros risker och riskhantering finns beskrivna inom respektive fokusområde samt på sidorna 31–33 i förvaltningsberättelsen.

Qliro arbetar med sju av FN:s globala mål

Utöver att följa de befintliga regelverk som gäller på våra marknader så arbetar Qliro med 7 av de 17 globala målen för hållbar utveckling som FN satt upp. De sju mål som vi har identifierat att Qliro har möjlighet att påverka och bidra till:



Qliro tar ansvar för människa och samhälle genom att utveckla en säker och hälsosam arbetsmiljö.



Qliro är ett jämställt bolag med lika möjligheter för kvinnor och män. Vi är dedikerade till att utveckla en kultur och arbetsplats som präglas av jämställdhet, lika villkor och mångfald.



Qliro vill bidra till hållbar tillväxt och arbetstillfällen genom att hjälpa samarbetspartners att nå framgång och tillväxt. Qliros smidiga kassalösningar och hållbara finansiella lösningar bidrar till ekonomisk tillväxt på våra marknader.



I utveckling av nya produkter och tjänster involveras Qliros regelefterlevnadsfunktion i ett tidigt skede för att säkerställa att regulatoriska regler efterlevs och att lämpliga processer och kontrollrutiner finns. Vi ser potential i att fortsätta utveckla fler tjänster med hållbarhetsinriktning.



Grundläggande för Qliros ansvarsfulla och hållbara kreditgivning är kreditbedömningar och processer som syftar till att säkerställa en god återbetalningsförmåga och motverka överbeläning.



Qliro är en liten aktör i den globala kontexten med liten direkt klimatpåverkan. Vi tror ändå att vi kan bidra till att driva förändringen mot en mer hållbar framtid framförallt genom vår position mellan e-handlare och konsumenterna i Norden.



Genom att ta initiativ och engagera oss i nätverk inom e-handelsbranschen är vi med och driver utvecklingen mot en mer hållbar framtid.

FOKUSOMRÅDE 1

Hållbar e-handel och minskad klimatpåverkan



Klimatfrågan och den globala klimatkrisen är en av vår tids största utmaningar och en utmaning som vi på Qliro anser att alla i samhället måste hjälpas åt för att lösa. Qliro är en liten aktör i den globala kontexten, men vi tror att vi kan bidra till att driva förändringen mot en mer hållbar framtid genom medvetna val i vår dagliga verksamhet men framförallt genom vår position. Vår position som en länk mellan större e-handlare och slutkonsumenter i Norden ger oss en möjlighet att påverka och vår digitala plattform, med miljontals interaktioner, skapar förutsättningar för ökad kunskap och individuella insikter avseende klimatfrågan.

Riskhantering inom hållbar e-handel

På Qliro tar vi klimatfrågan på allvar och är engagerade i att driva samhället mot en mer hållbar framtid. Att inte vara med och driva dessa frågor riskerar att påverka Qliros varumärke negativt.

I Qliros uppförandekod för medarbetare finns klimatfrågan utpekad som en av de frågor som bolaget prioriterar, vi arbetar aktivt för att minska vårt koldioxidavtryck, uppmuntrar ett koldioxidneutralt resande och hållbarhetsfrågor är en parameter vid urvalet av nya leverantörer.

Utåtriktade initiativ för ökad insikt, kunskap och engagemang kring klimatpåverkan

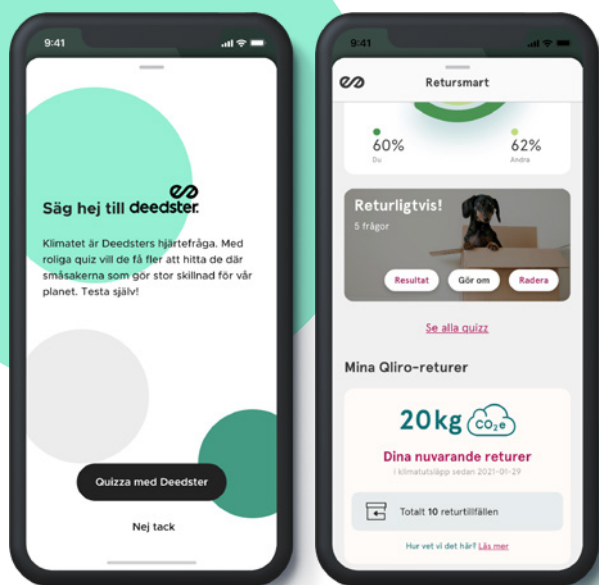
Qliro arbetar såväl inåt i organisationen och utåt på individ- och organisationsnivå för att skapa forum och tjänster för att sprida kunskap om klimatfrågan inom e-handel, men också öka engagemang och driva förändring i klimatfrågan.

Under 2019 startade Qliro ett samarbete med bolaget Deedster, ett tech- och datadrivet företag som arbetar med klimatfrågan genom att skapa digitala utmaningar och produkter med målsättningen att öka kunskap, insikter och inspirera till engagemang för att minska individens klimatpåverkan. En satsning gjordes där alla anställda inom Qliro deltog i en klimatutmaning med målet att öka kunskapen kring hur små medvetna beslut varje dag, som att välja vegetariskt till lunch, kan minska det egna ekologiska fotavtrycket. Empowerment är ett av Qliros värdeord och samarbetet med Deedster fördjupades därför under 2020 för att skapa en produkt som ska ge samma möjligheter till Qliros kunder.

Då Qliro verkar inom e-handel var det naturligt att ta nästa hållbarhetsinitiativ till kärnan av verksamheten och ett klimatrelaterat problem inom e-handel är returer, något som är kostsamt för både miljö och e-handlare. Tillsammans med Deedster skapades därför tjänsten Retursmart, en tjänst som under 2020 togs fram och nu lanserats i den svenska appen. Syftet med Retursmart är dels att öka den generella kunskapsnivån om returernas påverkan på miljön och kundens möjlighet att påverka denna, samt att bidra med transparens till kundens individuella klimatpåverkan genom att visa kundens utsläpp i relation till antalet returtillfällen. Ambitionen är att minska miljöpåverkan genom att långsiktigt minska antalet returer.

Arbetet med returdata under 2020 har lett till fördjupade insikter i returhantering och vilka möjligheter som finns i att arbeta närmare våra e-handlare för att tillsammans arbeta för en minskning av returerna inom e-handeln. Som ett led i detta gick Qliro med i branschorganisationen Hållbar E-handel under hösten 2020 och driver där ett aktivt arbete inom arbetsgruppen Returer, som har som syfte att utröna vad best practice är i branschen gällande returhantering samt lyfta och sprida kunskap om innovativa idéer.

Under 2020 anordnade Qliro ett seminarium för e-handlare på temat "Går hållbarhet och lönsamhet hand i hand?" för att lyfta frågorna kring hållbar e-handel, sprida kunskap och för att inspirera branschen att göra än mer hållbara val.



Tjänsten Retursmart lanserades under året i Qliros app. Syftet är att öka kunskapen om returernas påverkan på miljön samt att bidra med transparens till kundens individuella klimatpåverkan. Ambitionen är att minska klimatpåverkan genom att långsiktigt minska antalet returer.

Klimatpåverkan och initiativ i den dagliga verksamheten

Som digitalt bolag, verksamt inom tech och finansiella tjänster, är det främst miljöpåverkan från Qliros kontor, datorhallar och resor i tjänsten som blir de prioriterade områdena i den dagliga verksamhetens klimatpåverkan.

Energiförbrukning

All el inom Qliros verksamhet, inklusive fastigheten som kontoret ligger i samt datorhallarnas förbrukning, kommer från 100% förnybara källor. Fastigheten i vilken Qliros kontor finns beläget är en BREEAM certifierad fastighet, nivå 4 av 6, Very Good. BREEAM certifieringen kommer ursprungligen från Storbritannien och är det mest spridda systemet för miljöcertifiering i Europa och mäter en fastighets miljöprestanda utifrån ett antal olika områden.

kWh	2020
Elförbrukning – andel av fastighet	101 193
Värmeförbrukning – andel av fastighet	18 376
Kylanvändning – andel av fastighet	33 928
Elförbrukning – verksamhetsel	128 026
Elförbrukning – datahallar	240 960
Total elförbrukning	522 483

Under 2021 planeras det för att installera solceller på fastigheten vilket gör att elen inte bara är förnybar utan också lokalt producerad. I den egna verksamheten ska en energikartläggning göras för att minska risken att energi går till spillo.

Avfall och återvinning

Det ska vara enkelt att återvinna och ta hand om avfall på rätt sätt och på Qliros kontor finns det tydliga stationer för återvinning av papper, plast, glas och metall. Qliros farliga avfall består i dagsläget av lysrör, batterier och elektronik och det icke-farliga avfallet består av glas, metall, kartong, papper och plast. Under 2020 ledde återvinning och återanvändande av material från Qliros verksamhet till en besparing på över 8 ton CO₂. Under 2021 undersöks möjligheten att också hantera matavfall för att återvinna energin till biobränsle samt att se över pappershanteringen för att minimera onödig användning.

Kg	2020
Total vikt farligt avfall	204
Total vikt icke-farligt avfall återanvänt/ återvunnet	18 159

För att säkerställa att farligt material hanteras på ett korrekt sätt och att material som kan återvinnas också återvinns har vi valt en leverantör som erbjuder transparens och insikt i hanteringen av materialet när det lämnar Qliro.

Resande

Qliro är ett växande bolag med verksamhet i hela Norden och resande är till viss del en del av vår verksamhet, om än främst resande inom Sverige. Resandet minskade under 2020 till följd av covid-19 pandemin.

Km	2020
Flyg	5 610
Bil (taxi)	4 143
Tåg	2 742

Under 2020 gick Qliro med i initiativet Nollzon vilket innebär att alla taxibilar som beställs till eller från Qliros kontor på Sveavägen ges elbilsprioritet.

Under 2021 kommer Qliros reseriktlinjer att färdigställas i vilka följande punkter är bärande för att driva ett mer klimatsmart resande:

- För att minska resandet ska digitala möten prioriteras framför fysiska möten om det kan anses lämpligt.
- Resandet ska planeras och bokas klimateffektivt, där kollektivtrafik, gång eller cykel prioriteras om möjligt.
- Tåg ska prioriteras framför flyg vid inrikes resor.
- Vid bokning av taxi och hyrbil ska elbil alternativt andra mer miljövänliga alternativ prioriteras om möjligt.

Övrigt

För företagsevenet är Qliros policy att prioritera vegetarisk kost och under 2020 bytte Qliro städbolag till ett bolag som enbart arbetar med miljömärkta rengöringsprodukter.

Ambitioner 2021

- Att utveckla samarbetet med Deedster och lansera ytterligare en tjänst på temat hållbar livsstil och klimatpåverkan.
- Att fortsätta sprida kunskap bland aktörer inom e-handel för att lyfta e-handelns påverkan på klimatet.
- Fortsätta forma en arbetsplats där anställda får möjlighet att lära sig mer om klimatpåverkan genom olika initiativ och hur man som individ kan påverka klimatpåverkan.
- Färdigställa reseriktlinjer för än mer klimatsmart resande
- Att aktivt arbeta inom nätverket "Hållbar e-handel" inom fokusområdet retur.

FOKUSOMRÅDE 2

Ansvarsfullt företagande och kreditgivning



Qliros huvudsakliga affärsverksamhet består av att erbjuda e-handlare i Norden en modern och säker betalningstjänst. Betalningen innehåller olika betalningsmetoder som erbjuds genom partners samt Qliros kreditprodukter, så kallade pay-after-delivery (PAD) produkter, som faktura och delbetalningar. Qliros lösning gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor och för konsumenterna att handla tryggt på nätet och bidra med flexibilitet när det kommer till avbetalningsmetod.

Givet Qliros affärsinriktning är de viktigaste hållbarhetsfrågorna:

- Ansvarsfull kreditgivning
- God affäretik, motverkande av korruption och finansiell brottslighet (inkl. penningtvätt, terroristfinansiering)

Ansvarsfull kreditgivning

Kreditgivning är en central del av Qliros affär och står för majoriteten av Qliros intäkter. Krediter fyller en viktig funktion i ett fungerande samhälle och ger konsumenterna möjligheter till ökad köpkraft och möjligheten att fördela utgifter över tid. Att som konsument låna pengar får en direkt påverkan på privatekonomin och ansvarsfull kreditgivning handlar om att noga väga samman dessa perspektiv och se till att underlag finns för att kunna fatta välinformerade beslut.

Kreditgivning till konsumenterna är tillståndspliktig och står under Finansinspektionens tillsyn. I Qliros ansvar som kreditgivare ligger att förhindra överskuldssättning och genomföra kreditprövningar som säkerställer att kunden inte lånar mer än den privatekonomiska situationen tillåter. God intern kontroll tillsammans med robusta interna system och processer är grundläggande. För att minimera risken för att kunder

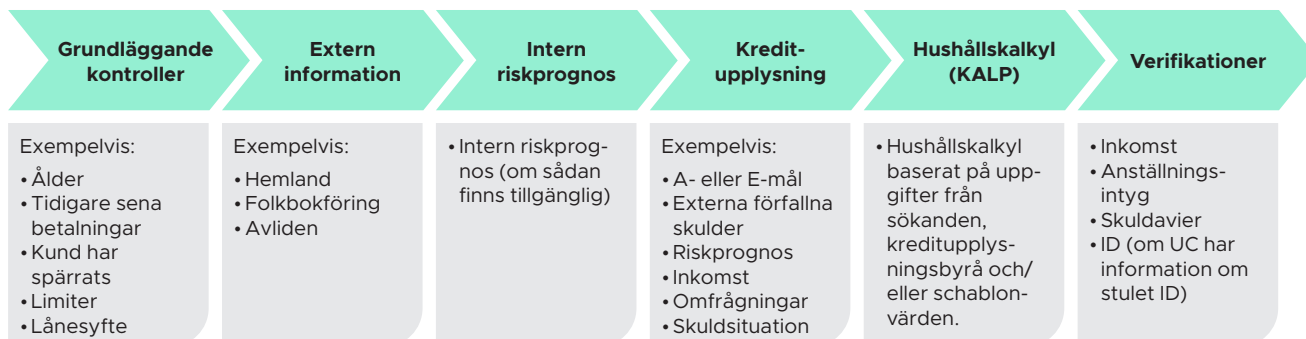
ska drabbas av finansiella svårigheter ligger en systematisk kreditprocess till grund för alla beslut och Qliro följer Svenska Bankföreningens kod för ansvarsfull kreditgivning. Vi erbjuder bara krediter till personer där vi bedömer att krediten kan återbetalas. Det finns dock alltid en risk att kunder på grund av olika omständigheter får problem med att återbetala sin kredit, vilket inte är önskvärt varken för kunden, samhället eller för oss som långgivare. Ansvarsfull kreditgivning är därför vårt mest självklara fokusområde inom vårt hållbarhetsarbete.

Qliros kreditbedömningsprocess är en datadriven integrerad process som stöds av intern kompetens. I e-handel ställs krav på att kunna ge konsumenterna omedelbart svar på deras kreditförfrågningar vilket ställer höga krav på oss att ha automatiserade processer och god tillgång på data. Illustrationen längst ner på sidan visar den övergripande kreditbedömningsmodellen som kan variera beroende på faktorer specifika för ett visst fall och beroende på om det avser en kredit kopplad till Qliros PAD-produkter eller ett privatlån. Qliro har utvecklat egna scorekort för ett antal marknader och produkter och nya scorekort tas succesivt fram för att förbättra kapaciteten för riskhantering. Scorekortet förbättras också fortlöpande genom analyser av det stora dataflödet genom Qliros plattform. En ny kreditbedömning görs vid varje tillfälle för ett köp/låneansökan för varje kund. Om kunden inte bedöms ha de finansiella förutsättningarna för att kunna återbetala krediten avslås kreditansökan.

Utöver att minska kreditrisker, är målet med Qliros bedömningar och bearbetningar att säkerställa en hållbar och sund kreditgivning. Qliro har haft stabila kreditförlustkvoter, framför allt för PAD-produkterna i Sverige, vilket är den största och mest mogna marknaden med mycket god tillgång till

Steg i kreditbedömningen

(ett urval av kontroller)



Kontroller beror på ett antal kriterier, t.ex. ansökt belopp och tidigare historik hos Qliro
T.ex.: ett fakturaköp på 100 SEK går inte igenom samma bedömning som ett privatlån på 500 000 SEK.

information. Samtliga nordiska marknader är hårt reglerade marknader som ställer tydliga krav avseende kreditgivning och är också marknader med god tillgång för data för att göra kreditbedömningar.

Väsentliga risker avseende ansvarsfull kreditgivning:

- Bristande återbetalningsförmåga
- Överskudsättning hos kunder
- Ökad skuldsättning i samhället

Kreditbedömning pay-after-delivery produkter

En kreditbedömning görs för alla köp med Qliros PAD-produkter, oavsett storlek och löptid. Kontrollerna och reglerna i kreditbedömningsprocessen kan variera beroende på faktorer som är specifika för ett visst fall, inklusive geografisk marknad, löptid, produkttyp och kundhistorik. Trösklar, gränser och i vilken grad extern och intern data används kan också skilja sig åt mellan olika produkter och kunder med olika betalningsmönster. Qliro har fastställda gränser för den högsta kredit som erbjuds. I allmänhet passerar kreditköp genom sex regelblock i) direkta regler, ii) tröskelvärden, iii) betalningsbeteende, iv) kontroll av adressuppgifter, v) interna scores och vi) externa scores.

Varje block innehåller olika regler beroende på marknad och i viss mån produkt. Transaktionen måste passera genom samtliga steg för att bli godkänd, med undantag för det första blocket, där kunden både kan godkännas eller få avslag direkt under vissa omständigheter. När extern data ska inhämtas samarbetar Qliro med minst ett etablerat kreditupplysningsföretag för framtagning av relevant data inom varje marknad. För PAD-produkterna i Sverige har Qliro för närvarande avtal med två leverantörer som fungerar som primär och sekundär leverantör, där drifttid är centralt. Den externa information som tas in är ofta relaterad till adressdata och grundläggande kundinformation såväl som betalningsanmärkningar, inkomst samt extern kredit scoring.

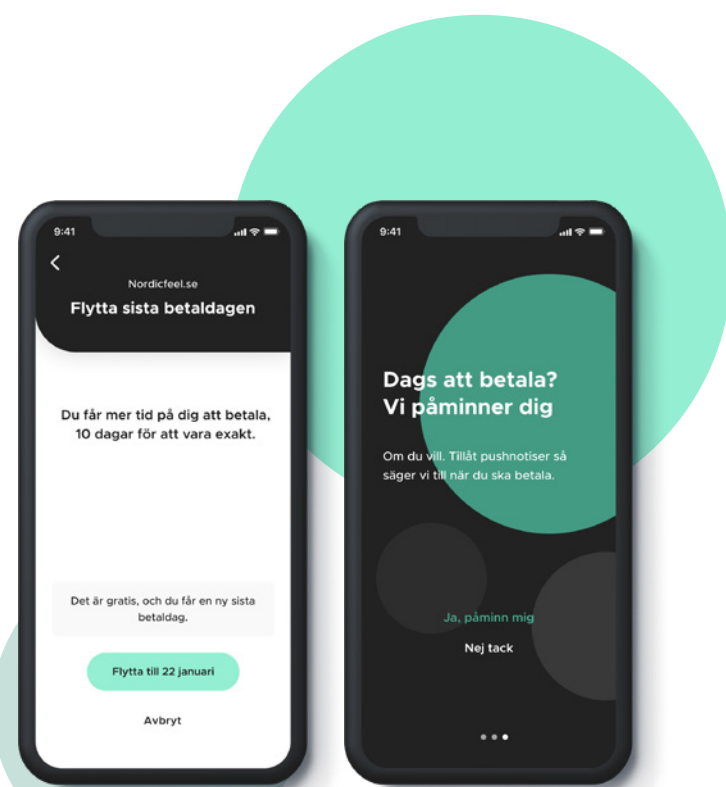
Privatlån

Privatlån erbjuds enbart i Sverige och det högsta möjliga för en låntagare är 350 000 SEK, för två låntagare är maximalbeloppet 500 000 SEK, men snittlånet uppgår till cirka 80 000 SEK. Kreditbedömningsprocessen för privatlån innehåller en liknande uppsättning regler som PAD-produkterna, med ytterligare beräkningar baserade på information från kund samt i vissa fall kontroller kopplade till olika former av intyg inhämtade från kund. Under 2020 lanserade Qliro ett internt utvecklat scorekort för privatlån vilket innebär att kreditramverket i större utsträckning baseras på statistiska modeller än expertregler. Qliros privatlån marknadsförs enbart i Qliros egna digitala kanaler vilket innebär att Qliro har god kännedom om kunderna då mer än 95 procent av alla privatlånekunder är tidigare PAD-kunder. Qliros databas med tidigare köphistorik och betalningsmönster avseende

PAD-produkterna är därför väsentlig för kreditbedömnings- och scoringprocessen även för privatlån.

Hantering av obetalda krediter

Qliro hanterar påminnelser om obetalda krediter med interna resurser, som tar vid när en kund inte betalar i enlighet med avtalsvillkoren. Vilka åtgärder som vidtas skiljer sig åt mellan olika fordringar beroende på finansiell exponering, risknivåer och produkttyp. Hanteringen omfattar att kontakta kunderna via mobilapplikationen, push-notiser, SMS, mail och/eller utgående samtal. Utvecklingen av digitala funktioner och utrullningen av den nya appen som skedde under 2020 är viktiga steg i att förenkla för Qliros kunder att genomföra sina betalningar i tid. I appen finns till exempel möjligheten att koppla ett bankkonto till sina betalningar och förinställa att en betalning från bankkontot alltid ska ske på förfallodagen för sina betalningar. Möjligheten finns också att skjuta upp betalningsdagen för fakturor med ytterligare tio dagar direkt i appen. Om en kund får kortfristiga svårigheter att hantera sina betalningar finns det fastställda riktlinjer för hur det ska hanteras för att undvika onödiga obetalda och förfallna krediter, exempelvis genom att kunna bevilja en betalningsfri månad. Om en kund inte har betalat trots interna åtgärder annulleras avtalet och ett krav skickas till ett externt inkasso-



Genom att utveckla smidiga digitala tjänster i Qliros app förenklar Qliro för kunder att hantera sina betalningar och minskar risken för att kunder ska bli sena med betalningen.

företag. Uppsagda avtal innebär en negativ påverkan på lönsamheten, varumärket och inte minst för individen. Qliro arbetar därför ständigt med att förbättra kreditbedömningarna och processerna för att hjälpa kunder som får svårt att fullgöra avtalade betalningar. Qliro har i dagsläget avtal med två olika inkassoföretag. I Qliros val av inkassopartner har etiska aspekter och en god kundhantering varit centrala faktorer.

Utveckling under 2020

Under våren 2020 genomförde Qliro en genomlysning av kreditgivning för samtliga produkter. Det medförde bland annat att kravet på inkomst och anställningsform höjdes samt att det i vissa fall infördes krav på medsökande för att minska risken för överskuldssättning och potentiella kreditförluster.

Qliros redovisade kreditförluster, som är en kombination av konstaterade kreditförluster och reserveringar för framtida potentiella kreditförluster, uppgick inom Payment Solutions till 1,3% av den totala PAD-volymer (1,1% under 2019). Kreditförlusterna påverkades negativt av att extra reserveringar för potentiella framtida kreditförluster gjordes till följd av en sämre makroekonomi på grund av covid-19 pandemin. Inom Qliros andra segment Digital Banking Services minskade kreditförlustrelationen i förhållande till genomsnittlig utlåning till 2,7 procent (3,1 procent) trots att extra reserveringar gjordes avseende covid-19:s påverkan på den generella ekonomin.

Qliros förbättringar av kreditprocesser och större dataurval för kreditgivning har gett en positiv utveckling avseende hur stor andel krav som skickas till externa inkassoföretag. För den populäraste kreditprodukten, fakturor på den svenska marknaden, så har andelen under fjärde kvartalet 2020 minskat med knappt 40 procent jämfört med fjärde kvartalet 2019. Även för privatlån uppvisas motsvarande positiva trend där motsvarande andel också minskat med knappt 40 procent när man jämför utfallet under 2020 med 2019.

Åtgärder mot korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism

Qliro har nolltolerans mot korruption. Korruption medför allvarliga legala risker och ryktesrisker. Qliro är exponerad mot korruption genom till exempel risk för bedrägerier, penningtvätt, terrorfinansiering, mutbrott samt felaktigt agerande vid intressekonflikter. Qliros arbete mot korruption utgår från Qliros policydokument. Att motverka alla former av korruption är en ytterst prioriterad fråga och VD tillsammans med övrig ledning är övergripande ansvariga för det förebyggande arbetet och för att resurser, processer och kontrollsystem finns på plats. Som ett kreditinstitut i enlighet med LBF är Qliro ålagda att följa lagen (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och måste, innan en affärsrelation med en kund inleds, vidta tillräckliga kundkännedomsåtgärder för att bland annat identifiera kunden och bedöma de risker som är förknippade med kunden. Qliro måste göra kontinuerliga uppföljningar av en affärsför-

~ 40%

Minskning av andel krav som skickas till inkasso avseende fakturor och privatlån

bindelse och övervaka transaktioner som görs av kunderna för att kunna identifiera eventuell misstänkt verksamhet som skulle kunna innebära penningtvätt eller finansiering av terrorism. Qliro ska avstå från att genomföra transaktioner som Qliro misstänker, eller har rimliga skäl att misstänka, kan utgöra en del i penningtvätt eller finansiering av terrorism. Qliro har antagit interna policydokument och rutiner för att säkerställa efterlevnad av lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och tillhörande föreskrifter.

Exempel på policys gällande området är:

- Uppförandekoden – innehåller principer för etiskt och ansvarsfullt beteende.
- Policy rörande intressekonflikter – beskriver hur anställda och representanter för Qliro ska agera gällande potentiella intressekonflikter.
- Policy avseende åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering – beskriver grunderna för Qliros åtgärder för att förhindra penningtvätt och terroristfinansiering.
- Policy avseende visseblåsning – ska säkerställa att Qliros anställda kan och vet hur man kan anmäla känsliga frågor avseende till exempel diskriminering utan risk för att det skulle kunna leda till en negativ behandling.
- Handlarpolicy – grundläggande principer och metoder för hur Qliro hanterar nya och befintliga handlare för att säkerställa att alla handlare uppfyller Qliros krav avseende motpartsrisk, volym, lönsamhet och etik.
- Governance policy – säkerställer en effektiv intern kontroll och styrning i enlighet med regulatoriska krav samt det interna ramverket för att ha effektiva och oberoende kontrollfunktioner och för styrelsens förmåga att effektivt övervaka Qliros verksamhet.

Qliros uppförandekod och dess riktlinjer är grundläggande och omfattar alla anställda, konsulter, personer i ledande befattningar och styrelseledamöter. Samtliga medarbetare har via intranätet tillgång till uppförandekoden och den är en del av de obligatoriska utbildningar som Qliros anställda behöver genomföra. Qliro har tre nivåer av kontrollfunktioner, de tre försvarslinjerna, för att hantera korruptionsrisker i verksamheten och för att säkerställa att Qliro gör affärer och ingår affärsrelationer utifrån värdeskapande och etiskt riktiga grunder. Mer om de tre försvarslinjerna finns på sidan 31.

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

Att medarbetarna är medvetna om riskexponeringen mot korruption och vilka rutiner som gäller för rapportering är centralt. Prioriterat är därför att kontinuerligt utbilda medarbetare i hur korruption ska motverkas och utveckla kunskaper som gör det lättare att uppfatta varningstecken. Ett antal online-utbildningar finns som stöd och vägledning, till exempel erbjuder Qliro tio obligatoriska utbildningar. Fem av utbildningarna anses särskilt viktiga och deltagandet rapporteras löpande till styrelsen. I den mätning som genomfördes under fjärde kvartalet 2020 hade cirka 90 procent av Qliros personal genomfört dessa utbildningar.

Utbildningarna är:

- Qliros uppförandekod, vilken även ingår i introduktionsutbildning för nyanställda.
- Introduktion till dataintegritet
- Compliance onboarding
- Utbildning kring hantering av intressekonflikter och antikorruption
- Utbildning kring risk control awareness

Anonym kanal för visselblåsare

Medarbetare som anonymt vill rapportera att något otillbörligt skett, kan använda sig av kanalen för visselblåsning som finns på tillgänglig på Qliros intranätet och information om den finns också i den obligatoriska utbildningen om Qliros uppförandekod. Läs mer om visselblåsning på sidan 17.

Kundintegritet och informationssäkerhet

Som en del av sin affärsverksamhet behandlar Qliro dagligen stora mängder personuppgifter, om de konsumenter som använder Qliros tjänster. EU har antagit förordning 2016/679/EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (allmänna dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr Qliros förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt

»Qliros medarbetare är medvetna om riskexponeringen mot korruption och vilka rutiner som gäller för rapportering. Kontinuerlig utbildning är prioriterad.«

behandla uppgifter om konsumenter. Qliros efterlevnad av GDPR övervakas också av nationella dataskyddsmyndigheter. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska sanktioner för Qliro.

Qliro bedriver ett kontinuerligt arbete med att säkerställa den personliga integriteten på ett fullgott och robust sätt. Qliro har inrättat en integritetsorganisation som tillsammans med övrig expertis involveras på ett tidigt stadium i nya processer där personuppgifter hanteras för att säkerställa att behandlingar av personuppgifter vilar på en laglig grund samt att erforderliga säkerhetsåtgärder vidtagits.

All affärsverksamhet medför risker och för Qliro uppstår operativa informationsrisker, tillsammans med organisations- eller produktförändringar som potentiellt kan påverka informationssäkerheten. God styrning och kontroll är därmed centralt för att minimera sårbarheten. Det handlar om ett proaktivt arbete med risk- och incidenthantering för att säkerställa en god skyddsnivå avseende information och tillgångar i alla delar av verksamheten.

Det handlar även om att med hjälp av kontrollsystem fånga upp transaktioner och penningflöden som avviker från det normala, liksom tillse en god kontroll av interna behörighetsnivåer för hantering av information och utförande av tjänster. Alla Qliros anställda ansvarar för att rapportera in incidenter, Qliros riskkontrollfunktion ser till att en incidentägare i första linjen utses med ansvar för hantering av incidenten. Qliros informationssäkerhets- och riskhanteringsfunktion (ISRM) ansvarar för att de senaste versionerna av policys och riktlinjer för kundintegritet och informationssäkerhet finns publicerade på intranätet för enkel åtkomst.

FOKUSOMRÅDE 3

Attraktiv arbetsgivare



Qliro har höga ambitioner när det kommer till att vara en attraktiv arbetsgivare och eftersträvar att alltid skapa en riktig wow-upplevelse i allt vi gör. Qliros kultur ska kännetecknas av en resultatorienterad organisation med en modern, mångsidig och inkluderande kultur som främjar lärande, hälsa, säkerhet och välbefinnande för våra anställda. En viktig grund för den ambitionen är vår gemensamma arbetsmiljö, främjat av omtanke och sunda värderingar. Metoder för medarbetarsamtal och kompetensutveckling är väl etablerade. Som exempel på förmåner för medarbetare kan nämnas pension, flexibel arbetstid, utfyllnad av ersättning vid föräldraledighet och friskvårdsbidrag.

Mångfald

Qliros förmåga att attrahera, utveckla och behålla medarbetare med rätt kompetens är en förutsättning för att driva en framgångsrik verksamhet. Vid rekrytering strävar Qliro att få en variation av kompetenser och egenskaper när det gäller till exempel kön, ålder med mera. Qliro tar avstånd från all form av diskriminering och trakasserier. Som en del i onboarding av nya medarbetare informeras om Qliros värderingar kring jämställdhet, mångfald och diskriminering.

Uppförandekod och arbetsmiljö

Samtliga medarbetare tar del av och förväntas följa Qliros uppförandekod. Uppförandekoden för medarbetare klargör åtaganden som medarbetare har och omfattar följande områden:

- Relationer med kunder
- Kollegor och arbetsmiljö – inkluderat hälsa och säkerhet, mänskliga rättigheter, föreningsfrihet, rättvis lönesättning, ingen diskriminering avseende anställning eller yrke
- Relationer med leverantörer, andra affärspartners och konkurrenser
- Extern kommunikation- och informationshantering
- Kontakt med myndigheter
- Visselblåsningsfunktionen
- Konsekvenser av att bryta mot koden

Qliro och medarbetarna ansvarar tillsammans för en hälsosam arbetsmiljö och att varje medarbetare är uppskattad och respekterad. Qliro har en instruktion avseende arbetsmiljö och har inrättat en arbetsmiljökommitté.

Riskhantering inom området attraktiv arbetsgivare

Qliros risker inom attraktiv arbetsgivare inkluderar främst:

- Risk att inte uppfattas som en attraktiv arbetsgivare
 - Risk att arbetet med jämställdhet och mångfald inte lyckas
- Att vara en attraktiv arbetsgivare är affärskritiskt. Risken är annars att kompetent personal inte kan rekryteras eller lämnar bolaget vilket riskerar att leda till kompetensgap, effektivitetsförluster och brist på kontinuitet.

Inom tech-sektorn i Stockholm är konkurrensen om arbetskraften hård och att kunna ha kompetenta medarbetare är

centralt för att uppnå den strategiska ambitionen och för att kunna leverera och överträffa samarbetspartners och kundens förväntan. Arbetsvillkor och ersättningar bidrar till att attrahera och behålla personal men än viktigare är att ha sunda värderingar och att erbjuda en attraktiv arbetsplats och en inkluderande kultur där medarbetarna får möjlighet att utvecklas och ta ansvar. Qliro gör genom ett digitalt verktyg veckovisa ”temperaturmätningar” i organisationen kring frågor som engagemang, välbefinnande och kulturen i bolaget. Temperaturmätningarna fungerar som en bra katalysator för diskussioner inom och mellan funktioner kring dessa frågor och hjälper också till att ge input på var särskilda insatser eller förbättringar kan behövas.

För Qliro är mångfald och jämställdhet en självklarhet. Dels för att erbjuda en attraktiv och inkluderande arbetsplats, dels för att säkerställa kunskap och förståelse för kundernas och marknadens behov. Bristande jämställdhet och mångfald riskerar att leda till bristande förmåga att förstå marknaden. I rekrytering av nya medarbetare eftersträvas en variation av kompetenser och egenskaper när det gäller till exempel kön, ålder med mera och Qliro strävar efter en jämn fördelning av chefspositioner mellan könen och en jämställd lönesättning. Qliro gör varje år en lönekartläggning via en extern part. Årets lönekartläggning visade inte på osakliga löneskillnader mellan män och kvinnor som utför lika eller likvärdigt arbete.

Qliro har en visselblåsarfunktion för anmälningar av diskriminering eller trakasserier. Syftet med visselblåsarfunktionen är att alla medarbetare ska kunna anmäla överträdelser utan rädsla för negativ behandling. Medarbetarna ska också känna sig säkra på att anmälningar hanteras professionellt. Visselblåsarpolycyn finns på Qliros intranät och är också inkluderat i den obligatoriska digitala utbildningen Compliance Onboarding Education.

Kultur och värderingar – centralt för Qliro som attraktiv arbetsgivare

På Qliro tror vi på att alla medarbetare vill prestera och bidra. Vi tror att en stark företagskultur kommer att resultera i ett större engagemang, högre produktivitet, ökad kreativitet, och mer motiverade medarbetare. Vi tror också att det kommer skapa ökat samarbete mellan funktioner, mer innovation och i slutändan att vår strategi kommer att realiseras och att vi skapar bättre resultat.

Qliros värderingar:

- Through collaboration
- Everyday curiosity
- We empower
- My accountability

Alla medarbetare i bolaget bjöds in för att arbeta fram Qliros värderingar som ska vara den inre kompassen för hur våra medarbetare på Qliro ska arbeta. Genom workshops har alla funktioner arbetat med att konkretisera vad värderingarna

innebär för deras arbete. Några exempel på hur vi använder oss av värdeorden för att stärka kulturen i bolaget är att:

- Dela framgångar där värderingarna har varit nyckeln för att lyckas.
- Alla företagsevent som vi genomför ska koppla till våra värderingar.
- Längre enskilda medarbetarsamtal med självutvärdering kopplat till våra värderingar.
- Hur man lever upp till värderingarna är en av flera faktorer i lönesättningsprocessen.

Under 2020 har vi på många olika sätt arbetat med Qliros nya värderingar och Qliros kultur för att göra det tydligare vad Qliro står för såväl externt som internt och vad vi kan erbjuda som arbetsgivare. Arbetet har bidragit till ett ökat intresse för Qliro och skapat en stolthet internt.

Qliros företagskultur:



Ledarskap

Hos Qliro tror vi att våra ledare är centrala för att skapa en kultur för framgång genom sitt ledarskap och genom att uppmuntra beteenden som stärker kulturen. Ledarna har en central roll i att förbättra sina funktioners resultat, att främja samarbete inom funktionen och mellan funktioner och att få våra medarbetare att växa professionellt.

Vi arbetar med ledarskapet i Qliro bland annat genom:

- Ett ledarskapsprogram med tre moduler som leds av Qliros Head of Empowerment inom personalfunktionen, som på Qliro benämns People-funktionen.
- Månatligt ledarforum för nätverkande, informationsdelning, ytterligare ledarskapsträning och som ett forum för dialog och erfarenhetsutbyte mellan ledare och bolagsledningen och som ett sätt att bygga nätverk.
- Kontinuerlig coaching av ledare, genom Qliros Head of Empowerment.
- En stark People-funktion som supporterar Qliros ledare.

Ledarskapsprogrammet och ledarforumet bidrar till att skapa ett nätverk mellan ledare som har en större effekt än enbart på ledarskapet. Vi ser till exempel att det har positiva effekter på samarbete mellan funktionerna och ökad intern rörlighet mellan funktioner.

Medarbetarskap

Medarbetarskapet är Qliros sätt att möjliggöra för alla anställda att utvecklas och få möjlighet att ta ansvar och initiativ för deras och Qliros resultat men också att ge den rätta supporten för att kunna göra det. Medarbetarskapet är också viktigt då det visar ett fokus och engagemang för alla på Qliro, inte bara enskilda individer eller ledare. Alla är viktiga för att skapa en framgångsrik kultur.

Exempel på hur vi arbetat med medarbetarskapet på Qliro under 2020:

- Bjudit in alla medarbetare att vara delaktiga i att vara med och skapa Qliros värderingar.
- Alla medarbetare har erbjudits medarbetarskapsträning med fokus på självmedvetenhet.
- Arrangerat workshops kring våra förväntningar på varandra, baserat på våra värderingar, när vi arbetar tillsammans.
- En ny process för pre-boarding av nyanställda har tagits fram för att engagera och entusiasmera nya medarbetare redan innan de börjar.

» Under året ökade intresset för Qliro som arbetsgivare, medarbetarengagemanget ökade och fler medarbetare rekommenderar Qliro som arbetsplats.«

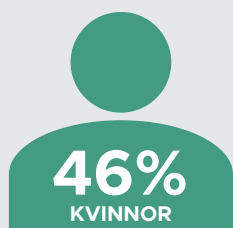
Transparent organisation

För att skapa ägandeskap, delaktighet och ansvarstagande så är tillgång till relevant och aktuell information och förståelse för verksamheten en förutsättning. Det är centralt för att kunna fatta rätt beslut samt för att bygga förtroende som i sin tur är nyckeln för att kunna leverera i de andra kulturella strategiska dimensionerna. Inom området transparent organisation har fokus varit att gå från en begränsad informationsdelning till en mer öppen delning av information inom bolaget.

Exempel på hur vi bygger en transparent organisation:

- Företagsinformation delas på månatliga medarbetarmöten, via korta uppdateringar i verktyget Slack eller längre uppdateringar på intranätet.
- Korta uppdateringar via verktyget Slack när det gäller till exempel Qliro i media, intern rörlighet, kommersiella framgångar, personliga reflektioner, kunskapsdelning, kundfeedback etc.

Fördelning medeltal anställda

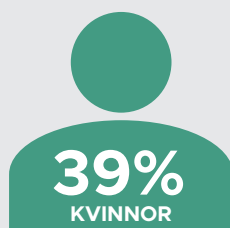


Fördelning
 ■ Kvinnor 46%
 ■ Män 54%

	2020		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	40	25	65
30–50 år	48	74	122
Över 50 år	4	7	11
Total	92	106	198

	2019		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	41	38	79
30–50 år	45	64	109
Över 50 år	4	7	11
Total	90	109	199

Fördelning ledare



Fördelning
 ■ Kvinnor 39%
 ■ Män 61%

	2020		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	1	1	2
30–50 år	12	22	34
Över 50 år	3	2	5
Total	16	25	41

	2019		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	3	2	5
30–50 år	13	15	28
Över 50 år	2	3	5
Total	18	20	38

Fördelning bolagsledning

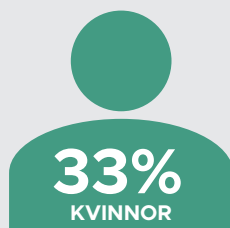


Fördelning
 ■ Kvinnor 50%
 ■ Män 50%

	2020		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	0	0	0
30–50 år	4	5	9
Över 50 år	1	0	1
Total	5	5	10

	2019		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	0	0	0
30–50 år	4	5	9
Över 50 år	1	0	1
Total	5	5	10

Fördelning styrelse



Fördelning
 ■ Kvinnor 33%
 ■ Män 67%

	2020		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	0	0	0
30–50 år	0	1	1
Över 50 år	2	3	5
Total	2	4	6

	2019		
	Kvinnor	Män	Total
Under 30 år	0	0	0
30–50 år	0	3	3
Över 50 år	2	2	4
Total	2	5	7

Alla medarbetare uppmuntras att delta och bidra i delandet av information och att aktivt söka information. Genom uppdateringarna skapas engagemang och inkludering.

Lärande organisation

För att uppnå bästa möjliga resultat i dagens allt snabbare samhälle behöver människor och organisationer ständigt överträffa sig själva. På Qliro tror vi att ett sätt för att möjliggöra detta är att utforma en kultur och en organisation som stödjer kontinuerligt lärande och utveckling för våra medarbetare. Att kunna forma en lärande organisation är beroende av de andra fyra fokusområdena. Det är ett kontinuerligt arbete och något som byggs upp över tid.

Vad vi hittills har gjort och gör är:

- Ledarskaps- och medarbetarutbildningar som är bra plattformar för att skapa förutsättningarna för lärande, informations- och kunskapsdelning och samarbete.
- Vi har visualiserat och pratat om hur vi ser på utveckling och karriär inom Qliro vilket i stor utsträckning handlar om lärande och utveckling.
- Vi har tydligare kommunicerat och visualiserat den interna rörligheten inom Qliro som ett sätt att inspirera till utveckling och lärande inom Qliro.
- Vi erbjuder mindfulness, med en intern resurs, för alla medarbetare för att supportera fokus, reflektion och lärande.
- Utbildningar och informationsdelning från avdelningar eller specialister till resten av företaget som till exempel TECH Expos och utbildning kring Qliros finansiella modell.
- Alla anställda erbjuds ett antal digitala utbildningar rörande Qliro varav en del är obligatoriska och där resultatet från löpande följs upp och rapporteras till styrelsen.

Resultat 2020 inom området attraktiv arbetsgivare

Intresset för Qliro som arbetsplats har under året ökat. I början av 2020 lanserades Qliros nya karriärsidor och antalet besök har ökat under året. Antalet ansökningar under andra halvåret fördubblades nästan jämfört med första halvåret och fler kvalificerade kandidater har sökt våra lediga tjänster.

Medarbetarengagemanget har ökat och vi ser positiva förflyttningar i samtliga delkategorier som vi mäter i våra kontinuerliga temperaturmätningar av organisationen (ledarskap, nöjdhet, meningsfullhet, autonomi, arbetssituation, deltagande, personlig utveckling, teamkänsla och engagemang). Samtliga kategorier ligger över genomsnittet för Qliros jämförelsegrupp bestående av TECH-bolag i Sverige.

Benägenhet att rekommendera Qliro som arbetsgivare hos våra anställda (e-NPS) ökade från +5 till +21 (på en skala från -100 till +100) och personalomsättningen minskade under året. Inga fall av så kallad visseblåsning förekom under året.

Resultat Qliros medarbetarmätning

Skala 1-10	2020	2019
Ledarskap	8,3	7,7
Meningsfullhet	7,7	7,2
Teamkänsla	8,4	8,1
Engagemang	7,7	7,5
Delaktighet	7,9	7,4
Totalt	7,7	7,4

Ambition 2021

Under 2021 är fokus fortsatt att stärka såväl ledar- som medarbetarskapet inom Qliro.

Några av våra fokusområden är:

- Ledarutveckling och ökad självmedvetenhet via ett 360-feedbackverktyg för alla ledare.
- Framtida arbetsplats – hur Qliros arbetsplats och arbetsmiljö bör vara utformad efter covid-pandemin.
- Stärka den interna stoltheten för Qliros produkter och erbjudande.
- Fortsatt stärka korsfunktionellt samarbete
- Öka kunskapen kring Qliros strategi och alla medarbetares koppling till den.
- Vår ambition avseende rekommendationsbenägenheten (e-NPS) är att den vid var given tidpunkt ska vara 50 procent högre än jämförelsegruppen, svenska TECH bolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Qliro AB org. nr 556962-2441

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2020 på sidorna 9-21 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhets

rapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 15 april 2021

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Förvaltningsberättelse

Bolagsöversikt

Qliro AB 556962-2441 (publ) (nedan kallat Qliro eller bolaget) är ett kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har sitt säte och huvudsakliga verksamhet i Stockholm. Qliro är sedan den 2 oktober 2020 särnoterat på Nasdaq Stockholm. Qliro bedriver även gränsöverskridande verksamhet i Norge, Finland och Danmark, men all personal och verksamhet utgår ifrån Sverige.

Qliros verksamhet bedrivs inom två affärsområden, Payment Solutions och Digital Banking Services. Det första avser betalningslösningar och säljfinansiering och det senare avser idag privatlån och andra digitala finansiella tjänster. De benämns i den finansiella rapporteringen som segment. Qliro grundades 2014 och erbjuder e-handlare betalningslösningar som skapar goda förutsättningar för att besökaren på e-handlaren hemsida även ska bli en betalande kund. Betaltjänsten gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor och för konsumenter att handla tryggt på nätet samt betala sina köp via faktura eller genom delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och knappt fem miljoner konsumenter har använt Qliros produkter för att betala i samband med e-handel. Erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter breddas successivt, genom vidareutveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster. Qliro erbjuder även sparkonton och privatlån till svenska konsumenter. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast eller rörlig ränta. Qliro har även som strategi att addera fler relevanta finansiella tjänster i den digitala plattformen via samarbeten med externa partners. Under 2020 adderade Qliro sina första partnererbjudanden i Qliros app inom försäkringsområdet tillsammans med insuretechbolaget Insurely.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER ÅRET

- Under första kvartalet lanserade Qliro sin nya digitala plattform i Sverige. Den nya digitala plattformen för finansiella tjänster lanserades i Qliros app och webb. I plattformen kan bolag med starka kunderbjudanden erbjudas plats för att distribuera tjänster i partnerskap med Qliro. Första tjänsten att integreras var en försäkringstjänst i samarbete med insuretech bolaget Insurely.
- Under första kvartalet diversifierade Qliro sin finansiering genom lansering av sparkonton till privatpersoner i Tyskland i samarbete med open banking plattformen Deposit Solution.
- Under andra kvartalet fick Qliro godkännande av Finansinspektionen för att byta metod för att beräkna kapitalkravet för operativ risk vilket minskade riskexponeringsbeloppet för operativ risk och stärkte Qliros kapitalrelationer
- Under andra kvartalet bytte teknikbolaget Inet och skönhetsbolaget CAIA Cosmetics betalpartner till Qliro
- Under andra kvartalet slöts avtal mellan Qliro Groups två största aktieägare, Kinnevik och Rite Ventures, avseende att Rite Ventures ska förvärva Kinneviks aktier och Rite Ventures blir den största aktieägaren i fd Qliro Group

- Under tredje kvartalet genomfördes en riktad nyemission i fd Qliro Group om 210 MSEK där bland annat Qliros näst största ägare Mandatum Private Equity tecknade sig för motsvarande 9,8 procent av antalet aktier. I samband med emissionen föreslog fd Qliro Groups styrelse att dela ut aktierna i Qliro till fd Qliro Groups aktieägare
- Under tredje kvartalet rekryterades Johnny Sällberg som ny CCO och ersatte David Lundqvist i Qliros ledningsgrupp
- Under tredje kvartalet, den 28 september, hölls extra bolagsstämma i fd Qliro Group där beslut fattades att dela ut aktierna i Qliro till befintliga aktieägare i fd Qliro Group
- Under fjärde kvartalet, den 2 oktober, särnoterades Qliro på Nasdaq Stockholm under tickern QLIRO.
- Under fjärde kvartalet hölls en extra bolagsstämma där Alexander Antas valdes in som ny styrelseledamot och beslut fattades om ett incitamentsprogram för ledande befattningshavare och övriga nyckelpersoner i Qliro. Totalt tecknade sig 23 medarbetare för 834 920 teckningsoptioner som berättigar innehavaren att teckna en aktie i Qliro under två perioder, under fjärde kvartalet av 2023 eller första kvartalet av 2024.
- Under fjärde kvartalet slöt Qliro avtal med Biltema som betalpartner för Biltemas nordiska e-handel.

FINANSIELL UTVECKLING

Den finansiella utvecklingen i korthet

- Summa rörelseintäkter ökade med 10 procent till 379,7 MSEK (345,2) och summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 12 procent till 388,1 MSEK (345,2).
- Kreditförlusterna uppgick netto till 102,5 MSEK (73,4).
- Rörelseresultatet minskade till -81,1 MSEK (-30), rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster minskade till -57,1 MSEK (-30,0).
- Periodens resultat var -67,0 MSEK (-23,8), periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster var -48,1 MSEK (-23,8) och resultatet per aktie uppgick till -3,73 SEK (-1,32).
- Utlåning till allmänheten ökade med 19% till 2 460 MSEK (2 070).
- Pay-after-delivery (PAD) volymen ökade med 17% till 6 221 MSEK (5 325) och antalet PAD transaktioner ökade med 30 procent till 7,1 miljoner (5,5).
- Inlåning från allmänheten uppgick till 2 133 MSEK (1 819).
- Kapitalbasen uppgick till 599 MSEK (384) att jämföra med det totala minimikapitalkravet på 260 MSEK.

Jämförelsestörande poster

Under året rapporterades två jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande poster inom segmentet Payment solutions uppgick till 8,4 MSEK och uppkom då Qliro tidigarelade tidpunkten för redovisning av ersättningar till anslutna handlare så att den sammanfaller med tidpunkten för redovisning av intäkterna från konsumenterna. Förändringen påverkade

räntenettot negativt med 3,4 MSEK och provisionsnettot negativt med 5,0 MSEK. Effekten utgjordes av en periodiseringsförskjutning. För mer information se not 1 på sidan 52. Utöver det gjordes en nedskrivning av tillgångar till ett värde av 15,6 MSEK då dessa inte längre nyttjas i verksamheten. Nedskrivningarna omfattade bland annat teknikutveckling för låneprodukten, infrastruktur för datalagring och app-lösningar. Totalt minskade de jämförelsestörande posterna rörelse-resultatet med 24 MSEK och periodens resultat med 18,9 MSEK.

God underliggande intäktsutveckling till följd av ökade betalvolymmer och utlåning

Summa rörelseintäkter ökade med 10 procent och uppgick till 379,7 MSEK (345,2). Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ökade med 12 procent till 388,1 MSEK (345,2).

Räntenettot ökade med 20 procent till 205 MSEK (170,2), där ränteintäkterna ökade med 21 procent till 240,6 MSEK (198,9) och räntekostnaderna med 24 procent till 35,6 MSEK (28,6). Justerat för den jämförelsestörande posten ökade räntenettot med 22 procent till 208,4 MSEK (170,2) vilket är något mer än utlåningstillväxten som uppgick till 19 procent. Ökningen av ränteintäkterna var en följd av växande affärsvolymmer och utlåning inom såväl Payment Solutions som Digital Banking Services. Räntekostnaderna ökade också till följd av en växande utlåning samt på grund av de efterställda obligationerna som emitterades 2019.

Provisionsnettot minskade med 3 procent till 167,5 MSEK (172,1). Justerat för den jämförelsestörande posten var provisionsnettot stabilt. De avgiftstak som infördes i Finland under tredje kvartalet 2019 samt i Norge under det fjärde kvartalet 2020 hade en negativ påverkan medan de ökade affärsvolymerna hade en positiv påverkan.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -0,2 MSEK (-0,1) och övriga intäkter ökade till 7,5 MSEK (2,9), där intäkterna från övriga betalsett i Qliros checkoutlösning ökade drivet av högre volymer samt då fler handlare anslutit sig till Qliros heltäckande betalösning där samtliga betalsett finns integrerade.

Ökade avskrivningar främsta anledningen till ökade kostnader

Totala kostnader ökade med 19 procent till 358,3 MSEK (301,8) bland annat till följd av den nedskrivning på 15,6 MSEK som gjordes under andra kvartalet 2020, men också på grund av investeringar i tillväxtrelaterade initiativ, ökad affärsvolym och generellt högre avskrivningar.

Allmänna administrationskostnader, framförallt bestående av personal- och IT-kostnader, ökade med 6 procent till 222,5 MSEK (210,0). Övriga kostnader som i stor utsträckning består av rörliga kostnader uppgick till 34,4 MSEK (28,6).

Av- och nedskrivningar ökade till 101,4 MSEK (63,2) och bestod främst av avskrivningar av aktiverade utvecklingskostnader avseende betallösningar, konsumentprodukter, webb

Resultat-, balansräkning och nyckeltal i korthet

Belopp i MSEK om ej annat uppges	2020	2019	% Δ
Resultaträkning			
Summa rörelseintäkter	379,7	345,2	10%
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ¹⁾	388,1	345,2	12%
Summa kostnader före kreditförluster	-358,3	-301,8	19%
varav avskrivningar	-101,4	-63,2	61%
Kreditförluster, netto	-102,5	-73,4	40%
Rörelseresultat ¹⁾	-81,1	-30,0	-
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ¹⁾	-57,1	-30,0	-
Periodens resultat	-67,0	-23,8	-
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	-48,1	-23,8	-
Balansräkning			
Utlåning till allmänheten ¹⁾	2 460	2 070	19%
varav Payment Solutions	1 524	1 343	13%
varav Digital Banking Services	937	727	29%
Inlåning från allmänheten	2 133	1 819	17%
Nyckeltal			
Kreditförlustnivå, (%) ¹⁾	4,5%	4,1%	-
K/I-tal % ¹⁾	94,4%	87,4%	-
Kärnprimärkapitalrelation, % ³⁾	22,4%	15,5%	-
Total kapitalrelation, % ³⁾	26,8%	17,8%	-
Pay-after-delivery volym ²⁾	6 221	5 325	17%

1) Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling, vilka inte är specificerade eller definierade inom IFRS eller andra tillämpliga regelverk. För definitioner se sidorna 80-81.

2) Operationella nyckeltal. För definitioner se sidan 81.

3) Övriga nyckeltal. För definitioner se sidan 81.

och app-lösningar. Utöver ovan beskrivna nedskrivningar om 15,6 MSEK så är ökningen i nedskrivningar och avskrivningar främst hänförliga till, till att fler projekt färdigställdes under 2019 och därmed blev föremål för avskrivningar

Stabil kreditkvalitet men ökade reserveringar på grund av covid-19 och växande utlåning

De totala kreditförlusterna uppgick till 102,5 MSEK (73,4) och kreditförlustnivån uppgick till 4,5 procent (4,1 procent) av den genomsnittliga utlåningen. Den underliggande kreditkvaliteten var fortsatt stabil och inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades under 2020. I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med 8,9 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. Exklusive dessa ökade reserveringar var kreditförlustnivån stabil. Inom segmentet Payment Solutions ökade kreditförlusterna i relation till PAD-volymer till 1,3 procent (1,1 procent), där en stor del av ökningen är relaterat till de ökade reserveringarna om 5,3 MSEK relaterat till covid-19. Inom segmentet Digital Banking Services minskade kreditförlustnivån i relation till genomsnittlig utlåning till 2,7 procent (3,1 procent) trots ökade reserveringar om 3,6 MSEK till följd av covid-19.

Resultatet minskade på grund av jämförelsestörande poster, ökade avskrivningar och högre redovisade kreditförluster

Rörelseresultatet minskade till -81,1 MSEK (-30). Rörelseresultatet justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -57,1 MSEK (-30 MSEK). Periodens resultat uppgick till -67,0 MSEK (-23,8) medan periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster uppgick till -48,1 MSEK (-23,8).

SEGMENTSINFORMATION

PAYMENT SOLUTIONS

Payment Solutions består av betallösningar för större e-handlare i Norden och är Qliros primära segment som under 2020 stod för 84 procent av de totala intäkterna. Betallösningarna innehåller Qliros pay-after-delivery (PAD) produkter till konsumenter när de köper varor och tjänster online. Produkterna som erbjuds är faktura, "köp nu, betala senare"-produkter (BNPL) samt olika typer av delbetalningar. Qliros betallösning innehåller även andra betalsätt som erbjuds via partners som

kortbetalningar, direktbetalning från bankkonto eller betalning via Paypal. Qliros intäkter genereras huvudsakligen genom räntor och avgifter kopplade till PAD-produkterna, genomsnittsbeloppet per kredit är låg och löptiden kort. Genom betallösningarna har Qliro sedan starten interagerat med mer än 4,8 miljoner unika kunder i Norden och antalet aktiva kunder uppgick under senaste 12 månaderna till drygt 2,5 miljoner.

Operativ utveckling 2020

Qliro erbjuder digitala betallösningar till större e-handlare i Norden, tillväxten inom Payment Solutions drivs genom att erbjuda senarelagd betalning vid e-handel (pay-after-delivery, PAD). Därmed växer låneboken som genererar intäkter vilka delvis delas med handlarna. När nya handlare ansluts ökar affärsvolymerna vilket successivt ger en tillväxt i låneboken som över tid genererar ränteintäkter. Det är inte ovanligt att det tar flera kvartal från det att en handlare kontrakteras och därefter ansluts tills dess att den genererar betydande intäkter.

Under året fortsatte Qliro att sluta avtal med större nordiska handlare, avseende betallösningar för e-handel, som till exempel Inet, CAIA Cosmetics och Biltema och antalet anslutna handlare ökade under året till 46 (38). Under året var 82 procent (78) av affärsvolymen relaterad till Sverige.

Betallösningarna utvecklas successivt efter konsumenternas och handlarnas efterfrågan. Under året anpassades kassan efter nya lagkrav i Sverige kring hur olika betalningsalternativ ska presenteras vid e-handel. Qliros flexibla fraktlösning utvecklades också genom ett partnerskap med Unifaun vilket ger e-handlare möjlighet att skräddarsy gränssnittet för frakt genom sin integration med Qliros betallösning.

Finansiell utveckling 2020

PAD-volymer ökade under året med 17 procent till 6 221 MSEK (5 325) och antalet transaktioner ökade med 30 procent till 7,1 miljoner (5,5). Tillväxten av PAD-volymer drivs av att tidigare anslutna handlare ökade sin försäljning samt att fler handlare successivt använde sig av Qliro som betalpartner. Volymerna från handlare utanför det som tidigare var Qliro Group (Nelly och CDON) ökade succesivt och växte under året med 32 procent och dess andel av total volym uppgick till 54 (48) procent. Under fjärde kvartalet var motsvarande andel 57 procent (45). Handlare som anslöts under 2020 stod för 15 procent av den totala volymen under fjärde kvartalet.

PAYMENT SOLUTIONS

Belopp i msek	2020	2019	% Δ
Räntenetto	144,5	135,4	7%
Provisionsnetto	167,0	171,7	-3%
Totala intäkter	318,8	309,9	3%
Kreditförluster	80,3	57,1	41%
Totala intäkter efter kreditförluster	238,4	252,8	-6%
Utlåning till allmänhet	1 524	1 343	13%
Pay-after-delivery (PAD), volym	6 221	5 325	17%
Pay-after-delivery (PAD), antal transaktioner	7 124	5 462	30%
Kreditförluster, %, i relation till PAD volym	1,3%	1,1%	20%

Utlåningen, som består av räntebärande utlåning som delbetalningar och icke-räntebärande utlåning som fakturor eller ”köp nu och betala senare-produkter”, ökade med 13 procent till 1 524 MSEK.

Summa rörelseintäkter ökade med 3 procent till 319 MSEK (310) medan summa rörelseintäkter utan jämförelsestörande poster ökade med 6 procent till 327,2 MSEK. Under fjärde kvartalet uppgick intäktstillväxten till 10 procent.

Räntenettet ökade med 7 procent som en effekt av ökad räntebärande utlåning. Provisionsnettot minskade med 3 procent där ökad affärsvolym bidrog positivt medan reglering av avgifter i Finland och Norge bidrog negativt. Övriga intäkter, som består av nettoresultat finansiella transaktioner och övriga intäkter, ökade och uppgick till 7,3 MSEK (2,8) främst på grund av högre intäkter från betalsett som tillhandahålls via partners.

Kreditförlusterna uppgick under 2020 till 80,3 MSEK (57,1) och ökade främst på grund av högre volymer och ökad utlåning. I relation till PAD-volym uppgick kreditförlusterna till 1,3 procent (1,1 procent). I enlighet med redovisningsregelverket IFRS 9 så ökade reserveringarna för förväntade kreditförluster med 5,3 MSEK till följd av det försämrade makroekonomiska läget på grund av covid-19. Exklusive dessa reserveringar uppgick kreditförlusterna till 1,2 procent (1,1) av PAD-volymen.

DIGITAL BANKING SERVICES

Digital Banking Services består av de tjänster som erbjuds i Qliros digitala plattformar utöver betalprodukterna inom Payment Solutions. Intäkterna inom segmentet stod för 16 procent av de totala intäkterna under 2020. Idag består Digital Banking Services främst av Qliros privatlån i Sverige vilket lanserades i slutet av 2017. Den stora kunddatabasen av betallösningsskunder innebär en konkurrensfördel och möjliggör för Qliro att till en låg kostnad erbjuda andra attraktiva produkter som privatlån och sparkonton. Produkterna marknadsförs enbart i Qliros egna kanaler som app, webb och via e-mail till existerande kunder. Qliro har även som strategi att addera fler relevanta finansiella tjänster i den digitala plattformen via samarbeten med externa partners. Under 2020 adderade Qliro sina första partnererbjudanden inom försäkringar tillsammans med insuretechbolaget Insurely.

Operativ utveckling 2020

Antalet aktiva kunder har under året ökat från 2,0 till 2,5 miljoner kunder varav 1,9 miljoner kunder i Sverige. Qliro interagerar främst med kunderna i de egna digitala plattformarna och under första kvartalet lanserades en ny plattform i Sverige där Qliro kan integrera partners och på så vis erbjuda ett bredare produkt och tjänsteutbud till våra kunder och samtidigt uppdaterades appen och webben med förbättrade tjänster och ny design. Den nya appen möjliggör att personalisera appen och ge mer relevanta erbjudanden baserat på olika typer av kundprofiler. Motsvarande plattform lanserades i Danmark under fjärde kvartalet och motsvarande uppdatering gjordes i Finland och Norge under första kvartalet i 2021.

Qliros app gör det enkelt att hantera betalningar, lån och sparande. Appen har varit en av de mest nedladdade apparna i finanskategorierna under 2020 i Sverige med snittbetyget 4,4 av 5 i App store. Det totala antalet inloggningar i appen i Sverige ökade under året med 37 procent till 7,7 miljoner och totalt uppgick antalet inloggningar i de digitala plattformarna i Sverige till 12 miljoner under året.

Under 2020 lanserades två nya tjänster i appen i partnerskap med insuretech bolaget Insurely och under fjärde kvartalet integrerades en digital tjänst i samarbete med partnern Deeds-ter rörande utbildning i hållbarhetsfrågor kopplat till e-handel. Erbjudanden via partners ökar tjänsteutbudet och ger Qliros kunder tillgång till fler relevanta produkter vilket ger fler digitala interaktioner och knyter kunderna närmare Qliro.

Qliros privatlån erbjuds i de digitala plattformarna främst till de kunder som använt Qliros betalprodukter i samband med e-handel. Mer än 95 procent av låntagarna hade en existerande relation med Qliro och många ansökte via Qliros app. Det ger låga kundanskaffningskostnader och god kännedom om kunderna som ansöker om lån. Kreditprövningen är automatiserad och bygger på en kombination av interna och externa data som analyseras i realtid genom maskininläring.

Utlåningen har vuxit stadigt sedan lanseringen av produkten 2017. Mot slutet av första kvartalet 2020 minskade tillväxttakten till följd av covid-19 pandemin då Qliro blivit mer restriktiv i sin utlåning, ökad andel mindre kreditvärdiga kunder som ansökt om lån och efterfrågan har minskat till följd av osäkerheten relaterat till pandemin.

DIGITAL BANKING SERVICES

Belopp i msek	2020	2019	% Δ
Räntenetto	60,5	34,9	74%
Totala intäkter	61,0	35,3	73%
Kreditförluster	22,2	16,4	36%
Totala intäkter efter kreditförluster	38,8	18,9	105%
Utlåning till allmänhet	937	727	29%
Kreditförlustnivå, %, i relation till genomsnittlig utlåning	2,7%	3,1%	-15%

Finansiell utveckling 2020

Utlåningen ökade med 29 procent till 937 MSEK (727) men tillväxttakten var högst under årets första kvartal. Den annualiserade tillväxttakten uppgick under fjärde kvartalet till 18 procent. Den ökade utlåningen och förbättrade marginaler bidrog till att summa rörelseintäkter ökade med 39 procent till 16,5 MSEK (11,9). Den underliggande kreditkvaliteten var stabil och kreditförlustnivån minskade till 2,7 procent (3,1 procent). Inga generella negativa effekter på kunders betalningsförmåga noterades till följd av covid-19.

BALANSRÄKNING OCH KASSAFLÖDE

Finansiell ställning

Qliro har en stark finansiell ställning och per den 31 december 2020 uppgick kapitalbasen till 599 MSEK (384). Utöver kärnprimärkapital består kapitalbasen av 100 MSEK supplementärkapital i form av efterställda obligationer emitterade under 2019. Kapitalbasen förstärktes under året genom aktieägartillskott från fd Qliro Group och till följd av en metodförändring avseende hur immateriella tillgångar ska hanteras i kapitalbasberäkningar, så kallad "Prudent treatment of software assets" under artikel 36 i (EU) 575/2013. Enligt tidigare metod drogs de immateriella tillgångarna avseende mjukvara av i sin helhet i kapitalbasberäkningen men i den nya metoden dras endast skillnaden mellan så kallad prudential amortization (tre års avskrivningstid) och den avskrivningstid som används i bokföringen.

Riskenxponeringsbeloppet ökade till 2 231 MSEK (2 154 per 31 dec 2019) där ökad utlåning och de förändrade reglerna avseende immateriella tillgångar bidrog till att riskenxponeringsbeloppet för kreditrisk ökade. En förändrad metod för att beräkna kapitalbaskravet för operationella risker, som Finansinspektionen godkände under andra kvartalet 2020, minskade riskenxponeringsbeloppet för operativ risk.

Qliro är välkapitaliserat och den totala kapitalrelationen uppgick till 26,8 procent (17,8 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 11,7 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,4 procent (15,5 per 31 december 2019) att jämföra med det regulatoriska kravet på 7,8 procent. Det innebär att Qliro har cirka 340 MSEK i tillgängligt kapital utöver det totala kapitalkravet. Under året minskade kapitalkraven till följd av de försämrade makroekonomiska utsikterna vilket minskade de kontryckliga buffertkraven i de nordiska länderna. De minskade kontryckliga buffertkraven minskade Qliros kapitalkrav med cirka 48 MSEK.

Utlåning till allmänheten per den 31 december 2020 uppgick till 2 460 MSEK (2 070), vilket innebar en ökning under året med 19 procent. Utöver kapital från aktieägare och obligationsinvestorer finansieras verksamheten av inlåning från allmänheten och via en säkerställd lånefacilitet. Den säkerställda lånefaciliteten möjliggör matchning av valutor mellan tillgångs- och skuldsidan i balansräkningen. Qliros strategi är att aktivt arbeta med olika finansieringskällor för att ha möjlighet att använda den finansieringskälla som är mest lämplig vid var tid och för att långsiktigt skapa en diversifierad finansiering.

Inlåning från allmänheten per den 31 december 2020 ökade

med 17 procent och uppgick till 2 133 MSEK (1 819). Inlåning från allmänheten är en flexibel och väl fungerande finansieringsform givet Qliros utlåning som till stor del består av mindre krediter med kort duration. Qliro har två olika sparkonton i Sverige, ett med rörlig ränta som per 31 december uppgick till 0,8 procent och ett konto med 1 års fast ränta som vid slutet av perioden uppgick till 1,25 procent. Under året diversifierades finansieringen genom lanseringen av ett inlåningserbjudande i Euro till privatpersoner i Tyskland i samarbete med plattformen Deposit Solutions. Per 31 december uppgick inlåningen i Tyskland till 222 MSEK. Finansieringen via kreditfaciliteten uppgick till 215 MSEK (292).

Likviditeten är fortsatt god och Liquidity Coverage Ratio (LCR) uppgick till 448 procent (374 procent). Det lagstadgade gränsvärdet för LCR är 100 procent. Qliros likviditetsportfölj uppgick per 31 december till 443 MSEK. Utöver likvida investeringar och placeringar hade Qliro tillgång till 585 miljoner kronor i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Likviditetsportföljen är placerad i nordiska banker samt andra likvida investeringar som svenska kommunobligationer och kommuncertifikat med medelbetyg AA+ och en genomsnittlig löptid på 68 dagar.

Kassaflödesanalys

Kassaflödet uppgick till -85 MSEK (218). Förändringen beror främst på ökad utlåning, ett lägre rörelseresultat samt att det under 2019 emitterades efterställda skulder om 100 MSEK. Qliros kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -130 MSEK (78) MSEK. Förändringen berodde främst på en ökad utlåning inom de båda segmenten samt ett lägre rörelseresultat. Qliros kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till -74,5 MSEK (-97,6) och består mestadels av förvärv av immateriella anläggningstillgångar. Qliros kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick till 119 MSEK (238), det positiva kassaflödet under 2020 bestod av ett aktieägartillskott från fd Qliro Group om 125 MSEK (138). Under 2019 emitterades efterställda skulder om 100 MSEK vilket bidrog positivt till kassaflödet.

COVID-19 PANDEMINS PÅVERKAN PÅ QLIRO

Under året vidtogs ett antal åtgärder för att i största möjliga mån skydda medarbetare, kunder och leverantörer – och samtidigt möjliggöra för att verksamheten skulle fungera så opåverkat som möjligt från pandemin. Alla beslut har tagits i beaktande av berörda myndigheters rekommendationer.

Påverkan på den operativa verksamheten

Qliro har sedan pandemins utbrott fokuserat på att möjliggöra distansarbete och medarbetare som har möjlighet att arbeta på distans har uppmanats att göra så. Fysiska möten har så långt som möjligt undvikits och ersätts av digitala. På kontoret där primärt bolagsledningen, Customer Operations och viss intern IT personal varit närvarande har fokus varit att säkerställa en trygg arbetsmiljö. Exempel på åtgärder har varit att ändra städrutiner och hur man fysiskt placerar personal på kontoret. Viktigt under året har varit att stötta våra ledare och

medarbetare vad det gäller till exempel rutiner vid distansarbete, utrustning för att kunna säkerställa en god arbetsmiljö i hemmet och regelbunden kommunikation kring till exempel hur Qliro hanterar pandemin och förhåller sig till befintliga rekommendationer.

Tekniskt har distansarbetet fungerat väl och vi har inte sett någon generell ökning av incidenter i verksamheten kopplat till covid-19. I vissa perioder har Qliro haft en något högre sjukfrånvaro kopplat till pandemin men verksamheten har ändå kunnat bedrivas om än med ett periodvis högre belastning på befintlig personal. Resultaten i Qliros medarbetarundersökningar har generellt förbättrats under året.

Påverkan på kunder

Vid pandemins utbrott gjorde Qliro en genomlysning av kreditgivningen för samtliga produkter och höjde bland annat kravet på inkomst och anställningsform och i vissa fall har medsökande krävts för att minska risken för potentiella kreditförluster. Qliro har generellt inte sett någon sett försämrade betalningsförmåga från kunder kopplat till pandemin. Den första månaden efter pandemins utbrott ansökte fler kunder om betalningsfri månad och andra åtgärder kopplade till osäkerhet kring sin individuella betalningsförmåga men senare under året återgick antalet ansökningar om betalningsfri månad till normala nivåer.

Påverkan på affärsvolym, kapitalkrav och resultat

Omställningen från fysisk handel till e-handel har påskyndats av covid-19, fler konsumenter har e-handlat och nya kundsegment har e-handlat. För Qliros e-handelspartners har pandemin påverkat omsättningen på olika sätt där många handlare haft en positiv påverkan medan till exempel handlare verksamma inom mode och biljetter haft en negativ påverkan. Totalt sett har Qliros affärsvolym inom betalningslösningar för e-handeln påverkats positivt.

För Qliros privatlån har tillväxten fortsatt under 2020 men med en lägre tillväxttakt än historiskt. Efter covid-19 pandemins utbrott har efterfrågan minskat och generellt har den inkommande kreditkvaliteten varit sämre vilket tillsammans med en mer restriktiv hållning från Qliros sida lett till att en lägre andel av ansökningarna beviljats.

Qliro har inte upplevt någon generellt försämrade betalningsförmåga från konsumenter till följd av covid-19. Under året har dock resultatet påverkats negativt då reserveringarna för kreditförluster ökat med 8,9 MSEK till följd av antaganden om sämre framtida konjunktur enligt redovisningsstandarden IFRS 9. Qliros redovisade kreditförluster har också påverkats negativt av försämrade priser vid försäljning av förfallna fordringar, delvis som en effekt av covid-19 och dess förväntade effekter på samhällsekonomin.

De försämrade makroekonomiska utsikterna medförde att kapitalkraven minskat då de konjunktrelska buffertkraven har sänkts för de nordiska länderna vilket har minskat Qliros kapitalkrav med cirka 48 MSEK.

MEDARBETARE

Qliro ser medarbetarna som en avgörande faktor för verksamheten. Att attrahera, kompetensutveckla och behålla personalen är nödvändigt för framgången och för att möta uppsatta mål för tillväxt och affärsutveckling. Under året stärktes Qliros varumärke som arbetsgivare, personalomsättningen minskade och rekommendationsbenägenheten (E-NPS) ökade. Medelantalet anställda uppgick till 198 (199) under året. I Qliros hållbarhetsrapport på sidorna 17–20 finns mer information om Qliro som arbetsgivare.

ERSÄTTNING TILL QLIROS LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Gällande riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare

På årsstämman som hölls den 12 mars 2020 fattades beslut om att anta riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare i Qliro samt styrelseledamöter, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman den 12 mars 2020. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Qliros affärsstrategi innebär i korthet att Qliro, genom fortsatt produktutveckling och fortsatt expansion på den nordiska e-handelsmarknaden, ska stärka sin position som en av de främsta aktörerna inom betalningslösningar till större e-handlare i Norden. Vid sidan av betalningslösningarna ska Qliro även fortsätta att utveckla den digitala bankingplattformen och erbjudanden till konsumenter. För mer information om bolagets affärsstrategi, se qliro.com. En förutsättning för att Qliro ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Qliro kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska kreditmarknadsbolag och banker som specialiserar sig inom e-handelsbetalningar, digital konsumentfinansiering, privatlån och sparkonton. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Qliros ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande.

Ersättning till ledande befattningshavare i Qliro ska såväl på kort som lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt det ekonomiska utfallet i Qliro samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de ledande befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation.

Styrelsen bedömer att möjlighet till rörlig ersättning och deltagande i eventuella aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om tillsammans med en välavvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Qliro ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare samtidigt som utformningen av

och villkoren för den rörliga ersättningen stödjer en ansvarsfull och sund riskhantering likväl som bolagets tillväxtstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Ersättning till ledande befattningshavare kan bestå av fast ersättning, kontant rörlig ersättning, möjligheten att delta i långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram som beslutats av bolagsstämman, pension samt andra sedvanliga förmåner.

Fast och rörlig ersättning

De ledande befattningshavarnas fasta lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation. Den fasta ersättningen ska även utgöra en tillräckligt stor del av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll.

De ledande befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl fastställda mål för deras respektive ansvarsområden samt för Qliro har uppfyllts. Vid bedömningen ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas. Utfallet ska kopplas till mätbara mål, vilka såvitt gäller Qliro ska vara direkt eller indirekt kopplade till uppnåendet av Qliros finansiella mål. Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Qliros utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Qliros affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive Bolagets hållbarhet.

Rörlig ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Om den rörliga ersättningen under ett år överstiger 100 000 SEK ska minst 40–60 procent av ersättningen skjutas upp under minst tre till fem år innan den betalas ut eller äganderätten övergår till den ledande befattningshavaren.

När Qliro beslutar om hur stor del av den rörliga ersättningen som ska skjutas upp, och hur länge, ska Bolaget ta hänsyn till Bolagets konjunkturcykel, de risker affärsverksamheten medför, den ledande befattningshavarens ansvar och arbetsuppgifter samt storleken på den rörliga ersättningen. Styrelsen kan även komma att besluta att en del av de ledande befattningshavarnas rörliga kontanta ersättning ska investeras i aktier eller aktiekursrelaterade instrument i Qliro.

Rörlig ersättning, även sådan som skjuts upp, ska endast betalas ut eller övergå till den ledande befattningshavaren om det är försvarbart med hänsyn till Bolagets finansiella situation, inklusive kapitalbas och motiverat enligt Bolagets, den berörda affärsenhetens och den ledande befattningshavarens resultat. Den rörliga ersättningen kan därför komma att sättas ned eller falla bort helt av dessa skäl.

Bolaget har även rätt att kräva tillbaka, hela eller delar av, utbetalda rörliga ersättningar om det kan påvisas att den rörliga ersättningen har beräknats baserat på information eller på resultat som visar sig vara felaktiga och mottagaren av ersättningen varit i ond tro.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande befattningshavare kan erbjudas incitamentsprogram vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas

engagemang för Bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor.

Pension och övriga sedvanliga förmåner

Pensionsutfästelserna är premiebestämda och tryggas genom premiebetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av Bolagets pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt ITP 1-planen och ha de begränsningar i förhållande till den fasta årslönen som därmed följer. Inga avsättningar görs för lönedelar överstigande 60 inkomstbasbelopp beräknat på årlig basis. Rörlig kontantersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år.

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter som till exempel företagsbil, företagshälsovård och sjukvårdsförsäkring. Kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 25 procent av den fasta årslönen.

Ersättning i samband med nyanställning

Utöver ovan nämnda ersättningsformer ska ersättning även, i vissa undantagsfall och i enlighet med Bolagets ersättningspolicy, kunna utbetalas i samband med nyanställning för att attrahera vissa nyckelpersoner till Bolaget som ett led i Bolagets affärsstrategi. Sådan ersättning ska vara begränsad till det första anställningsåret.

Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning från Bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för VD och tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag.

Ersättningspolicy för kreditmarknadsbolag

Utöver antagna riktlinjer har styrelsen i Qliro, i enlighet med bl.a. Finansinspektionens föreskrifter som behandlar ersättningsystem i kreditmarknadsbolag samt EBA:s riktlinjer för sund ersättningspolitik, fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda i Qliro och som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall och för att tillgodose Bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa Bolagets finansiella ställning, rätt att frångå riktlinjerna i de avseenden som avvikelserna inte omfattas av bestämmelser i Finansinspektionens föreskrifter eller EBA:s riktlinjer. Om styrelsen frångår riktlinjerna ska styrelsen redovisa skälen för detta vid närmast följande årsstämma.

Några avsteg från riktlinjerna 2020 har inte gjorts under 2020.

Styrelsens förslag till nya riktlinjer för ersättning till VD och ledande befattningshavare till årsstämman 2021

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om att anta följande riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i Qliro samt styrelseledamöter, i den omfattning de erhåller ersättning utanför styrelseuppdraget. Riktlinjerna ska tillämpas på ersättningar som avtalas, och förändringar som görs i redan avtalade ersättningar, efter det att riktlinjerna antagits av årsstämman den 19 maj 2021. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman. Riktlinjerna omfattar inte ersättningar som beslutas av bolagsstämman.

Ledande befattningshavare

Med ledande befattningshavare avses inom ramen för riktlinjerna Qliros styrelseledamöter, verkställande direktör (VD), vice verkställande direktör (om tillämpligt) och koncernledningen, vilken även presenteras på qliro.com.

Riktlinjernas främjande av bolagets affärsstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet

Qliros affärsstrategi innebär i korthet att Qliro, genom fortsatt produktutveckling och fortsatt expansion på den nordiska e-handelsmarknaden, ska stärka sin position som en av de främsta aktörerna inom betalningslösningar till e-handlare i Norden. Vid sidan av betalningslösningarna ska Qliro även fortsätta att utveckla den digitala bankingplattformen och erbjudanden till konsumenter. För mer information om bolagets affärsstrategi, se qliro.com. En förutsättning för att Qliro ska kunna förverkliga sin affärsstrategi och tillvarata bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att Qliro kan attrahera, motivera och behålla ledande befattningshavare i konkurrens med jämförbara nordiska företag, främst nordiska kreditmarknadsbolag och banker som specialiserar sig inom e-handelsbetalningar, digital konsumentfinansiering, privatlån och sparkonton. Dessa riktlinjer ska därför möjliggöra att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Samtidigt ska Qliros ersättningssystem vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering samt motverka ett överdrivet risktagande.

Ersättning till ledande befattningshavare i Qliro ska såväl på kort som lång sikt baseras på den enskildes prestation och ansvar samt det ekonomiska utfallet i Qliro samt sammanlänka de ledande befattningshavarnas intressen och belöning med aktieägarnas. Därför ska de ledande befattningshavarna få ersättning enligt principen belöning efter prestation.

Styrelsen bedömer att möjlighet till rörlig ersättning och deltagande i eventuella aktierelaterade incitamentsprogram som bolagsstämman beslutar om tillsammans med en välavvägd fast ersättning ger förutsättningar för att Qliro ska vara en konkurrenskraftig arbetsgivare samtidigt som utformningen av och villkoren för den rörliga ersättningen stödjer en ansvarsfull och sund riskhantering likväl som bolagets tillväxtstrategi, långsiktiga intressen och hållbarhet.

Former för ersättning

Ersättningen ska vara konkurrenskraftig och marknadsmässig och får bestå av följande komponenter:

- Fast kontanterersättning,
- Rörlig kontanterersättning,
- Pension, samt
- Övriga sedvanliga förmåner.

I den totala ersättningen ingår också långsiktig rörlig ersättning. Sådan långsiktig rörlig ersättning beslutas av bolagsstämman och omfattas därför som tidigare nämnts, inte av dessa riktlinjer.

Fast kontanterersättning

De ledande befattningshavarnas fasta kontanterersättning i form av lön revideras årligen och ska vara konkurrenskraftig samt baseras på den enskildes kompetens, ansvar och prestation. Den fasta ersättningen ska även utgöra en tillräckligt stor del av den ledande befattningshavarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll.

Rörlig kontanterersättning

De ledande befattningshavarnas kontanta rörliga ersättning ska baseras på hur väl de fastställda målen för deras respektive ansvarsområden samt för Qliro har uppfyllts. Vid bedömningen kan både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas. Utfallet ska kopplas till mätbara mål, vilka såvitt gäller Qliro ska vara direkt eller indirekt kopplade till uppnåendet av Qliros mål. Målen inom de ledande befattningshavarnas respektive ansvarsområde syftar till att främja Qliros utveckling både på kort och lång sikt och på så sätt främja Qliros affärsstrategi och långsiktiga intressen, inklusive bolagets hållbarhet. VD:s rörliga ersättning, sätts utifrån bolagsmål som fastställs internt av styrelsen, exempelvis baserat på intäkter och kostnader samt kreditförlustutveckling. Övriga koncernledningen har uppsatta mål fördelat på tre nivåer; bolagsnivå, funktionsnivå samt individnivå.

Rörlig ersättning kan högst uppgå till 100 procent av den ledande befattningshavarens fasta årslön. Vidare ska rörlig ersättning endast betalas ut eller övergå till den ledande befattningshavaren om det är försvarbart med hänsyn till bolagets finansiella situation, inklusive kapitalbas och motiverat enligt bolagets, den berörda affärsenhetens och den ledande befattningshavarens resultat. Den rörliga ersättningen kan därför komma att sättas ned eller falla bort helt av dessa skäl.

Bolaget har även rätt att kräva tillbaka, hela eller delar av, utbetalda rörliga ersättningar om det kan påvisas att den rörliga ersättningen har beräknats baserat på information eller på resultat som visar sig vara felaktiga och mottagaren av ersättningen varit i ond tro.

Långsiktiga aktierelaterade incitamentsprogram

Ledande befattningshavare kan erbjudas att delta i incitamentsprogram, vilka i huvudsak ska vara aktie- eller aktiekursrelaterade. Ett incitamentsprogram ska syfta till att förbättra deltagarnas engagemang för bolagets utveckling och implementeras på marknadsmässiga villkor. Ett långsiktigt aktierelaterat incitamentsprogram, Qliros teckningsoptions-

program 2020/2023, har implementerats i Qliro under 2020. Qliros teckningsoptionsprogram 2020/2023 har beslutats av bolagsstämman och omfattas därför inte av dessa riktlinjer. För ytterligare information om Qliros teckningsoptionsprogram 2020/2023, inklusive kraven som utfallet beror på, se qliro.com

Pension

Pensionsutfästelserna är premiebestämda och tryggas genom premieinbetalningar till försäkringsbolag. Pensionspremiernas storlek följer av bolagets pensionsplan och ska i allt väsentligt motsvara avsättningsnivåerna som gäller enligt ITP 1-planen och ha de begränsningar i förhållande till den fasta årslönen som därmed följer. Inga avsättningar görs för lönedelar överstigande 60 inkomstbasbelopp beräknat på årlig basis. Rörlig kontantersättning ska som utgångspunkt inte vara pensionsgrundande. Pensionsåldern är i normalfallet 65 år. Pensionsavgifterna får uppgå till högst 40 procent av den fasta årslönen.

Övriga sedvanliga förmåner

Övriga förmåner ska vara sedvanliga och bidra till att underlätta befattningshavarens möjligheter att fullgöra sina arbetsuppgifter och att attrahera och behålla kvalificerade medarbetare, som till exempel företagsbil, företagshälsovård samt liv- och sjukvårdsförsäkring. Kostnader i anledning av sådana förmåner får sammanlagt uppgå till högst 25 procent av den fasta årslönen.

Ersättning i samband med nyanställning

Utöver ovan nämnda ersättningsformer ska ersättning även, i vissa undantagsfall och i enlighet med bolagets vid var tid gällande riktlinjer för ersättning samt ersättningspolicy, kunna utbetalas i samband med nyanställning för att attrahera vissa nyckelpersoner till bolaget som ett led i bolagets affärsstrategi. Sådan ersättning ska vara begränsad till det första anställningsåret.

Uppsägning och avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida får uppsägningstiden vara högst tolv månader. Fast kontantlön under uppsägningstiden och avgångsvederlag får sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta kontantlönen för arton månader för VD och för tolv månader för övriga ledande befattningshavare. Vid uppsägning från befattningshavarens sida får uppsägningstiden vara högst sex månader, utan rätt till avgångsvederlag. Avgångsvederlag kan även utgå i form av särskilt avtalad pension.

Inkomst som den ledande befattningshavaren tjänar från annan anställning eller uppdrag under tiden då avgångsvederlaget utbetalas får avräknas mot avgångsvederlaget.

Därutöver kan ersättning för eventuellt åtagande om konkurrensbegränsning utgå. Sådan ersättning ska baseras på den fasta årslönen vid tidpunkten för uppsägningen, om inte annat följer av tvingande kollektivavtalsbestämmelser, och utgå under den tid som åtagandet om konkurrensbegränsning gäller, vilket ska vara högst tolv månader efter anställningens

upphörande. Ersättningen ska reduceras med ett värde motsvarande den inkomst som personen erhåller från andra inkomstkällor, antingen från anställning eller från annan fristående verksamhet.

Ersättningspolicy för kreditmarknadsbolag

Utöver dessa riktlinjer har styrelsen i Qliro, i enlighet med bland annat Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem (FFFS 2011:1), i dess nuvarande lydelse, som behandlar ersättningssystem i kreditmarknadsbolag samt EBA:s riktlinjer för en sund ersättningspolicy enligt artiklarna 74.3 och 75.2 i direktiv 2013/36/EU och upplysningar enligt artikel 450 i förordning (EU) nr 575/2013, fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda i Qliro och som dels är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, dels motverkar ett överdrivet risktagande. Information om bolagets ersättningssystem finns publicerad på qliro.com.

Lön och anställningsvillkor för anställda

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

Riktlinjerna avviker inte från de ersättningssystem som i allmänhet tillämpas inom bolaget för andra medarbetare. Även i andra avseenden bedöms ersättningen, ersättningsformerna och löneutveckling till ledande befattningshavare stå i samklang med löner och anställningsvillkor för andra anställda i bolaget.

Beslutsprocess

Styrelsen har inrättat ett Ersättningsutskott. I utskottets uppgifter ingår att bereda styrelsens beslut om förslag till riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare. Styrelsen ska upprätta förslag till nya riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare åtminstone vart fjärde år och lägga fram förslaget för årsstämman att besluta om. Riktlinjerna ska gälla till dess att nya riktlinjer antagits av bolagsstämman.

Ersättningsutskottet ska även följa och utvärdera program för rörliga ersättningar för ledande befattningshavare, tillämpningen av riktlinjerna samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Ersättningsutskottets ledamöter är oberoende i förhållande till Qliro och dess ledning. Vid styrelsens behandling av och beslut i ersättningsrelaterade frågor närvarar inte VD eller andra personer i koncernledningen, i den mån de berörs av frågorna.

Avvikelser från riktlinjerna

Styrelsen äger, om den finner att särskilda skäl föreligger i ett enskilt fall och för att tillgodose bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, eller för att säkerställa bolagets finansiella ställning, rätt att tillfälligt frånga riktlinjerna i de avseenden som avvikelser inte står i strid med bestämmelser i Finansinspektionens föreskrifter eller tillämpliga delar av EBA:s

riktlinjer. Som angivits ovan ingår det i Ersättningsutskottets uppgifter att bereda styrelsens beslut i ersättningsfrågor, vilket innefattar beslut om avsteg från riktlinjerna. Skälen för eventuella avsteg från riktlinjerna ska redovisas och motiveras av styrelsen årligen i ersättningsrapporten.

Förändringar i riktlinjerna

Jämfört med föregående riktlinjer har hänvisningen till vissa bestämmelser i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) (angående uppskjutande av utbetalning av rörlig ersättning och utbetalning av rörlig ersättning i form av aktier/aktierelaterade instrument) utgått till följd av att dessa bestämmelser inte längre är tillämpliga för Bolaget på grund av de ändringar som genomförts i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2020:30) om ändring i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1). Detta kommer även att tydliggöras i Bolagets Ersättningspolicy vilken också omnämns ovan under rubriken "Ersättningspolicy för kreditmarknadsbolag".

HÅLLBARHETSRAPPORT 2020

Qliro driver sitt hållbarhetsarbete inom tre valda fokusområden; hållbar e-handel, ansvarsfull kreditgivning och företagande och attraktiv arbetsgivare. För räkenskapsåret 2020 upprättar Qliro sin första enskilda hållbarhetsrapport som en från årsredovisningen avskild rapport i enlighet med Årsredovisningslagens 6:e och 7:e kapitel. Hållbarhetsrapporten omfattar sidorna 9–21.

RISKER OCH RISKHANTERING

Som ett kreditmarknadsbolag är risk en naturlig del av Qliros verksamhet. Riskhanteringen är nödvändig för verksamhetens långsiktiga och hållbara lönsamhet. För att hantera risk strävar Qliro hela tiden efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och vara försiktig med att ta risk. Styrelsen fattar beslut om Qliros riskaptit och har etablerat en struktur för intern styrning och kontroll av riskhanteringen. Alla interna styrdokument som antas av styrelsen granskas och uppdateras årligen eller oftare, vid behov. De cirka 30 policy-

dokument som har antagits av styrelsen innefattar bland annat kreditpolicy, policy för operativ risk, policy för ICLAAP och återhämtningsplan, policy för riskhantering, uppförandekod, policy för intressekonflikter samt outsourcingpolicy.

Styrelsen och, enligt instruktioner från styrelsen, VD ansvarar för att regelbundet utvärdera om Qliros övergripande risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen har etablerat ett utskott för att stödja styrelsens arbete avseende risk, kapitalisering, revision och regelefterlevnad, risk, kapital, revisions och regelefterlevnadsutskottet ("RCACC"), som bland annat har till uppgift att säkerställa att risktagandet är välavvägt och kontrollerat, att övervaka den finansiella rapporteringen och säkerställa att den interna kontrollen är effektiv. För mer information om RCACC, se information i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 36–37.

Bolaget har implementerat interna strukturer, rutiner och processer för intern styrning i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:1) om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. De interna styrningsprocesserna omfattar bland annat åtgärder för att minska risker genom modellen för tre försvarslinjer, vilket beskrivs närmare nedan.

Modellen med tre försvarslinjer

För att säkerställa en adekvat kontroll av risker och efterlevnad av lagar, föreskrifter och interna styrdokument bygger Qliros riskhantering och interna kontroll på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen – verksamhetshantering

Den första försvarslinjen avser all riskhantering som utförs inom den operativa verksamheten och dess stödfunktioner. Dessa aktiviteter innefattar implementeringen av relevant styrning, riskhantering och interna kontroller när dessa funktioner agerar inom sina respektive ansvarsområden. Qliros första försvarslinje är därmed riskägare inom varje enskild affärsenhet. Dessa personer måste därmed identifiera, bedöma, kontrollera och internt rapportera risker inom den egna verksamheten.

Styrelse

Kommitté för ersättningar
Kommitté för risk, kapital, revision och regelefterlevnad, "RCACC"

VD

Kommitté för risk, kapital, revision och regelefterlevnad
Kreditkommitté
Kommitté för internkapital- och likviditetsutvärdering samt återhämtningsplan
Kommitté för nya produkter
Räntekommitté

Första försvarslinjen

Affär/driftsenheter

Utses av: VD
Rapporterar till: VD

Äger och hanterar risker

Andra försvarslinjen

Riskkontroll

Utses av: Styrelse
Rapporterar till: Styrelse och VD

Regelefterlevnad

Utses av: VD
Rapporterar till: Styrelse och VD

Supporterar verksamheten i regelefterlevnadsfrågor
samt utför oberoende kontroll

Tredje försvarslinjen

Internrevision

Utses av: Styrelse
Rapporterar till: Styrelse

Utvärderar och validerar första
och andra linjens arbete

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen består av Qliros riskkontrollfunktion och regelefterlevnadsfunktion. Dessa funktioner är separata från Qliros affärsverksamhet och från varandra och ansvarar, i enlighet med sina respektive policyer, för att övervaka och kontrollera att Qliros affärsenheter hanterar relevanta risker och för att ge råd till och stödja Qliros medarbetare, VD och styrelse i att bedriva sin verksamhet i enlighet med interna och externa regler.

Qliros riskkontrollfunktion och regelefterlevnadsfunktion rapporterar till styrelsen och till VD, och är direkt underställda VD. Medlemmarna i funktionerna har kunskap om metoderna och rutinerna för riskhantering, samt även legala krav och regler. Styrelsen ska årligen besluta om årliga planer för riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen.

Tredje försvarslinjen – oberoende internrevision

Tredje försvarslinjen består av Qliros internrevisions funktion, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Internrevisionsfunktionen ansvarar för att granska och utvärdera Qliros första och andra försvarslinjer i enlighet med dess policy. Syftet med internrevisionsfunktionen är att förbättra Qliros riskhantering, styrning och interna kontroll. Qliro har outsourcat sin internrevisionsfunktion.

OBEROENDE KONTROLLFUNKTIONER

Riskkontrollfunktionen

Styrelsen har etablerat en riskkontrollfunktion vars arbete baseras på policydokument och instruktioner antagna av styrelsen. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att på ett oberoende sätt granska och analysera Qliros risker och riskhantering.

Ansvaret för riskkontrollfunktionen omfattar bland annat att identifiera nya risker som kan uppkomma som ett resultat av förändrade omständigheter, att övervaka den första försvarslinjen, bedöma huruvida nya affärsinitiativ kan leda till en ökad riskexponering, erbjuda stöd och utbildning till anställda så att riskhantering och rapportering genomförs i enlighet med det interna ramverket och säkerställa efterlevnad av interna regler, processer och rutiner för riskhantering samt vid behov föreslå ändringar av dessa. Riskkontrollfunktionen ska också delta i Qliros process för godkännande av nya produkter (New Product Approval Process, "NPAP")

Riskkontrollfunktionen ska rapportera sina iakttagelser till styrelsen, VD och RCACC och presentera sina rapporter på RCACC:s möten. Rapporterna ska bland annat innehålla en sammanfattning av de mest väsentliga resultaten av granskningen av implementeringen av interna regler, utförda kontroller och granskningsaktiviteter, eventuella nya risker som har identifierats, övervakning av riskexponering och nivåer för riskaptit. Riskkontrollfunktionen ska också, närhelst det är tillämpligt eller efterfrågas av styrelsen eller VD, tillhandahålla interimrapporter mellan övriga rapporter. Vidare ska VD omedelbart informeras när en allvarlig överträdelse av det externa regulatoriska ramverket och/eller interna policyer identifieras, inklusive eventuella risker avseende nivåer som riskkontrollfunktionen är ansvarig för att övervaka, eller om någon annan väsentlig händelse identifieras.

Regelefterlevnadsfunktionen

Styrelsen har etablerat en regelefterlevnadsfunktion vars arbete baseras på policydokument och instruktioner antagna av styrelsen. Regelefterlevnadsfunktionen är en del av Qliros andra försvarslinje. Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att på ett oberoende sätt stödja och granska verksamheten som en del av dess arbete för att säkerställa efterlevnad av lagstiftning, förordningar, föreskrifter och interna regler, såväl som allmänt vedertagen praxis eller godkända standarder för kreditmarknadsbolag och deras verksamhet.

Regelefterlevnadsfunktionen ska fortlöpande övervaka Qliros verksamhet vad gäller regelefterlevnad. Valet av medel, verktyg och metoder som används för övervakning ska baseras på resultatet av riskbedömningarna och de specifika omständigheter som gäller för Qliro. Regelefterlevnadsfunktionen ska samordna sin övervakning och uppföljning med Qliros övriga kontrollfunktioner och ska övervaka och dokumentera de åtgärder som styrelsen och VD vidtar med avseende på rapporterade brister.

Vidare är regelefterlevnadsfunktionen ansvarig för att säkerställa att de anställda erhåller information och utbildning gällande nya eller ändrade interna och externa styrdokument. Regelefterlevnadsfunktionen ska också delta i Qliros NPAP och ska konsulteras i fall av betydande förändringar av befintliga produkter och tjänster.

Regelefterlevnadsfunktionen ska rapportera sina iakttagelser till styrelsen, VD och RCACC, och presentera sina rapporter på RCACC:s möten. Rapporterna ska bland annat innehålla Qliros regelefterlevnadsrisker, eventuella nya identifierade regelefterlevnadsrisker, brister och tillkortakommanden, relevanta sanktioner och beslut fattade av tillsynsmyndigheter. VD ska omedelbart informeras när en allvarlig överträdelse av det externa ramverket och/eller interna policyer identifieras, eller om någon annan väsentlig händelse identifieras.

Internrevisionsfunktionen

Qliro har outsourcat utförandet av sin internrevision till en extern konsult, Deloitte AB. Omfattningen av de outsourcade tjänsterna styrs av ett skriftligt avtal enligt vilket Deloitte AB måste utföra tjänsterna i enlighet med tillämplig lagstiftning, förordningar, praxis, skriftliga instruktioner för revisionen antagna av styrelsen samt den revisionsplan som har antagits av styrelsen. Intern revisionsfunktionen ansvarar bland annat för att granska och utvärdera om Qliros organisation, styrning, processer, ITsystem, modeller och rutiner är effektiva, granska och utvärdera Qliros riskhantering utifrån dess fastställda riskstrategi och riskaptit, tillförlitligheten hos och kvaliteten på det arbete som utförs inom Qliros övriga kontrollfunktioner samt att följa upp om åtgärder vidtas i enlighet med rekommendationer från interrevisionsfunktionen. Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen.

Internrevisionsfunktionen ska rapportera sina iakttagelser till styrelsen, VD och RCACC, och ska presentera sina rapporter på RCACC:s möten. Rapporterna ska bland annat innehålla resultatet av revisioner, förslag till förändringar och förbättringar samt en uppföljning av status för tidigare rapporterade iakttagelser.

RISKHANTERINGSPROCESSEN

Qliros riskhantering bygger på modellen för tre försvarslinjer, såsom det beskrivs ovan. De risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på Qliros strategiska, operativa samt rapporterings- och regelefterlevnads mål ska hanteras korrekt och i tillräcklig omfattning. Qliro bedömer systematiskt de risker som Bolaget står inför, för att identifiera, analysera och utvärdera aktuella och potentiella risker, samt behandlingen och rapporteringen av dessa risker. Denna bedömning görs genom riskhanteringsprocessen som består av sex steg: riskidentifiering, riskanalys, riskbedömning, riskhantering, riskövervakning samt rapportering. Den första försvarslinjen ansvarar för att identifiera möjliga risker som hotar Qliros verksamhet, produkter, aktiviteter, processer och system. Riskkontrollfunktionen ska kontrollera om de identifierade riskerna är relevanta och tillhandahålla rekommendationer om ytterligare förbättringar. Ett av utfallen av riskidentifieringsprocessen är riskprofilen, som är en sammanställd bild av de risker som Qliro är exponerat för eller skulle kunna exponeras för.

Riskanalysen är det andra steget i riskhanteringsprocessen, där varje risk bedöms för att kunna prioritera hanteringen av risker och fastställa risklimiterna. Riskerna kan klassificeras som hög, medelhög, medel eller låg risk, med avseende på effekten av och sannolikheten för att de olika riskerna ska uppstå. Efter riskanalysen utförs en riskbedömning av riskkontrollfunktionen där målet är att utvärdera om den befintliga kontrollmiljön på ett effektivt sätt minskar riskerna. Om inte måste den första försvarslinjen utvärdera ytterligare behandling för att kontrollera och minska riskerna, vilket leder till riskhanteringsfasen.

Riskhanteringsfasen omfattar att välja alternativ för att modifiera risker.

Riskhanteringen är en cyklisk process som består av:

- Att bedöma hanteringen av en risk;
- Att bestämma om de kvarstående risknivåerna är acceptabla;
- Om de inte är acceptabla, generera en ny riskhantering; och att bedöma effektiviteten i den nya hanteringen.

För att säkerställa att Qliros verksamhet utförs inom risklimiterna och att kontrollmiljöerna är effektiva har riskkontrollfunktionen också etablerat en riskövervakningsprocess. Övervakningsprocessen omfattar ett flertal olika aktiviteter, till exempel självutvärderingsprocessen, granskningar av processerna, stickprover och utvärdering av de riskindikatorer som genereras av den första försvarslinjen. Resultaten från övervakningsprocessen rapporteras till utsedda forum, i enlighet med Qliros interna styrning. För mer information om Qliros risker och riskhantering se not 3 på sidorna 55–61.

FÖRVÄNTAD FRAMTIDA UTVECKLING

Qliro erbjuder betallosningar för e-handlare i Norden, privatlån och sparkonton i Sverige. Qliro har succesivt expanderat sin verksamhet och har en stabil plattform med 2,5 miljoner aktiva konsumenter och ser fortsatt potential för god tillväxt under kommande år. Ambitionen är att intäkterna ska växa snabbare än kostnaderna och att bolaget ska vara välkapitaliserat

ÄGARSTRUKTUR

Qliros aktie är sedan den 2 oktober 2020 noterad på Nasdaq Stockholm, Small Cap. Vid årets slut var sista betalkurs för Qliroaktien 37,35 SEK.

De 10 största direktregistrerade aktieägarna per den 31 december 2020

Rite Ventures	25,8%
Mandatum Private Equity	9,8%
Avanza Pension	7,1%
Staffan Persson	4,7%
Nordnet pensionsförsäkring	3,8%
EQ Asset Management	3,7%
Ulf Ragnarsson	1,7%
Markus Schiller	1,2%
Sune Mordenfeld	1,1%
Anders Böös	1,1%
Summa	60,0%

UTDELNING

Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 beslutar att ingen utdelning ska ske avseende räkenskapsåret 2020.

Förslag till vinstdisposition

Följande medel står till aktieägarnas förfogande per den 31 december 2020 (kronor):

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserat resultat	483 676 326
Överkursfond	2 529 808
Fond för verkligt värde	-43 339
Årets resultat	-66 632 544
Summa	419 530 250

Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras på följande sätt:

Till ny räkning överförs	419 530 250
varav till fond för verkligt värde	-43 339

HÄNDELSER EFTER BALANS DAGEN

Den 15 april 2021 beslutade Qliros styrelse att förvärv framöver kan komma att komplettera den befintliga organiska tillväxtstrategin för att ytterligare stärka Qliros position inom området för digitala betalningar i Norden. Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021.

FEMÅRSÖVERSIKT

Belopp i msek	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Räntenetto ¹⁾	205,0	170,2	135,7	101,7	74,8
Provisionsnetto ¹⁾	167,5	172,1	157,4	120,6	83,6
Övriga intäkter	7,3	2,9	2,1	0,1	0,0
Rörelsens intäkter	379,7	345,2	295,2	222,4	158,4
Rörelsens kostnader före kreditförluster	-358,3	-301,8	-254,5	-196,7	-135,7
Resultat före kreditförluster	21,4	43,4	40,7	25,7	22,7
Kreditförluster	-102,5	-73,4	-57,3	-27,6	-20,4
Rörelseresultat	-81,1	-30,0	-16,6	-01,9	02,3
Bokslutsdispositioner			0,0	2,0	-2,4
Skatt	14,1	6,2	3,4	-0,1	0,0
Årets resultat	-67,0	-23,8	-13,2	0,0	-0,1
Balansräkning					
Räntebärande värdepapper	290,1	255,0	197,2	65,2	0,0
Utlåning till kreditinstitut	155,1	240,2	21,8	70,9	05,8
Utlåning till allmänheten	2 460,3	2 070,4	1 492,9	1 028,4	738,2
Materiella och immateriella anläggningstillgångar	194,3	219,5	164,0	142,2	95,4
Övriga tillgångar	95,6	93,4	60,6	46,1	24,5
Summa tillgångar	3 195,3	2 878,5	1 936,4	1 352,8	863,8
Skulder till kreditinstitut	215,0	292,4	457,9	324,6	511,8
Inlåning från allmänheten	2 132,9	1 819,1	967,9	612,4	0,0
Övriga skulder	159,4	139,1	97,1	70,4	50,6
Efterställda skulder	100,0	100,0	0,0	0,0	
Eget kapital	588,0	528,0	413,5	345,4	301,4
Summa skulder och eget kapital	3 195,3	2 878,5	1 936,4	1 352,8	863,8
Nyckeltal					
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	-3,73	-1,32	-0,73	0,00	-0,01
Rörelseintäktsmarginal, %	16,8%	19,4%	23,4%	25,2%	25,4%
K/I-tal, % ³⁾	94,4%	87,4%	86,2%	88,4%	85,7%
K/I-tal exklusive avskrivningar, % ³⁾	67,7%	69,1%	73,3%	76,0%	76,6%
Avkastning på eget kapital, % ²⁾³⁾	-12,0%	-5,1%	-3,5%	0,0%	-0,1%
Kreditförlustnivå, % ³⁾	4,5%	4,1%	4,5%	3,1%	3,3%
Antal anställda, medeltal	198	199	195	178	130

Nyckeltal	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Kapitalbas, MSEK	598,7	383,9	255,2	215,1
Kärnprimärkapitalrelation (%)	22,4%	15,5%	16,9%	20,5%
Total kapitalrelation, %	26,8%	17,8%	16,9%	20,5%
Likviditetstäckningsgrad (LCR), %	448%	374%	512%	323%
Pay-after-delivery volym, MSEK ³⁾	6 221	5 325	4 940	3 962
Antal anslutna handlare ³⁾	46	38	33	23

1) Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling, vilka inte är specificerade eller definierade inom IFRS eller andra tillämpliga regelverk. För definitioner se sidorna 80–81.

2) Operationella nyckeltal. För definitioner se sidan 81.

3) Övriga nyckeltal. För definitioner se sidan 81.

Bolagsstyrningsrapport

Denna rapport beskriver Qliros principer för bolagsstyrning. Qliro är ett svenskt kreditmarknadsbolag. Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning. Qliro strävar efter att följa koden där så är lämpligt och med undantag för att valberedningens ledamöter presenterades mindre än sex månader före årsstämman 2021, finns inga avvikelser att rapportera för 2020. Anledningen till avvikelserna var att Qliro noterades i början av oktober 2020 vilket gjorde att processen för att kunna utse valberedning skedde senare än normalt och valberedningen utsågs den 11 december, dryga fem månader före den planerade årsstämman för 2021.

Styrningen av Qliro sker genom flera organ. På årsstämman utövar aktieägaren sin rösträtt bland annat med avseende på styrelsens sammansättning och genom val av externa revisorer. Styrelsens arbetsuppgifter bereds delvis genom Qliros VD. VD:n ansvarar för och leder bolagets löpande verksamhet i enlighet med styrelsens riktlinjer.

Aktier och aktieägare

Under 2020 fattades beslut i fd Qliro Group (som då bestod av bolagen CDON, Nelly och Qliro AB) att dela ut aktierna i Qliro till befintliga aktieägare och särnotera Qliro på Nasdaq Stockholm. Innan särnoteringen av Qliro på Nasdaq Stockholm ägdes Qliro till 100 procent av dåvarande Qliro Group. Qliros första handelsdag på Nasdaq Stockholm var den 2 oktober 2020.

Antalet aktieägare enligt aktieregister som förs av Euroclear Sweden AB var 16 872 vid utgången av 2020. Aktierna som innehåses av de femton största aktieägarna motsvarar cirka 63,1 procent av aktiekapitalet och rösterna. Svenska institutioner och aktiefonder äger cirka 48,8 procent av aktiekapitalet, internationella ägare cirka 23,4 procent och svenska privata ägare cirka 27,8 procent.

Aktiekapitalet består av en typ av aktier, stamaktier. Inga begränsningar gäller för hur många röster varje aktieägare kan avge vid stämman. Som förberedelse för särnoteringen förändrades aktiekapitalet och antalet aktier under året. Vid slutet av året uppgick antalet aktier till 17 972 973 stycken och aktiekapitalet till 50 324 324,40 kronor vilket motsvarar ett kvotvärde på 2,80 kronor per aktie.

Information till aktieägarna som ges löpande inkluderar delårsrapporter och bokslutskommunikéer, årsredovisningar och pressmeddelanden om betydande händelser. Alla rapporter, pressmeddelanden och övrig information återfinns på hemsidan qliro.com/sv-se/investor-relations.

Årsstämma

Årsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på årsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar bolaget och dess verksamhet. Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid stämman.

Befogenheter och arbetsordning på årsstämman baseras främst på den svenska aktiebolagslagen och Svensk kod för bolagsstyrning tillsammans med av stämman fastställd bolagsordning. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Årsstämman fattar beslut om fastställande av resultat- och balansräkning för bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören, utnämning av styrelseledamöter och dess ordförande och bolagets revisorer samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning. Årsstämman för räkenskapsåret 2020 kommer att hållas den 19 maj 2021 i Stockholm.

Valberedning

Ledamöterna i valberedningen i Qliro utgörs av Christoffer Häggblom, Alexander Antas, Lars Johannesson samt Lennart Jacobsen. Valberedningen hade sitt första möte den 12 februari 2021.

Enligt instruktionen för valberedningen består uppgifterna av:

- Förslag till antal styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, revisorssuppleanter
- Förslag till stämмоordförande
- Förslag till styrelse
- Förslag till styrelseordförande
- Förslag till styrelsearvodet med uppdelningen mellan ordförande och övriga ledamöter i styrelsen samt ersättning för utskottsarbete
- Förslag till revisorer och, i förekommande fall, revisors-suppleanter
- Förslag till arvodering av revisor och i den mån det anses erforderligt, förslag till ändringar i gällande instruktion för valberedningen

Styrelse

Qliros styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Qliros bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst nio ledamöter.

Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Qliros organisation och förvaltning. Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Qliros styrelse och VD.

Utöver arbetsordningen för styrelsen påverkas styrelsens arbete också av lagar och regler som inkluderar den svenska aktiebolagslagen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut (FFFS 2014:1), Riktlinjer för intern styrning

(EBA/GL2017/11), Riktlinjer för lämplighetsbedömningar av ledamöter i ledningsorgan och ledande befattningshavare (EBA/GL/2017/12), bolagsordningen och Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

För att kunna utföra sitt arbete på ett effektivt sätt har styrelsen tillsatt ett ersättningsutskott och ett utskott för risk, kapital, revision och regelefterlevnad ("RCACC") med särskilda arbetsuppgifter. Utskotten behandlar ärenden som faller inom deras respektive område och lägger fram rekommendationer och rapporter som underlag till styrelsens beslut och åtgärder. Alla styrelseledamöter har dock samma ansvar för samtliga beslut, oavsett om den aktuella frågan granskats i ett utskott.

Styrelsen har också utfärdat en instruktion för VD. Instruktionen kräver bland annat att större investeringar i anläggningstillgångar måste godkännas av styrelsen. Styrelsen ska även godkänna andra större transaktioner, inbegripet förvärv och avyttringar eller nedläggning av verksamheter. Styrelsen har likaså utfärdat skriftliga instruktioner som anger när och hur information, som behövs för utvärdering av bolagets finansiella ställning, ska redovisas för styrelsen.

I den arbetsordning som årligen beslutas av styrelsen ingår instruktioner bland annat om vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen. Utöver bokslutskommuniké, delårsrapporter och årsredovisning granskar och utvärderar styrelsen omfattande finansiell information som avser såväl bolaget som helhet som olika enheter som ingår i bolaget. Styrelsen granskar också, i första hand genom RCACC, de mest väsentliga redovisningsprinciper som tillämpas i bolaget avseende den finansiella rapporteringen, liksom väsentliga förändringar av principerna. I RCACCs uppgifter ingår även att granska rapporter om internkontroll och processerna för finansiell rapportering såväl som interna revisionsrapporter som sammanställs av internrevisionsfunktionen som är outsourcad till extern part. Bolagets revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år. Åtminstone en av dessa rapporteringar sker utan att verkställande direktören eller någon annan medlem av företagsledningen är närvarande. Bolagets revisor deltar också i ett antal möten med utskottet för risk, kapital och regelefterlevnad. Utskottsmötena protokollförs och protokollen är tillgängliga för alla styrelseledamöter och för revisorerna.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Qliro består av sex ledamöter. Styrelseledamöterna är Lennart Jacobsen (ordförande), Alexander Antas, Robert Burén, Monica Caneman, Lennart Francke och Helena Nelson.

Styrelsens sammansättning ska vara förenlig med gällande lagar och förordningar samt den policy om kompetens och sammansättning (inkluderande mångfald) av styrelsen som Qliros styrelse har antagit. I denna anges att styrelsen skall i möjligaste mån, utan att kompromissa vad gäller kompetens, bestå av en jämn fördelning av män och kvinnor med olika bakgrund. Qliros styrelsesammansättning uppfyller Nasdaq Stockholms och Kodens krav avseende oberoende ledamöter då samtliga stämvalda styrelseledamöterna är oberoende (krav majoriteten) i förhållande till bolaget och bolagsledningen och oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare (krav minst två).

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet består av Monica Caneman (ordförande) och Lennart Jacobsen.

Ersättningsutskottets huvudsakliga uppgifter är att: (i) bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för verkställande direktören och ledande befattningshavare; (ii) följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar (t ex långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram) för verkställande direktören, de ledande befattningshavarna och andra nyckelpersoner inom Qliro; samt (iii) följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som årsstämman enligt lag ska fatta beslut om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget.

Utskottet för Risk, kapital, revision och regelefterlevnad

Utskottet för Risk, kapital, revision och regelefterlevnad ("RCACC") består av Lennart Francke (ordförande), Helena Nelson samt Monica Caneman.

Utskottets ansvar är att: (i) övervaka bolagets finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet; (ii) med avseende

Styrelse

Namn	Befattning	Född	Medborgskap	Invald	Oberoende i förhållande till stora aktieägare	Oberoende i förhållande till bolaget och ledning	Ersättningsutskottet	Utskottet för risk, kapital, revision och regel efter levnad
Lennart Jacobsen	Ordförande	1966	Svenskt	2017	Ja	Ja	Ja	Nej
Alexander Antas	Ledamot	1981	Finskt	2020	Ja	Ja	Nej	Nej
Robert Burén	Ledamot	1970	Svenskt	2018	Ja	Ja	Nej	Nej
Monica Caneman	Ledamot	1954	Svenskt	2019	Ja	Ja	Ja	Ja
Lennart Francke	Ledamot	1950	Svenskt	2016	Ja	Ja	Nej	Ja
Helena Nelson	Ledamot	1965	Svenskt	2015	Ja	Ja	Nej	Ja

på den finansiella rapporteringen övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering; (iii) hålla sig informerat om revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsnämndens kvalitetskontroll; (iv) informera styrelsen om resultatet av revisionen och om på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet samt om vilken funktion utskottet har haft; (v) granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster; och (vi) biträda vid upprättandet av förslag till bolagsstämmans beslut om revisorsval.

RCACCs arbete inriktas på bland annat utvärdering av kvaliteten och riktigheten i den finansiella rapporteringen, interna kontrollen, internrevisionen och riskbedömningarna.

Qliro har en oberoende internrevisionsfunktion som är outsourcad till extern part.

Ersättning till styrelseledamöter

Det fasta styrelsearvodet för tiden fram till börsnoteringen var sammanlagt 1 925 000 kronor baserat på sedvanlig mandatperiod om 12 månader, varav 450 000 kronor till styrelsens ordförande och 225 000 kronor till var och en av styrelseledamöterna Andreas Bernström, Robert Burén, Monica Caneman, Lennart Francke och Helena Nelson. Inget arvode har utgått till styrelseledamoten Marcus Lindqvist. För tiden från börsnoteringen intill slutet av årsstämman 2021 höjdes styrelsearvodena så att arvoden ska utgå med 600 000 kronor till styrelsens ordförande samt med 300 000 kronor till övriga ledamöter.

För arbetet inom styrelsen utskott uppgår arvodet till 125 000 kronor till ordföranden och 75 000 till var och en av de två övriga ledamöterna i RCACC samt 50 000 kronor till ordföranden och 25 000 till den andra ledamoten i ersättningsutskottet. Ersättning till styrelseledamöter föreslås av valberedningen, som representerar bolagets största aktieägare, och godkänns av årsstämman. Valberedningens förslag baseras på jämförelse med ersättningen i andra bolag i samma bransch och storlek.

Styrelsens verksamhet under 2020

Under året har styrelsen regelbundet granskat Qliros resultat, finansiella ställning, organisation och förvaltning. Styrelsen har under dess sammanträden bland annat behandlat ärenden rörande Qliros strategi, budget och andra finansiella prognoser, kapitalstruktur och finansiering, investeringar i anläggningstillgångar samt fortsatt effektivisering av interna rutiner och styrningsprocesser. Vidare har styrelsen arbetat med förberedelserna inför börsnoteringen samt hanteringen av covid-19 pandemin. Styrelsen hade sammanlagt 19 sammanträden under 2020, varav ett konstituerande möte.

Styrelsens självutvärdering

I samband med Qliros börsnotering under hösten 2020, genomfördes en grundläggande utvärdering av styrelsens lämplighet samt samlade kompetens. I slutet av året genomfördes ytterligare en självutvärdering avseende styrelsens kompetens för att identifiera behovet för utbildning under 2021. Efter varje styrelsemöte utförs även en enklare utvärdering för att följa upp det löpande arbetet som utförs av styrelsen.

Externa revisorer

Qliro:s revisor KPMG AB valdes på årsstämman 2020 för en period om ett år. KPMG har varit bolagets externa revisor sedan 2014. Mårten Asplund, auktoriserad revisor på KPMG, ansvarar för revisionen av bolaget sedan maj 2017. Revisorsval kommer att ske vid årsstämman 2021.

Revisorer rapporterar resultatet av sin granskning genom revisionsberättelsen, som de presenterar för årsstämman. Dessutom rapporterar revisorer resultatet av sin granskning till styrelsens revisionsutskott två gånger per år och till styrelsen en gång per år samt ska årligen lämna en skriftlig försäkran om sin opartiskhet och självständighet till revisionsutskottet.

KPMG biträdde även bolaget med vissa andra ärenden utöver revisionen för åren 2018, 2019 och 2020. Sådana ärenden inbegrep rådgivning i redovisning, generella skattefrågor samt frågor och granskning hänförligt till noteringen.

Närvaro vid styrelse- och utskottsmöten under 2020

	Styrelsemöten	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet
Antal sammanträden 2020	19	11	2
Lennart Jacobsen	19/19		2/2
Robert Burén	19/19		
Monica Caneman	16/19	11/11	2/2
Lennart Francke	18/19	11/11	2/2
Helena Nelson	18/19	11/11	
Alexander Antas ¹⁾	2/2		
Andreas Bernström ²⁾	11/14		
Marcus Lindqvist ³⁾	6/9		

1) Alexander Antas valdes in som ny styrelseledamot vid en extra bolagsstämma den 23 november 2020

2) Andreas Bernström lämnade styrelsen den 18 september 2020

3) Marcus Lindqvist lämnade styrelsen 5 maj 2020

Revisionsuppdraget omfattar granskning av årsredovisning, bokföring och styrelsens samt verkställande direktörens förvaltning. Utöver det har uppdraget omfattat andra granskningar och revisionära uppdrag som det ankommer på bolagets revisor att utföra. För mer information om revisionsarvoden, se not 10.

VD och verkställande ledning

Bolagets verkställande ledning består av Verkställande direktören och koncernledning.

Verkställande direktören ansvarar för att den löpande förvaltningen av bolaget sköts enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Verkställande direktören och verkställande ledningen, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för bolagets efterlevnad avseende övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, bolagets finansiering, kapitalstruktur, riskhantering och förvärv. Det här inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till och kommunikation med investerare med mera.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Rutinerna för intern kontroll, riskbedömningar, kontrollaktiviteter och uppföljning avseende den finansiella rapporteringen har skapats för att säkra en tillförlitlig övergripande finansiell rapportering och en extern finansiell rapportering i enlighet med IFRS, för moderbolaget med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer och FFFS 2008:25 och för koncernen enligt full IFRS samt tillämpliga lagar och regler.

Qliro har ett tydligt ramverk på plats för intern kontroll avseende finansiell rapportering. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att säkerställa att det finns lämpliga system och strukturer för intern kontroll avseende finansiell rapportering inrättade samt för att övervaka att sådana system och strukturer är effektiva.

Som ett minimikrav ska ramverket för intern kontroll avseende finansiell rapportering omfatta följande komponenter:

- En riskbedömning i form av identifiering, analys och utvärdering av risker och nyckelprocesser relevanta för den finansiella rapporteringen.
- Kartläggning och dokumentation av nyckelprocesser inklusive riskerna förknippade med respektive nyckelprocess.
- Nyckelkontroller, etablerade genom policyer och processer, för att säkerställa en mildring av relevanta risker. Kontrollaktiviteter bör utföras på alla nivåer inom Qliro, i olika stadier av affärsprocesserna, inklusive IT-miljön. Nyckelkontroller bör utformas, implementeras och dokumenteras.

- Övervakning och rapportering av resultaten av riskbedömningen till ledningen, RCACC och styrelsen inklusive de åtgärder som krävs för att åtgärda ineffektiva kontroller, deadlines för åtgärder samt fastställande av ansvar. Åtgärder bör följas upp och rapporteras.

Kontrollmiljö

Styrelsen har antagit ett flertal policyer och instruktioner som tillsammans med de externa reglerna utgör grunden för Bolagets kontrollmiljö. Utöver att kommunicera en tydligt definierad intern kontrollmiljö har policyerna och instruktionerna även till mål att definiera roller och ansvarsfördelning mellan VD, styrelse och oberoende kontrollfunktioner. Policyerna och instruktionerna avser bland annat kreditprocesser, intressekonflikter, arbete mot penningtvätt och finansiering av terrorism, informationssäkerhet, riskhantering, hantering av operativa risker, regelefterlevnad, internrevision, outsourcing, dataskydd, ersättning, osv.

För att uppnå ett effektivt system för intern kontroll och riskhantering har Bolaget etablerat en modell med tre försvarslinjer (inklusive kontrollfunktionerna för risk, regelefterlevnad och internrevision). Kontrollfunktionerna är organisatoriskt avskilda från varandra för att säkerställa oberoende och undvika intressekonflikter. Kontrollfunktionerna måste regelbundet rapportera väsentliga brister och risker till VD och styrelsen, eller styrelsens utskott, som ska tillse att det finns rutiner inrättade för att regelbundet följa upp vilka åtgärder som har vidtagits till följd av en sådan rapport.

Styrelsen är ytterst ansvarig för att upprätthålla en effektiv kontrollmiljö och VD måste regelbundet lämna en rapport till styrelsen som bland annat innehåller kommentarer om väsentliga händelser. Chefer på olika nivåer inom Bolaget har, i egenskap av operativ personal och operativa chefer för vissa affärsenheter och stödfunktioner i första försvarslinjen, ett ansvar för att identifiera, hantera och rapportera operativa risker.

Riskbedömning och kontrollaktiviteter

De risker som skulle kunna ha en betydande påverkan på Bolagets strategiska, operativa mål samt rapporterings- och regelefterlevnadsmål ska hanteras korrekt och i tillräcklig omfattning. Bolaget bedömer systematiskt de risker som bolaget står inför, för att identifiera, analysera och utvärdera aktuella och potentiella risker, samt behandlingen och rapporteringen av dessa risker. Denna bedömning görs genom riskhanteringsprocessen som består av sex steg: riskidentifiering, riskanalys, riskbedömning, riskbehandling samt riskövervakning och rapportering.

Information och kommunikation

Qliros kommunikationskanaler och Bolagets begränsade storlek gör det möjligt att snabbt och enkelt kommunicera skriftlig information avseende intern kontroll till relevanta medarbetare. Utöver skriftlig information och skriftliga rapporter kommuniceras riskhanterings- och kontrollaktiviteter muntligen och diskuteras vid fysiska/digitala möten med relevanta medarbetare. Alla relevanta interna policyer och instruktioner finns tillgängliga för berörda medarbetare. Vad gäller extern kommunikation har Bolaget tagit fram policyer för att säkerställa att Bolaget uppfyller tillämpliga informationskrav samt för att garantera att den information som kommuniceras är korrekt och håller hög kvalitet. Qliros webbplats uppdateras fortlöpande och följer de krav som gäller för kreditmarknadsbolag samt bolag noterade på Nasdaq Stockholm.

Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen samt risk-, kapital-, revisions- och regel- efterlevnadsutskottet lämnar. Styrelsen erhåller regelbundet uppdaterad information om koncernens utveckling mellan varje styrelsemöte. Bolagets finansiella ställning, strategier och investeringar diskuteras vid varje ordinarie styrelsesammanträde. Varje kvartalsrapport granskas av RCACC före publicering. RCACC ansvarar även för uppföljning av den interna kontrollen. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande eventuella brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den interna och externa revisionen. De externa revisorerna deltar i ett antal av risk-, kapital-, revisions- och regelefterlevnadsutskottets ordinarie möten.

Bolaget har en oberoende internrevisionsfunktion som har ansvaret för att följa upp och utvärdera arbetet med riskhantering och internkontroll. Internrevisionen har utförts av en extern part och arbetet innefattar bland annat att granska hur fastställda riktlinjer efterlevs.

Separation och börsnotering har stärkt bolaget

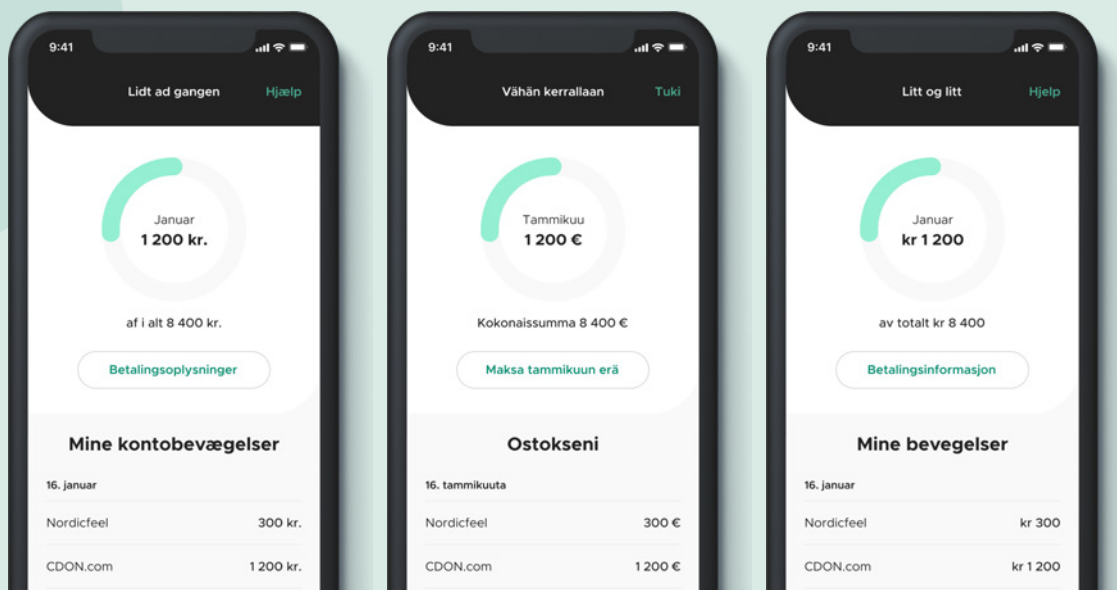
»Vårt främsta fokus i styrelsen var under året att förbereda bolaget för börsnoteringen i oktober 2020. Separationen från fd Qliro Group har stärkt bolaget och vi är väl rustade för att verka i en noterad miljö med starka och långsiktiga ägare.

Under året har Qliro stärkt marknadspositionen genom partnerskap för betallösningar med ytterligare ett antal större e-handlare i Sverige. Med våra tekniskt välutvecklade plattformar ser jag att vi har mycket goda tillväxt-möjligheter framöver där vår strategiska inriktningen kommer vara central för att tillvarata dessa möjligheter.

Jag vill också framhålla hur bolaget under året har arbetat med att förbättra kundupplevelsen i de nya plattformarna, som lanserades på våra nordiska marknader.

Slutligen är jag och styrelsen imponerade av hur väl Qliro hanterat utmaningen under den rådande pandemin och samtidigt stärkt kulturen i bolaget med ett ökat engagemang hos medarbetarna.«

Lennart Jacobsen, styrelseordförande



Qliro har fortsatt att förbättra kundupplevelsen i plattformarna som lanserades i Sverige, Norge, Finland och Danmark under 2020 och första kvartalet 2021.

Styrelse



Lennart Jacobsen

Ordförande sedan 2018, ledamot sedan 2017

Uppdrag utskott: Ledamot i ersättningsutskottet

Utbildning: Masterexamen i elektroteknik och telekommunikation från Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Executive Vice President på Nordea Bank AB (publ) (2013–2016), VD på GE Capital Global Banking Nordics (2008–2012), VD för GE Money Bank Sweden (2003–2008) och olika befattningar på GE Capital Bank (1998–2003) och Systemhuset Affärssystem AB/Upec Data AB/Upec Edicom AB (1991–1998).

Övriga pågående uppdrag: VD, grundare och styrelseledamot för Invesi Investment AB. Styrelseordförande för Doro AB och Playground Group AB. Styrelseledamot i Oryx Holding AB, Swedbank Robur AB och AB Svensk Exportkredit (SEK).

Ägande i Qliro AB per 31 december: 10 000 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



Alexander Antas

Styrelseledamot sedan 2020

Uppdrag utskott: –

Utbildning: Masterexamen i finans från Hanken School of Economics i Finland

Relevant arbetslivserfarenhet: Head of Private Equity på Mandatum Asset Management Ltd., och har tidigare varit Portfolio Manager och Head of Alternative Investments på Sampo plc (2008–2020) samt analytiker på Carnegie Investment Bank (2006–2008)

Övriga pågående uppdrag: Observatör i styrelsen för Coronaria Oy. Observatör i styrelsen för Elematic Oy.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 0 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



Robert Burén

Styrelseledamot sedan 2018

Uppdrag utskott: –

Utbildning: Har studerat systemvetenskap och teknologi på Luleå Tekniska universitet och Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Medgrundare till och konsult på Cygni AB. Tidigare erfarenhet som bland annat interim CTO på Blocket.se (nov 2020-maj 2021) och Mediaplanet (2017–2018), CIO på Bisnode Group (2016–2017) och SBAB Bank AB (publ) (2015), CTO på Kindred (2011–2015) och medgrundare till Bluefish AB (1998–2006).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Cygni AB och Bredband2 i Skandinavien AB.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 3 000 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



Monica Caneman

Styrelseledamot sedan 2019

Uppdrag utskott: Ordförande i ersättningsutskottet och ledamot i RCACC

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Relevant arbetslivserfarenhet: Erfarenhet som styrelseledamot i en rad svenska och utländska bolag såväl noterade som onoterade. Stf koncernchef och medlem av koncernledningen i Skandinaviska Enskilda Banken AB 1995–2001, samt en rad chefsbefattningar i SEB under åren 1977–2001

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande Euroclear Sweden AB, Almi Företagspartner AB och Monu AB. Styrelseledamot i SAS AB. Ordförande i Nasdaq Stockholms bolagskommitté samt VD och styrelseordförande i Monica Caneman Konsult AB och styrelseledamot i Hundhjälpn på Lidingö AB.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 0 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



Lennart Francke

Styrelseledamot sedan 2016

Uppdrag utskott: Ordförande RCACC

Utbildning: Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm och Program for Management Development, Harvard Business School, USA.

Relevant arbetslivserfarenhet: Utsedd av Swedbank Robur i ett flertal valberedningar i börsnoterade bolag. Tidigare erfarenhet som Senior Advisor och Head of Group Finance på Swedbank (2013–2014 och 2011–2012), vice VD, koncernekonomichef och koncernkreditchef på Handelsbanken (1998–2006). Andra chefsbefattningar på Handelsbanken (1978–1998).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Centrum för Näringslivshistoria Cfn AB och Stiftelsen Affärsvärlden. Styrelseordförande ABRF Group och Youple AB.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 11 249 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.



Helena Nelson

Styrelseledamot sedan 2015

Uppdrag utskott: Ledamot i RCACC

Utbildning: Juristexamen från Lunds Universitet och Ruter Dams Management Program, Stockholm

Relevant arbetslivserfarenhet: Chefsjurist och ledamot i koncernledningen på Carnegie Investment Bank AB (publ) och tidigare erfarenhet som Chief Compliance Officer och Head of Operational Risk på Swedbank (2009–2013), Chefsjurist på Skandia (2006–2009) och andra juridiska befattningar på Skandia och uppdrag som styrelseledamot i svenska och utländska bolag i Skandiakoncernen (1994–2006) samt arbete i domstol (1989–1994).

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Carnegie Personal AB och Familjeföretagens Pensionsredovisning i Värmland AB samt ledamot i fullmäktige i Livförsäkringsbolaget Skandia.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 0 aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen, oberoende i förhållande till större aktieägare.

Ledning



Carolina Brandtman

VD

Född: 1974

I koncernledningen sedan 2018

Utbildning: Studier i nationalekonomi vid Örebro Universitet och Central Queensland University i Australien.

Tidigare erfarenhet: VD för Santander Consumer Bank Sweden (2014–2018) och olika ledande och andra befattningar på GE Money Bank Sweden, GE Money Bank Nordic, GE Money Europe HQ och GE Money Australia & NZ (1999–2014).

Ägande i Qliro per 31 december: 4.780 aktier samt 150.000 teckningsoptioner



Jonas Adolffson

Chief Credit Officer

Född: 1984

I koncernledningen sedan 2018

Utbildning: Masterexamen i företagsekonomi och kandidatexamen i nationalekonomi vid Linköpings Universitet.

Tidigare erfarenhet: Andra befattningar på Qliro (2015–2018), Manager Nordics, Risk and Information Management på American Express (2014–2015) samt olika befattningar på Klarna AB (2009–2013)
Ägande i Qliro per 31 december: 0 aktier och 7.000 teckningsoptioner



Lina Agrell

General Counsel

Född: 1979

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Juristexamen från Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet: Senior Legal Counsel på Nordea Bank AB (publ) (2014–2019), advokat på Wistrand Advokatbyrå (2008–2014), biträdande jurist vid Bird & Bird Advokatbyrå (2007–2008) samt notarie vid Jönköpings tingsrätt (2006–2007).

Ägande i Qliro per 31 december: 0 aktier och 35.000 teckningsoptioner



Johanna Blom

Chief People Officer

Född: 1978

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Magisterexamen från personal- och arbetsvetenskapliga programmet vid Linköpings Universitet samt studier vid University of Auckland, Nya Zeeland.

Tidigare erfarenhet: Interim HR Manager på Nordax Bank AB (2017–2018), Interim HR Manager på GE Capital AB (2015–2017), HR Director på Santander Consumer Bank AB (2014–2015), HR Manager på Nordic, GE Capital Real Estate (2008–2014), HR advisor på Linklaters (2004–2008) och HR-assistent på Fonu HQ (2003–2004).

Ägande i Qliro per 31 december: 2.000 aktier och 70.070 teckningsoptioner



Ann Ekroth

Chief Risk Officer

Född: 1969

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala Universitet.

Tidigare erfarenhet: Compliance Director på Santander Consumer Bank Sweden (2017–2019), Non-Financial Risk & Governance Director Nordic och tillförordnad Chief Risk Officer Nordic på Santander Consumer Bank AS (2015–2017 och 2014–2015), olika befattningar inom bland annat finans och risk vid GE Money Bank (1996–2014) och revisor på Arthur Andersen AB (1993–1996)

Ägande i Qliro per 31 december: 0 aktier och 10.000 teckningsoptioner



Mattias Forsberg

Chief Technology Officer

Född: 1973

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Studier inom datavetenskap vid Linköpings Universitet och Vrije University, Amsterdam och industridoktorand, Människa-datorinteraktion vid Kungliga Tekniska högskolan i Stockholm.

Tidigare erfarenhet: Head of Strategy & Software Engineering, Head of Strategy Office och Head of Center of Excellence for Agile på SEB (2014–2019), Manager Systems Development på Com Hem (2008–2014) och delägare och konsult på Alcesys (2000–2008)

Ägande i Qliro AB per 31 december: 368 aktier och 49.500 teckningsoptioner



Andreas Frid

Head of Investor Relations

Född: 1977

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Studier i företagsekonomi, nationalekonomi med mera vid Lunds Universitet, Uppsala Universitet och Wellington International University.

Tidigare erfarenhet: Marknads och kommunikationschef samt ansvarig för Investor Relations vid Nordax Bank AB (2016–2019) och olika befattningar på Swedbank (2003–2016) (däribland som Investor Relations Officer).

Ägande i Qliro per 31 december: 3.000 aktier och 70.070 teckningsoptioner



Martina Skande

Chief Business Development Officer

Född: 1975

I koncernledningen sedan 2018

Utbildning: Magister i finansiell ekonomi från Lunds Universitet

Tidigare erfarenhet: Business Transformation Director (2017–2018) och Nordic Commercial Director (2016–2017) på Santander Consumer Bank Sweden, Director of Financial Services på EY Advisory Services Sweden (2011–2016), Product Development Manager (2008–2009) och Client Relationship Manager (2007–2009) på Genworth Financial Mortgage Insurance och olika befattningar på GE Money Bank/GE Capital Europe (2000–2006).

Ägande i Qliro AB per 31 december: 390 aktier och 70.070 teckningsoptioner



Robert Stambro

Chief Financial Officer

Född: 1975

I koncernledningen sedan 2019

Utbildning: Masterexamen i internationell ekonomi från Luleå Tekniska Universitet.

Tidigare erfarenhet: Head of Financial Planning & Analysis (2018–2019), Head of Treasury & Head of Business Control (2017–2018), tillför-ordnad CFO (2016–2017), vice CFO (2016) och Head of Treasury (2009–2016) på Nordnet AB.

Ägande i Qliro AB per 31 december: 3.500 aktier och 84.084 teckningsoptioner



Johnny Sällberg

Chief Commercial Officer

Född: 1985

I koncernledningen sedan 2020

Utbildning: Kurser inom e-commerce på Nordic e-commerce academy samt kurser i engelska

Tidigare erfarenhet: Chief Commercial Officer, Head of Sales och Managing Director Urb-it (2017–2020), Advisory Board Member IHM Business School (2019-), och Director Commercial Training & Development and Director Bid Management på Klarna 2015-2017 samt andra ledarroller på Klarna 2012-2015.

Ägande i Qliro per 31 december: 1 785 aktier och 70.070 teckningsoptioner

Finansiella rapporter

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Belopp i msek	Not	2020	2019
Ränteintäkter		240,6	-
Räntekostnader		-35,6	-
Räntenetto	5	205,0	-
Provisionsintäkter	6	171,4	-
Provisionskostnader	7	-4,0	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-0,2	-
Övriga rörelseintäkter		7,5	-
Summa rörelseintäkter		379,7	-
Allmänna administrationskostnader	9, 10, 11	-222,5	-
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-101,4	-
Övriga rörelsekostnader	13	-34,4	-
Summa kostnader före kreditförluster		-358,3	-
Resultat före kreditförluster		21,4	-
Kreditförluster, netto	14	-102,5	-
Rörelseresultat		-81,1	-
Skatt på årets resultat	15	14,1	-
Årets resultat		-67,0	-
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	36	-3,73	-

KONCERNENS RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT

Belopp i msek	2020	2019
Årets resultat	-67,0	-
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter	-1,1	-
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen	0,6	-
Övrigt totalresultat för året	-0,5	-
Årets totalresultat	-67,5	-

1) Eftersom Koncernen etablerades den 31 december 2019 finns det inga relevanta uppgifter att rapportera från Koncernens resultaträkning för 2019.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

Belopp i msek	Not	2020	2019
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	16	–	25,0
Utlåning till kreditinstitut	19	155,1	240,2
Utlåning till allmänheten	20	2 460,3	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	290,1	230,0
Immateriella anläggningstillgångar	21	162,8	178,5
Materiella anläggningstillgångar	22	31,5	41,0
Uppskjuten skattefordran	15	28,8	14,7
Övriga tillgångar	23	47,0	43,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	19,8	35,7
Summa tillgångar		3 195,3	2 878,5
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	215,0	292,4
In- och upplåning från allmänheten	26	2 132,9	1 819,1
Övriga skulder	27	96,8	103,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	62,6	35,8
Efterställda skulder	29	100,0	100,0
Summa skulder		2 607,3	2 350,6
Eget kapital			
	30		
Aktiekapital		50,3	50,1
Reserver		0,0	0,5
Balanserad vinst eller förlust		604,7	477,4
Årets resultat		–67,0	–
Summa eget kapital		588,0	528,0
Summa skulder och eget kapital		3 195,3	2 878,5

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i msek	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Omräkning utländsk verksamhet	Verkligt värde-reserv	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	-	-	-	-	-	-	-	-
Bildande av koncern 2019-12-31	50,1	124,2	0,6	-0,1	-	377,0	-23,8	528,0
Utgående eget kapital 2019-12-31	50,1	124,2	0,6	-0,1	-	377,0	-23,8	528,0
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-23,8	23,8	0,0
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-67,0	-67,0
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	5,7	-	-	-	-5,7	-	-
Övrigt totalresultat								
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-	-	-	0,0	-	-	-	0,0
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	-1,1	-	-	-	-	-1,1
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet omklassificerade till resultaträkningen	-	-	0,6	-	-	-	-	0,6
Summa totalresultat för året	-	-	-0,5	0,0	-	0,0	-	-0,5
Fondemission	0,3	-	-	-	-	-0,3	-	-
Teckningsemission	-	-	-	-	2,5	-	-	2,5
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	125,0	-	125,0
Utgående eget kapital 2020-12-31	50,3	118,5	0,0	-0,0	2,5	483,7	-67,0	588,0

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

	2020	2019
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-81,1	-
<i>Justeringar</i>		
- Avskrivningar	101,4	-
- Kreditförluster	102,5	-
- Provisionsintäkter	-171,4	-
- Ränteintäkter	-240,6	-
- Räntekostnader	35,6	-
- Orealiserade valutakursdifferenser	-0,1	-
Betald skatt	0,0	-
Erhållen provision	181,1	-
Erhållen ränta	233,1	-
Erlagd ränta	-33,0	-
Ökning/Minskning av värdepapper	-35,0	-
Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-487,1	-
Ökning/Minskning av övriga fordringar/övriga skulder	30,6	-
Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	311,4	-
Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	-77,3	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-130,0	-
Investeringsverksamheten		
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6,8	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-67,7	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74,5	-
Finansieringsverksamheten		
Aktieägartillskott	125,0	-
Amortering leasing	-8,2	-
Emission av teckningsoptioner	2,5	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	119,3	-
Årets kassaflöde	-85,2	-
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	240,2	-
Valutakursdifferens i likvida medel	0,1	-
Bildande av koncern	-	240,2
Årets kassaflöde	-85,2	-
Likvida medel vid årets slut	155,1	240,2

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i msek	Not	2020	2019
Ränteintäkter		240,6	198,9
Räntekostnader		-35,3	-28,6
Räntenetto	5	205,3	170,2
Provisionsintäkter	6	171,4	176,0
Provisionskostnader	7	-4,0	-3,9
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	-0,2	-0,1
Övriga rörelseintäkter		7,5	2,9
Summa rörelseintäkter		380,0	345,2
Allmänna administrationskostnader	9, 10, 11	-230,7	210,0
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	12	-93,1	63,2
Övriga rörelsekostnader	13	-34,4	28,6
Summa kostnader före kreditförluster		-358,2	301,8
Resultat före kreditförluster		21,8	43,4
Kreditförluster, netto	14	-102,5	-73,4
Rörelseresultat		-80,7	-30,0
Skatt på årets resultat	15	14,1	6,2
Årets resultat		-66,6	-23,8
Resultat per aktie före och efter utspädning, SEK	36	-3,71	-1,32

MODERBOLAGETS TOTALRESULTAT

Belopp i msek	2020	2019
Årets resultat	-66,6	-23,8
Övrigt totalresultat		
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen		
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter	-1,1	0,3
Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter omklassificerade till resultaträkningen	0,6	-
Övrigt totalresultat för året	-0,5	0,3
Årets totalresultat	-67,2	-23,5

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i msek	Not	2020	2019
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	16	–	25,0
Utlåning till kreditinstitut	19	152,5	240,2
Utlåning till allmänheten	20	2 460,3	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	290,1	230,0
Aktier och andelar	18	0,1	0,1
Immateriella anläggningstillgångar	21	162,8	178,5
Materiella anläggningstillgångar	22	17,0	19,9
Uppskjuten skattefordran	15	28,8	14,7
Övriga tillgångar	23	49,5	43,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	19,8	37,7
Summa tillgångar		3 180,8	2 859,4
Skulder och eget kapital			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	215,0	292,4
In- och upplåning från allmänheten	26	2 132,9	1 819,1
Övriga skulder	27	82,0	84,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	62,6	35,8
Efterställda skulder	29	100,0	100,0
Summa skulder		2 592,5	2 331,5
Eget kapital			
	30		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		50,3	50,1
Fond för utvecklingsutgifter		118,5	124,2
Summa bundet eget kapital		168,8	174,2
Fritt eget kapital			
Balanserad vinst eller förlust		483,7	377,0
Överkursfond		2,5	–
Reserver		0,0	0,5
Årets resultat		–66,6	– 23,8
Summa fritt eget kapital		419,6	353,7
Summa eget kapital		588,3	528,0
Summa skulder och eget kapital		3 180,8	2 859,4

MODERBOLAGET FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

Belopp i msek	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Omräkning utländsk verksamhet	Verkligt värde-reserv	Över-kursfond	Balans-rad vinst	Årets resultat	
Ingående balans 2019-01-01	50,1	87,0	0,3	-0,0	-	289,4	-13,2	413,5
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-13,2	13,2	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-23,8	-23,8
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	37,1	-	-	-	-37,1	-	-
Övrigt totalresultat								
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-	-	-	-0,1	-	-	-	-0,1
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	0,3	-	-	-	-	0,3
Summa totalresultat för året	-	-	0,3	-0,1	-	-	-	0,3
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	138,0	-	138,0
Utgående eget kapital 2019-12-31	50,1	124,2	0,6	-0,1	-	377,0	-23,8	528,0
Disposition av föregående års resultat	-	-	-	-	-	-23,8	23,8	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	-66,6	-66,6
Omföring av egenupparbetade aktiverade utvecklingsutgifter	-	-5,7	-	-	-	5,7	-	-
Övrigt totalresultat								
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (netto efter skatt)	-	-	-	0,0	-	-	-	0,0
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	-1,1	-	-	-	-	-1,1
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet omklassificerade till resultaträkningen	-	-	0,6	-	-	-	-	0,6
Summa totalresultat för året	-	-	-0,5	0,0	-	-	-	-0,5
Fondemission	0,3	-	-	-	-	-0,3	-	-
Teckningsemission	-	-	-	-	2,5	-	-	2,5
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	125,0	125,0
Utgående eget kapital 2020-12-31	50,3	118,5	-	-0,0	2,5	483,7	-66,6	588,3

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

	2020	2019
Löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-80,7	-30,0
Justeringar		
- Avskrivningar	93,1	63,2
- Kreditförluster	102,5	73,4
- Provisionsintäkter	-171,4	-176,0
- Ränteintäkter	-240,6	-198,9
- Räntekostnader	35,3	28,6
- Orealiserade valutakursdifferenser	-0,1	0,0
Betald skatt	0,0	0,0
Erhållen provision	181,1	171,2
Erhållen ränta	233,1	189,7
Erlagd ränta	-33,0	-27,6
Ökning/Minskning av värdepapper	-35,0	-57,8
Ökning/Minskning av utlåning till allmänheten	-487,1	-639,8
Ökning/Minskning av övriga fordringar/övriga skulder	28,0	-3,1
Ökning/Minskning av in- och upplåning från allmänheten	311,4	850,8
Ökning/Minskning av skulder till kreditinstitut	-77,3	-165,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-140,8	78,0
Investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterbolag	-	-0,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6,8	-14,9
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-67,7	-82,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-74,5	-97,6
Finansieringsverksamheten		
Erhållna aktieägartillskott	125,0	138,0
Emission av teckningsoptioner	2,5	-
Efterställda skulder	-	100,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	127,5	238,0
Årets kassaflöde	-87,8	218,4
Ökning av likvida medel		
Likvida medel vid årets början	240,2	21,8
Valutakursdifferens i likvida medel	0,1	0,0
Årets kassaflöde	-87,8	218,4
Likvida medel vid årets slut	152,5	240,2

NOTER

Not 1. Företagsinformation

Moderbolaget Qliro AB (publ), org nr 556962-2441, har tillstånd av Finansinspektionen såsom kreditmarknadsbolag. Moderbolagets aktie är sedan 2 oktober 2020 noterad på Nasdaq Stockholms under tickern "QLIRO". Qliros verksamhet bedrivs inom Norden och huvudkontoret är beläget i Stockholm. Verksamheten omfattar betalösningar, konsumentfinansiering, personlåneprodukter och sparkonton på den nordiska marknaden och i Tyskland via samarbete med Deposit Solutions GmbH.

Qliro är ett aktiebolag registrerat i Sverige och har säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 151, Stockholm.

Per den 31 december 2019 förvärvade Qliro AB ett dotterbolag, QFS Incitement AB, och bildade därmed en koncern (se not 18).

Årsredovisningen och koncernredovisningen har den 15 april 2021 godkänts av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande och offentliggörande. Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultat- och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 19 maj 2021.

Not 2. Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Årsredovisningen för koncernen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lagen 1995:1559 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. I koncernredovisningen tillämpas även RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolagets finansiella information är upprättad i enlighet med Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Moderbolaget tillämpar också RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden från Rådet för finansiell rapportering. I enlighet med Finansinspektionens allmänna råd tillämpar moderbolaget så kallad lagbegränsad IFRS vilket innebär att de internationella redovisningsstandarder som har antagits av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat anges.

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde.

Ändrade redovisningsprinciper från och med 2020

Ändrad redovisning

I syfte att mer precist redovisa ersättning till handlare (räntor och provisioner) så har Qliros modell för periodisering av denna modifierats. I korthet innebär det att ersättningen kopplas till den redovisade intäkten i resultaträkningen och redovisas i samma period. Byte av metod gav en negativ resultat effekt på 8,4 MSEK och togs i sin helhet under andra kvartalet 2020 – räntenettet påverkades negativt med 3,4 MSEK och provisionsnetto negativt med 5,0 MSEK. Historik för att beräkna tidigare perioder saknas varför redovisningen inte kunnat modifieras för dessa.

Ändrade redovisningsprinciper med framtida tillämpning

Ändrade redovisningsprinciper med framtida tillämpning förväntas inte få någon betydande inverkan på Qliros redovisning, kapitaltäckning eller stora exponeringar när de tillämpas första gången.

Kommande regelverksförändringar

För kommande räkenskapsår finns inga nya regelverksförändringar antagna.

Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Transaktioner i utländsk valuta

Qliros funktionella valuta är svenska kronor (kr). De utländska verksamheterna har EUR, DKK och NOK som sina funktionella valutor. Omräkning av verksamheterna till Qliros funktionella valuta sker enligt nedan. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor med de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till svenska kronor med de kurser som gäller på balansdagen. Icke-monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till transaktionsdagens kurs.

Förändringar i verkligt värde för värdepapper i utländsk valuta, vilka klassificeras till verkligt värde via övrigt totalresultat, fördelas mellan omräkningsdifferenser som beror på förändringar av värdepapprets upplupna anskaffningsvärde och andra förändringar av värdepapprets redovisade värde. Omräkningsdifferenser som hänför sig till förändringar i upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner, andra förändringar av redovisat värde redovisas i övrigt totalresultat.

Valutakursdifferenser för icke-monetära finansiella tillgångar och skulder som klassificeras som finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet, redovisas som en del av vinster och förluster för verkligt värde. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkning av balansposter i utländsk valuta till balansdagens kurs redovisas i resultaträkningen under Nettoresultat från finansiella transaktioner.

Räntor och provisioner

Ränteintäkter och räntekostnader

Intäkterna redovisas enligt effektivräntemetoden eller när de identifierade prestationsåtagandena har fullgjorts.

Redovisning av ränteintäkter från de finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas enligt effektivräntemetoden. När en finansiell tillgång eller skuld värderas till upplupet anskaffningsvärde fördelas ränteintäkterna eller räntekostnaderna över den aktuella perioden. Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att beräkna framtida kassaflöden till det rapporterade värdet för den finansiella tillgången eller skulden. De uppskattade framtida kassaflödena som används vid beräkningen omfattar alla avgifter som är en integrerad del av effektivräntan.

Ränteintäkterna som beräknas enligt effektivräntemetoden består av ränta från payment solutions produkter samt personlån vilka redovisas som utlåning till allmänheten.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Provisionsintäkter intäktsredovisas i den period de intjänas, och består främst av utlåningsprovisioner relaterade till payment solutions produkter och andra betalningstjänster. Under provisionskostnader redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta.

Uppläggningsavgifter anses utgöra en integrerad del av effektivräntan och redovisas under ränteintäkter i enlighet med IFRS9.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått genom finansiella transaktioner, så som valutakursförändringar.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader inklusive löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Allmänna administrationskostnader innefattar även kostnader för kontor, porto, utskrift, kreditupplysningar, IT, arvoden och övrig administration.

Ersättningar till anställda

(a) Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls.

(b) Pensionskostnader

Qliros pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Qliro har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Qliro betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Qliro har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Qliro avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Qliro har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Qliro tillgodo.

(c) Ersättningar vid uppsägning

Ersättningar vid uppsägning utgår när en anställd anställning sagts upp av Qliro före normal pensionstidpunkt eller då en anställd accepterar frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Qliro redovisar avgångsvederlag när den bevisligen är förpliktad endera att säga upp anställda enligt en detaljerad formell plan utan möjlighet till återkallande, eller att lämna ersättningar vid uppsägning som resultat av ett erbjudande som gjorts för att uppmuntra till frivillig avgång. Förmåner som förfaller mer än 12 månader efter balansdagen diskonteras till nuvärde.

Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag mellan Qliro och dess dotterbolag, moderföretag eller systerföretag redovisas i resultaträkningen under bokslutsdispositioner.

Skatter

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i det land där Qliro är verksam och genererar skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten. Inkomstskatten redovisas direkt i resultaträkningen.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas. De belopp som avsätts till obeskattade reserver utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar skall enligt IFRS9 delas in i följande värderingskategorier; Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via totalresultat och verkligt värde via resultatet.

Det som styr klassificeringen av finansiella tillgångar i respektive kategori är bolagets affärsmodell för hur de finansiella instrumenten förvaltas samt om instrumentens avtalsenliga kassaflöden endast innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Qliro har två typer av finansiella tillgångar

(a) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

(b) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med avyttring av tillgången omklassificeras reserven till resultaträkningen.

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, dvs det datum då Qliro förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument redovisas första gången till verkligt värde plus transaktionskostnader, vilket gäller alla finansiella tillgångar som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Finansiella tillgångar som värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas första gången till verkligt värde, medan hänförliga transaktionskostnader redovisas i resultaträkningen.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och Qliro har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten. Om risker och fördelar som är förknippade med ägandet av den finansiella tillgången varken är överförda eller behållna, ska Qliro avgöra ifall kontrollen är bibehållen. Om bedömning görs att Qliro inte har behållit kontrollen bokas den finansiella tillgången bort från balansräkningen, och om bedömning görs att Qliro har behållit kontrollen fortsätter bolaget att redovisa tillgången på balansräkningen i den grad bolaget är fortsatt engagerat i den finansiella tillgången.

Vinster och förluster till följd av förändringar i verkligt värde avseende kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen, resultatredovisas i den period då de realiseras och ingår i resultaträkningens post Nettoresultat av finansiella transaktioner. Orealiserade vinster och förluster redovisas i övrigt totalresultat.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Förlustreservering görs för utlåning till allmänheten samt på alla poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Vidare redovisas även förlustreservering på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt på off-balance expo-

neringarna lämnade låneåtagande (t.ex. outnyttjade checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering.

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av Qlros policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället.
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad, och därmed ingår i steg 3). Qliro bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk på varje individuell exponering för sig. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang, definierat som att exponeringen har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. Metoden innebär att riskvariabler såsom sannolikhet för fallissemang, förlust givet fallissemang etc. beräknas för varje enskild exponering. Beroende på vilken sannolikhet för fallissemang en exponering hade initialt så krävs olika ökning av sannolikhet för fallissemang vid senaste mättidpunkt för att kreditrisken ska anses ha ökat betydligt. Generellt innebär en lägre initial uppskattning av sannolikhet för fallissemang att en mindre ökning i sannolikhet för fallissemang krävs innan det ses som att kreditrisken ökat betydligt. När en exponering har obetalda belopp som är mer än 30 dagar efter förfalldatum så betraktas alltid den exponeringen som att kreditrisken har ökat betydligt. Om metodens uppskattning av sannolikheten för fallissemang minskar så att det återigen understiger tröskelvärdena för betydande ökning av kreditrisk kommer exponeringen att återföras från steg 2 till steg 1, under förutsättning att exponeringen inte har obetalda belopp som är mer än 30 dagar efter förfalldatum.

Kreditförsämrade lån

Liksom enligt tidigare principer redovisas förlustreserv för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar (tidigare benämnda osäkra lån) när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). En exponering anses vara kreditförsämrad när exponeringen har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. Om en exponering som ansetts vara kreditförsämrad inte längre är det, sker en återföring antingen till steg 2 (om exponeringen fortsatt kan anses ha haft en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD), förlust vid fallissemang (LGD) och makroekonomisk faktor (MF). Institutets definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar exponeringar som har obetalda belopp som är mer än 90 dagar efter förfalldatum. PD motsvarar sannolikheten för att en exponering kommer att falla vid en given tidpunkt under en 12 månaders horisont för exponeringar i steg 1 eller under den finansiella tillgångens förväntad återstående löptid för exponeringar i steg 2 och steg 3. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till förväntan om återbetalningar samt pålagda räntor

och avgifter. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till förväntade betalningar efter datumet för fallissemang och förväntade försäljningspriser av den kvarvarande exponeringen. MF motsvarar den förväntade påverkan på kreditförlusten kopplat till makroekonomiska faktorer, ytterligare beskrivning nedan. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD, EAD och MF för varje exponering. Dessa parametrar multipliceras med utstående balansen vid redovisningstillfället och diskonteras för att estimeras den förväntade kreditförlusten.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Institutet hänsyn till tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario), där det scenario som används för tillfället sätts genom en kombination av kvantitativa makroekonomiska variabler och kvalitativa bedömningar av omvärldsläget. De kvantitativa variablerna som används är BNP-gap, arbetslöshet, volatilitet på aktiemarknaden och räntenivåer. De kvalitativa bedömningarna har utformats i syfte att vara breda för att fånga många olika utfall med möjlig påverkan på kreditrisk som de kvantitativa variablerna missar och täcker men är inte begränsat till politisk turbulens, likviditet, och generell marknads-sentiment. Vid varje tillfälle påverkar enbart ett makroekonomiskt scenario de förväntade kreditförlusterna. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder Qliro sig av expertjusteringar.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga ökning i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivnings syfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla indikatorer fortsätter att bedömas. Vidare redovisas en modifieringsvinst eller förlust i resultaträkningen. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga ökning i kreditrisk.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången, för att erhålla redovisat nettovärde.

I resultaträkningen presenteras förändringar i reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Finansiella skulder

Qliros samtliga finansiella skulder - upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder - redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Derivatinstrument

Samtliga derivat redovisas i balansräkningen och värderas till verkligt värde. Derivat med positiva verkliga värden redovisas på tillgångssidan under posten övriga tillgångar. Derivat med negativa verkliga värden redovisas på skuldsidan under posten övriga skulder. Realiserade och orealiserade vinster och förluster på derivat redovisas under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner i resultaträkningen.

Leasing

Ett avtal är, eller innehåller, ett leasingavtal om avtalet överlåter rätten att under en period bestämma över användningen av en identifierad tillgång i utbyte mot ersättning. Qliros leasingavtal utgörs framförallt hyra av lokaler men även i förkommande fall leasing av IT utrustning.

Redovisning i koncernen

En tillgång för en nyttjanderätt och en leasingkund redovisas vid leasingavtalets inledningsdatum. Leasingkundens värderas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter under den bedömda leasingperioden. Nyttjanderättstillgången värderas initialt till anskaffningsvärde, vilket består av leasingkundens initiala värde med tillägg för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet plus eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över leasingperioden. Skuldens värde ökas med räntekostnaden för respektive period och reduceras med leasingbetalningarna. Räntekostnaden beräknas som skuldens värde gånger diskonteringsräntan.

För leasingavtal som har en leasingperiod på 12 månader eller mindre eller med en underliggande tillgång av lågt värde, understigande 50 tkr, redovisas inte någon nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifter för dessa leasingavtal redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Redovisning i Qliro AB

Qliro AB redovisar i enlighet med undantagsmöjligheten i RFR 2 alla leasar utan aktivering av nyttjanderättstillgång och leasingkund. Leasingavgifter tillräta redovisas istället som kostnad linjärt över leasingperioden.

Immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar består främst av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med betydande värde för verksamheten under kommande år. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

Immateriella tillgångar redovisas när följande kriterier är uppfyllda:

- det finns en identifierbar tillgång,
- bolaget har kontroll över tillgången och det är sannolikt att de förväntade framtida ekonomiska fördelar som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla bolaget,
- tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, och det finns erforderliga och adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja den immateriella tillgången.

Anskaffningsvärdet av immateriella tillgångar består av direkt hänförliga utgifter såsom utgifter för anställda och material. Övriga utvecklingskostnader, som inte uppfyller dessa kriterier, kostnadsförs när de uppstår.

Utvecklingskostnader som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingskostnader som redovisas som immateriell tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, när tillgången kan användas. Avskrivning sker linjärt över tillgångens uppskattade nyttjandeperiod och varierar från 3-10 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar redovisas när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att tillfalla bolaget, samt när tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångens förväntade nyttjandeperiod som varierar från 3-5 år. Nyttjandeperioden omprövas årligen.

Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

Tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan provas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns separata identifierbara kassaflöden (kassagenererande enheter).

Kassaflödesanalys

Qliros kassaflödesanalys är upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar. Likvida medel hänför sig till posten Utlåning till kreditinstitut.

Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Qliro gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Not 3. Finansiell riskhantering

Risker och riskhantering

Qliros affärsverksamhet är exponerad för olika risker, varav de mest framträdande är kreditrisk, operativ risk samt affärsrisk. Qliro måste också hantera finansiella risker som likviditetsrisk, valutarisk och ränterisk. Styrelsen och VD är ytterst ansvariga för riskhanteringen som syftar till att säkerställa att riskerna inte överstiger den riskaptit/risktolerans som är fastställd av styrelsen. Riskhanteringen bygger på den vedertagna modellen med tre försvarslinjer. Första linjen utgörs av den operativa verksamheten som äger och hanterar risken i den dagliga verksamheten. Andra linjen som utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna som ansvarar för att följa upp och utvärdera riskhanteringen. Intern revision svarar för den tredje linjen på styrelsens uppdrag att oberoende granska kvaliteten och efterlevnad i riskhanteringen.

Kreditrisk

Kreditrisk är Qliros dominerande risk och definieras som risken att motparten inte fullföljer sina åtaganden. Med kreditrisk menas att Qliro inte erhåller betalning enligt utställd faktura och/eller kommer att göra en förlust på grund av en motparts oförmåga att infria sina förpliktelse. Qliro hanterar kreditrisk genom en sund kreditgivningsprocess, tydliga regelverk och limiter för kreditgivning/exponering samt en väl utvecklad kreditorganisation. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. Genom god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras. Qliro har inga säkerheter på utlåningen.

Köp finansierade via Qliro härrör från alla delar av Sverige, Danmark, Finland och Norge. Kreditrisken hos Qliros utlåning är spridd mellan länder och sektorer. Se nedan tabeller över industrikoncentration och geografisk koncentration.

Geografisk fördelning av exponeringar

Koncernen

Belopp i msek	2020-12-31					2019-12-31				
	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
Offentlig sektor	290,7	–	–	–	290,7	255,4	–	–	–	255,4
Finansiella institutioner	155,1	–	–	–	155,1	240,2	–	–	–	240,2
Icke finansiella företag	30,0	0,3	0,2	1,3	31,8	27,1	2,0	17,2	0,7	47,0
Hushåll	2 175,9	37,0	95,8	127,6	2 436,3	1 763,0	33,4	107,0	129,8	2 033,2
Fallerade exponeringar	152,3	3,9	8,4	19,2	183,7	127,4	3,8	13,3	22,9	167,4
Summa	2 804,0	41,2	104,4	148,1	3 097,7	2 413,0	39,2	137,5	153,5	2 743,1

Exponeringars kreditkvalitet per geografiskt område

Koncernen

Belopp i msek	Bokförda bruttovärden för			
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustreserv	Nettovärden
2020-12-31				
Sverige	152,3	2 651,7	-100,1	2 703,9
Danmark	3,9	37,3	-5,2	36,0
Finland	8,4	96,0	-8,9	95,4
Norge	19,2	128,9	-16,2	131,9
Summa	183,7	2 913,9	-130,5	2 967,2

Belopp i msek	Bokförda bruttovärden för			
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustreserv	Nettovärden
2019-12-31				
Sverige	127,4	2 285,6	-71,7	2 341,3
Danmark	3,8	35,4	-4,7	34,5
Finland	13,3	124,2	-11,5	125,9
Norge	22,9	130,5	-13,3	140,2
Summa	167,4	2 575,8	-101,2	2 642,0

Not 3. Finansiell riskhantering forts.**Koncernen**

Utlåning till allmänheten lånefordringar per kategori av låntagare	2020-12-31	2019-12-31
Lånefordringar, netto	2 460,3	2 070,4
Varav hushållssektor	2 453,9	2 062,7
Varav offentlig sektor	0,1	0,2
Varav företagssektor	6,2	7,5
Summa	2 460,3	2 070,4

Åldersanalys fordringar	2020-12-31	2019-12-31
Lånefordringar, brutto	2 590,8	2 171,6
Ej förfallna	1 916,2	1 399,5
1-30 dagar	374,6	463,3
31-90 dagar	127,9	153,5
>90 dagar	172,1	155,2
Summa	2 590,8	2 171,6

Koncernen

Avgår kreditförlustreserver	2020-12-31	2019-12-31
Ej förfallna	-31,3	-18,7
1-30 dagar	-12,1	-10,3
31-90 dagar	-20,5	-17,3
>90 dagar	-66,6	-54,8
Summa	-130,5	-101,2

Redovisat värde	2020-12-31	2019-12-31
Ej förfallna	1 884,9	1 380,9
1-30 dagar	362,4	453,0
31-90 dagar	107,4	136,1
>90 dagar	105,5	100,4
Summa	2 460,3	2 070,4

De handlare som erbjuder Qliros betalningstjänster utgör också en kreditrisk för Qliro. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk att Qliro tvingas kompensera eventuella returerna från kunderna utan att Qliro blir kompenserad av handlaren eller eventuellt konkursbo. 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. Enligt vissa av de avtal som Qliro ingår med handlare ska även provision helt eller delvis betalas i förskott. Qliro är också exponerat mot kreditrisk i likviditetshandlingen genom investeringar i finansiella instrument som räntebärande värdepapper och belåningsbara statskultsförbindelser. Risken hanteras genom att investeringar endast görs i motparter med ett lägsta kreditbetyg om AA. För ytterligare information se not 20.

Kreditriskexponering brutto och netto**Koncernen**

2020-12-31	Kreditrisk- exponering (före ned- skrivning)	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter
Utlåning till kreditinstitut	155,1	-	155,1	-	155,1
Utlåning till allmänheten	2 590,8	-130,5	2 460,3	-	2 460,3
Övriga	61,8	-	61,8	-	61,8
varav: kreditinstitut	-	-	-	-	-
Summa	2 807,6	-130,5	2 677,1	-	2 677,1
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	183,7	-66,6	117,2	-	183,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper¹⁾					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA	50,0	-	50,0	-	50,0
- AA	240,0	-	240,0	-	240,0
Summa	290,1	-	290,1	-	290,1
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	-	-	-	-	-
Total kreditriskexponering	3 097,7	-130,5	2 967,2	-	2 967,2
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	183,7	-66,6	117,2	-	183,7

1) Enligt Standard & Poor

Not 3. Finansiell riskhantering forts.

Kreditriskexponering brutto och netto

Koncernen

2019-12-31	Kreditrisk- exponering (före ned- skrivning)	Förlust- reserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering med hänsyn till säkerheter
Utlåning till kreditinstitut	240,2	-	240,2	-	240,2
Utlåning till allmänheten	2 171,6	-101,2	2 070,4	-	2 171,6
Övriga	76,4	-	76,4	-	76,4
Varav kreditinstitut	-	-	-	-	-
Summa	2 488,2	-101,2	2 387,0	-	2 488,2
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	167,4	-54,8	112,6	-	167,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper¹					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA	155,0	-	155,0	-	155,0
- AA	100,0	-	100,0	-	100,0
Summa	255,0	-	255,0	-	255,0
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	-	-	-	-	-
Total kreditriskexponering	2 743,1	-101,2	2 642,0	-	2 743,1
Varav kreditförsämrade på rapportdagen	167,4	-54,8	112,6	-	167,4

1) Enligt Standard & Poor

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften

Koncernen

2020-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Steg 3 (köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Totalt
Utlåning till kreditinstitut					
Normal risk	155,1	-	-	-	155,1
Totalt redovisat värde	155,1	-	-	-	155,1
Utlåning till allmänheten					
Ej förfallna	1 694,9	221,4	-	-	1 916,2
1-30 dagar	246,0	128,6	-	-	374,6
31-90 dagar	-	127,9	-	-	127,9
>90 dagar	-	-	172,1	-	172,1
Förlustreservering	-18,5	-45,4	-66,6	-	-130,5
Totalt redovisat värde	1 922,4	432,4	105,5	-	2 460,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
AAA-AA	290,1	-	-	-	290,1
Totalt redovisat värde	290,1	-	-	-	290,1
Övriga tillgångar	38,5	11,6	11,6	-	61,8
Totalt redovisat värde	38,5	11,6	11,6	-	61,8
Totalt bruttoredoisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	2 424,5	489,4	183,7	-	3 097,7
Totalt förlustreservering	-18,5	-45,4	-66,6	-	-130,5
Totalt, redovisat värde	2 406,0	444,0	117,2	-	2 967,2

Not 3. Finansiell riskhantering forts.**Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften****Koncernen**

2019-12-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3 (ej köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Steg 3 (köpta eller utgivna kredit- försämrade)	Totalt
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m					
AAA-AA	25,0	-	-	-	25,0
Totalt redovisat värde	25,0	-	-	-	25,0
Utlåning till kreditinstitut					
Normal risk	240,2	-	-	-	240,2
Totalt redovisat värde	240,2	-	-	-	240,2
Utlåning till allmänheten					
Ej förfallna	1 229,6	169,9	-	-	1 399,5
1-30 dagar	315,8	147,5	-	-	463,3
31-90 dagar	-	153,5	-	-	153,5
>90 dagar	-	-	155,2	-	155,2
Förlustreservering	-12,3	-33,9	-55,0	-	-101,2
Totalt redovisat värde	1 533,2	437,0	100,3	-	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper					
AAA-AA	230,0	-	-	-	230,0
Totalt redovisat värde	230,0	-	-	-	230,0
Övriga tillgångar	50,4	13,7	12,3	-	76,4
Totalt redovisat värde	50,4	13,7	12,3	-	76,4
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	2 091,1	484,5	167,5	-	2 743,1
Totalt förlustreservering	-12,3	-33,9	-55,0	-	-101,2
Totalt, redovisat värde	2 078,8	450,6	112,6	-	2 642,0

Not 3. Finansiell riskhantering forts.

Kreditkvalitet för exponeringar per exponeringsklass och instrument

Koncernen

Belopp i msek	Bokförda bruttovärden för			
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustreserv	Nettovärden
2020-12-31				
Offentlig sektor	-	290,7	-0,0	290,7
Finansiella institutioner	-	155,1	-	155,1
Icke finansiella företag	-	31,8	-0,1	31,7
Hushåll	-	2 436,3	-63,8	2 372,5
Fallerade exponeringar	183,7	-	-66,6	117,2
Summa	183,7	2 913,9	-130,5	2 967,2

Belopp i msek	Bokförda bruttovärden för			
	Fallerade exponeringar	Exponeringar som inte har fallerat	Förlustreserv	Nettovärden
2019-12-31				
Offentlig sektor	-	255,4	-0,0	255,4
Finansiella institutioner	-	240,2	-	240,2
Icke finansiella företag	-	47,1	-0,4	46,7
Hushåll	-	2 033,1	-46,1	1 987,0
Fallerade exponeringar	167,4	-	-54,7	112,7
Summa	167,4	2 575,8	-101,2	2 642,0

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. 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 kontinuitetsshantering. 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 bolagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

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 bolaget är medveten om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshantering.

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. Qliro 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 monitoreras, 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 Qliros kreditfacilitet är en månad och inlåningen från allmänheten var till 54 procent med rörlig ränta och till 46 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 185 dagar per den 31 december 2020 (ursprungligen 6 eller 12 månaders 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 där med sex standardscenarier. Ett av dessa scenarier återfinns som riskkapit i Finanspolicyn. Det scenariot innebär en parallell förflyttning uppåt av avkastningskurvan med 200 räntepunkter. Riskkapiten är satt som andel av kapitalbasen och får maximalt uppgå till 4 procent. För relevanta räntor uppgick ränterisken till 0,51 procent av kapitalbasen den 31 december 2020, motsvarande 3,1 MSEK.

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 MSEK, givet de räntebärande tillgångar och skulder som fanns på balansdagen.

Valutarisk

Qliros redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av Qliros omsättning finns utanför Sverige löper bolaget valutarisker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). De viktigaste valutorna som Qliro är exponerat mot är euro, norska kronor och danska kronor.

Qliros riskkapit för valutarisker regleras i Finanspolicyn och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, vilken maximalt får uppgå till motsvarande 10 procent av Qliros kapitalbas. Omräkningsexponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Qliro har möjligheten att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar. Riskerna monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse.

Not 3. Finansiell riskhantering forts.**Finansiella tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor****Koncernen**

	2020-12-31					2019-12-31				
	SEK	EUR	NOK	DKK	Total	SEK	EUR	NOK ¹⁾	DKK ¹⁾	Total
Tillgångar										
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m	-	-	-	-	-	25,0	-	-	-	25,0
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	0,1	-	-	-	0,1
Utlåning till kreditinstitut	141,3	13,1	0,6	0,0	155,1	239,4	0,1	0,6	0,0	240,2
Utlåning till allmänheten	2 203,5	94,2	128,7	34,0	2 460,3	1 796,4	107,4	136,1	30,5	2 070,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	290,1	-	-	-	290,1	230,0	-	-	-	230,0
Övriga tillgångar	34,5	1,6	5,0	1,9	43,0	29,2	18,6	5,2	4	56,9
Totala tillgångar	2 669,4	108,8	134,2	35,9	2 948,4	2 320,1	126,1	141,9	34,5	2 622,5
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	55,5	0,8	124,0	34,8	215,0	0,4	124,0	134,4	33,5	292,4
In- och upplåning från allmänheten	1 910,7	222,2	-	-	2 132,9	1 819,1	-	-	-	1 819,1
Efterställda skulder	100,0	-	-	-	100,0	100,0	-	-	-	100,0
Övriga skulder	133,8	5,3	8,0	0,9	148,0	97,5	5,3	5,4	0,9	109,1
Summa skulder	2 200,0	228,3	132,0	35,7	2 596,0	2 017,1	129,3	139,9	34,4	2 320,6
Valuta swap	-	-122,2	-	-	-	-	-	-	-	-
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-	0,3	0,2	0,0	-	-	-0,3	0,2	0,0	-

1) Jämförelsesiffror för år 2019 är justerade mellan NOK och DKK.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att Qliro inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Qliro eftersträvar en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av löptider och valutor för att hålla likviditetsrisken på en låg nivå. Qliro tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv och har möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen vid behov. I både Qliros Återhämtningsplan och ERM-policy finns 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 styrelse.

Qliro har likvida tillgångar för att säkerställa tillgång till likviditet vid stressade marknadsförhållanden (LCR). Per den 31 december 2020 uppgick likvida investeringar till 290 MSEK i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat, de tillhör den högsta nivån (L1A) av tillgångar som klassas som högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA). Kreditrating för de likvida investeringarna var i genomsnitt AA+ med en genomsnittlig löptid var 68 dagar. Utöver ovanstående placeringar hade Qliro AB den 31 december 2020 152,5 MSEK placerade i nordiska banker och 585 MSEK i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Per den 31 december 2020 hade Qliro AB en likviditetstäckningsgrad på 448 procent.

Likviditetstäckningsgraden för Qliro AB mäter likviditetsreserven på 250 MSEK relaterat till nettoutflöden på 55,8 MSEK över en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden. En lagstadgad gräns för likviditetstäckningsgraden på 100 procent gäller. Utöver likviditetstäckningsgraden har Qliro även interna mått som reglerar likviditetsrisken. Deposit usage, som mäter likvida placeringar i förhållande till volymen inlåning från allmänheten, ska uppgå till minst 20 procent och Cash ratio, som mäter likvida placeringar i förhållande till total lånestock, ska uppgå till minst 10 procent.

Finansieringskällor

Qliro AB:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 2 460 (2 070) MSEK vid årets utgång. Utlåningen var finansierad med 215 (292) MSEK via en säkerställd lånefacilitet och med 2 133 (1 819) MSEK genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige och Tyskland, varav 99,6 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 54 procent med rörlig ränta och till 46 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 185 dagar (ursprungligen 6 månaders och ett års fast ränta) per den 31 december 2020. Motsvarande 21 procent av inlåning från allmänheten i Qliro AB hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

Not 3. Finansiell riskhantering forts.

Förfallotidsanalys finansiella tillgångar och skulder (Kontraktsmässiga förfallotider ej diskonterade kassaflöden)

Koncernen

2020-12-31	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Över 1 år	Summa
Finansiella tillgångar					
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	191,4	98,6	-	290,1
Utlåning till kreditinstitut	155,1	-	-	-	155,1
Utlåning till allmänheten	-	247,1	326,0	1 887,2	2 460,3
Övriga tillgångar	-	43,0	-	-	43,0
Summa	155,1	437,9	372,7	1 982,7	2 948,4
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	215,0	215,0
In- och upplåning från allmänheten	1 030,2	337,1	765,6	-	2 132,9
Derivat	-	1,8	-	-	1,8
Leasingkontrakt	-	2,0	8,1	4,7	14,9
Efterställda skulder	-	-	-	100,0	100,0
Summa	1 030,2	341,0	773,7	319,8	2 464,6
Outnyttjad kreditfacilitet		585,0			585,0

2019-12-31	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Över 1 år	Summa
Finansiella tillgångar					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	25,0	-	-	25,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	230,0	-	-	230,0
Utlåning till kreditinstitut	240,2	-	-	-	240,2
Utlåning till allmänheten	-	235,9	276,8	1 557,7	2 070,4
Övriga tillgångar	-	36,3	-	-	36,3
Summa	240,2	527,2	276,8	1 557,7	2 601,9
Finansiella skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	292,4	292,4
In- och upplåning från allmänheten	1 288,1	159,8	371,2	-	1 819,1
Leasingkontrakt	-	-	6,1	13,0	19,1
Efterställda skulder	-	-	-	100,0	100,0
Summa	1 288,1	159,8	371,2	392,4	2 211,5
Outnyttjad kreditfacilitet	-	507,6	-	-	507,6

Kapital, kapitaltäckning och återhämtningsplan

Qliro ska vid var tid vara väl kapitaliserat. Styrelsen har fastställt kapitalmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande kapitalutvärderingsprocess utför Qliro stresstester för att säkerställa att bolaget har tillräckligt med kapital för oväntade förluster. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 26,8 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 11,7 procent. För mer information om kapitaltäckning se not 32.

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 försämrning av dess finansiella situation.

Not 4. Segment

Rörelsens intäkter

Koncernen

Belopp i msek	2020			2019		
	Payment Solutions	Digital Banking Services	Totalt	Payment Solutions	Digital Banking Services	Totalt
Ränteintäkter	166,2	74,4	240,6	-	-	-
Räntekostnader	-21,7	-13,9	-35,6	-	-	-
Provisionsnetto	167,0	0,4	167,5	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,2	-	-0,2	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	7,5	-	7,5	-	-	-
Summa rörelseintäkter	318,8	61,0	379,7	-	-	-
Kreditförluster, netto	-80,3	-22,2	-102,5	-	-	-
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	238,4	38,8	277,2	-	-	-

Moderbolaget

Belopp i msek	2020			2019		
	Payment Solutions	Digital banking Services	Totalt	Payment Solutions	Digital Banking Services	Totalt
Ränteintäkter	166,2	74,4	240,6	154,9	43,9	198,9
Räntekostnader	-21,5	-13,9	-35,3	-19,6	-9,1	-28,6
Provisionsnetto	167,0	0,4	167,5	171,7	0,4	172,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-0,2	-	-0,2	-0,1	-	-0,1
Övriga rörelseintäkter	7,5	-	7,5	2,9	-	2,9
Summa rörelseintäkter	319,0	61,0	380,0	309,9	35,3	345,2
Kreditförluster, netto	-80,3	-22,2	-102,5	-57,1	-16,4	-73,4
Summa rörelseintäkter med avdrag för kreditförluster	238,7	38,8	277,5	252,8	18,9	271,8

VD för Qliro AB är bolagets högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har fastställt segmenten baserat på den information som behandlas av VD och som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat. VD bedömer resultatet för Payment solutions och Digital banking services. VD utvärderar segmentens utveckling baserat på rörelseintäkterna

med avdrag för kreditförluster, netto. Segmentredovisningen bygger på samma principer som externredovisningen.

Verksamheten följs upp i de två segmenten Payment solutions och Digital banking services. Den förra avser betalningslösningar och säljfinansiering och den senare avser idag privatlån.

Koncernen

Belopp i msek	2020				2019			
	Sverige	Finland	Övriga Norden	Summa	Sverige	Finland	Övriga Norden	Summa
Räntenetto	171,9	13,2	19,8	205,0	-	-	-	-
Provisionsnetto	133,2	7,4	26,8	167,5	-	-	-	-
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	7,5	0,0	0,0	7,5	-	-	-	-
Summa rörelseintäkter	312,8	20,5	46,5	379,7	-	-	-	-

Moderbolaget

Belopp i msek	2020				2019			
	Sverige	Finland	Övriga Norden	Summa	Sverige	Finland	Övriga Norden	Summa
Räntenetto	172,2	13,2	19,8	205,3	140,1	15,6	14,5	170,2
Provisionsnetto	133,2	7,4	26,8	167,5	126,0	16,7	29,4	172,1
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0,1	-0,2	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	0,0	-0,1
Övriga rörelseintäkter	7,5	0,0	0,0	7,5	2,9	0,0	0,0	2,9
Summa rörelseintäkter	313,0	20,5	46,5	380,0	269,0	32,3	44,0	345,2

Den geografiska fördelningen har främst skett utifrån var verksamheten bedrivs. Övriga Norden består av Danmark och Norge.

Not 5. Räntenetto

Koncernen

Belopp i msek	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	0,0	-
Utlåning till allmänheten ¹⁾	240,4	-
Belåningsbara skuldförbindelser mm ²⁾	0,2	-
Summa	240,6	-
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut ³⁾	-10,5	-
Inlåning från allmänheten ³⁾	-17,8	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser ⁴⁾	-0,1	-
Efterställda skulder ³⁾	-6,9	-
Leasingskulder ³⁾	-0,2	-
Övriga räntekostnader ³⁾	-	-
Summa	-35,6	-
Räntenetto	205,0	-
1) Ränteintäkt från finansiella poster värderade till upplupet anskaffningsvärde.	240,4	-
2) Ränteintäkt från finansiella poster värderade till verkligt värde.	0,2	-
3) Räntekostnad från finansiella poster värderade till upplupet anskaffningsvärde.	-35,5	-
4) Räntekostnad från finansiella poster värderade till verkligt värde.	-0,1	-

Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	0,0	-
Utlåning till allmänheten ¹⁾	240,4	198,9
Belåningsbara skuldförbindelser mm ²⁾	0,2	-
Summa	240,6	198,9
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut ³⁾	-10,5	-11,3
Inlåning från allmänheten ³⁾	-17,8	-13,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser ⁴⁾	-0,1	-1,4
Efterställda skulder ³⁾	-6,9	-2,2
Övriga räntekostnader ³⁾	-	-0,5
Summa	-35,3	-28,6
Räntenetto	205,3	170,2
1) Ränteintäkt från finansiella poster värderade till upplupet anskaffningsvärde.	240,4	198,9
2) Ränteintäkt från finansiella poster värderade till verkligt värde.	0,2	-
3) Räntekostnad från finansiella poster värderade till upplupet anskaffningsvärde.	-35,2	-27,2
4) Räntekostnad från finansiella poster värderade till verkligt värde.	-0,1	-1,4

Not 6. Provisionsintäkter

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Utlåningsprovisioner	143,7	151,2
Övriga provisionsintäkter	27,7	24,9
Summa	171,4	176,0

Provisionsintäkter per geografisk marknad och segment

Belopp i msek	2020	2019
Payment Solutions		
Utlåningsprovisioner		
Sverige	109,9	104,6
Finland	7,2	16,6
Danmark	6,0	7,3
Norge	20,2	22,2
Summa	143,3	150,8

Övriga provisionsintäkter

Sverige	26,5	23,7
Finland	0,5	0,5
Danmark	0,1	0,1
Norge	0,7	0,5
Summa	27,7	24,9

Summa provisionsintäkter	171,0	175,6
Payment Solutions	171,0	175,6

Digital Banking Services

Utlåningsprovisioner		
Sverige	0,4	0,4
Summa provisionsintäkter	0,4	0,4
Digital Banking Services	0,4	0,4
Summa provisionsintäkter	171,4	176,0

Not 7. Provisionskostnader

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Övriga provisionskostnader	-4,0	-3,9
Summa	-4,0	-3,9

Not 8. Nettoresultat av finansiella transaktioner

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Nettoresultat avseende räntebärande värdepapper	0,0	0,1
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-0,2	-0,1
Summa	-0,2	-0,1

Nettoresultat per värderingskategori

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,0	0,1
Finansiella skulder till upplupet anskaffningsvärde	-0,2	-0,1
Summa	-0,2	-0,1

Not 9. Allmänna administrationskostnader**Koncernen**

Belopp i msek	2020	2019
Personalkostnader, anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	-119,4	-
Aktiverade lönekostnader	39,0	-
Pensionskostnader	-14,4	-
Sociala kostnader	-39,5	-
Andra personalkostnader	-2,5	-
Summa	-136,8	-
Personalkostnader, styrelse och VD		
Löner, bonus och andra ersättningar	-5,5	-
Pensionskostnader ¹⁾	-0,8	-
Sociala kostnader	-1,9	-
Andra personalkostnader	-0,2	-
Summa	-8,4	-
Summa personalkostnader	-145,2	-
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	-9,1	-
IT-kostnader	-28,7	-
Portokostnader	-13,2	-
Konsultkostnader	-13,9	-
Transaktionskostnader	-4,4	-
Juridiska kostnader	-1,5	-
Övriga allmänna administrationskostnader	-6,5	-
Summa	-77,3	-
Summa allmänna administrationskostnader	-222,5	-

1) Samtliga pensionskostnader är kostnader för premier.

Ersättning till anställda

Riktlinjer för ersättningar i Qliro följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut. Genom policy för ersättning fastställer styrelsen vilka principer som ska efterlevas och behandlar beslutsprocesser, ersättningssystemets uppbyggnad, funktion och kontroll. Vid uppsägning från Qliros sida har nuvarande vd rätt till lön under uppsägningstiden, vilken är 6 månader. Vidare har vd inte rätt till avgångsvederlag. Övriga ledande befattningshavare har uppsägningstid i enlighet med gällande avtal och har inte rätt till avgångsvederlag.

Rörliga ersättningar

Qliro har få och förhållandevis låga rörliga ersättningar. Detta tillsammans med de kriterier som finns för att rörlig ersättning ska falla ut har bedömts bidra till att inte uppmuntra osunt risktagande i verksamheten. Upplýsningar om ersättningar som skall offentliggöras i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter lämnas på qliro.com.

Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Personalkostnader, anställda		
Löner, bonus och andra ersättningar	-119,4	-112,4
Aktiverade lönekostnader	39,0	45,8
Pensionskostnader	-14,4	-12,8
Sociala kostnader	-39,5	-38,6
Andra personalkostnader	-2,5	-6,8
Summa	-136,8	-124,7
Personalkostnader, styrelse och VD		
Löner, bonus och andra ersättningar	-5,5	-5,1
Pensionskostnader ¹⁾	-0,8	-0,8
Sociala kostnader	-1,9	-1,6
Andra personalkostnader	-0,2	-0,3
Summa	-8,4	-7,9
Summa personalkostnader	-145,2	-132,6
Övriga administrationskostnader		
Lokalkostnader	-17,3	-16,6
IT-kostnader	-28,7	-26,2
Portokostnader	-13,2	-10,0
Konsultkostnader	-13,9	-11,7
Transaktionskostnader	-4,4	-3,6
Juridiska kostnader	-1,5	-0,9
Övriga allmänna administrationskostnader	-6,5	-8,5
Summa	-85,5	-77,4
Summa allmänna administrationskostnader	-230,7	-210,0

Pensionsåtaganden

Bolaget har endast avgiftbestämda pensionsplaner, vilket innebär att bolagets förpliktelse är begränsad till de avgifter som den åtagit sig att betala till ett försäkringsbolag. Kostnaderna för avgiftsbestämda pensionsplaner redovisas i resultaträkningen i takt med att förmånerna intjänas, vilket normalt sammanfaller med tidpunkterna då pensionspremierna erläggs.

Not 9. Allmänna administrationskostnader forts.**Ersättningar till ledande befattningshavare**

Belopp i tkr	Grundlön /arvode	Utbetald rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
2020					
Lennart Jacobsen, styrelseordförande	512	-	-	-	512
Marcus Lindqvist, styrelseledamot ¹⁾	-	-	-	-	-
Lennart Francke, styrelseledamot	444	-	-	-	444
Helena Nelson, styrelseledamot	394	-	-	-	394
Andreas Bernström, styrelseledamot ²⁾	244	-	-	-	244
Robert Burén, styrelseledamot	161	-	-	-	161
Monica Caneman, styrelseledamot	418	-	-	-	418
Alexander Antas, styrelseledamot ³⁾	32	-	-	-	32
Carolina Brandtman, VD	3 105	175	5	799	4 084
Andra ledande befattningshavare (11 st)	14 847	445	19	3 346	18 656
Summa	20 157	620	24	4 145	24 945

Belopp i tkr	Grundlön /arvode	Utbetald rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
2019					
Lennart Jacobsen, styrelseordförande	463	-	-	-	463
Marcus Lindqvist, styrelseledamot	-	-	-	-	-
Lennart Francke, styrelseledamot	463	-	-	-	463
Helena Nelson, styrelseledamot	413	-	-	-	413
Johan Wigh, styrelseledamot	250	-	-	-	250
Andreas Bernström, styrelseledamot	225	-	-	-	225
Robert Burén, styrelseledamot	225	-	-	-	225
Monica Caneman, styrelseledamot ⁴⁾	62	-	-	-	62
Carolina Brandtman, VD	2 984	-	5	832	3 821
Andra ledande befattningshavare (11 st)	14 350	325	19	2 895	17 589
Summa	19 435	325	24	3 727	23 511

1) Marcus Lindqvist avgick som ledamot den 5 maj 2020

2) Andreas Bernström avgick som ledamot den 18 september 2020

3) Alexander Antas valdes in som ledamot vid extra bolagsstämma den 23 nov 2020

4) Monica Caneman valdes in som ledamot vid extra bolagsstämma i oktober 2019

Not 10. Ersättningar till revisorerna**Koncernen / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020	2019
KPMG		
Revisionsuppdrag ¹⁾	-1,5	-1,6
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-0,4	-0,0
Skatterådgivning	-	-0,1
Summa	-1,9	-1,8

1) Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga är arbetsuppgifter.

Not 11. Medelantal anställda**Koncernen / Moderbolaget**

	2020	2019
Medelantal anställda	198	199
varav kvinnor ¹⁾	92	90
varav män ¹⁾	106	109

1) Justeringar har gjorts för jämförelseåret

Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	2020-12-31	2019-12-31
Kvinnor		
Styrelseledamöter	2	2
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	5	5
Män		
Styrelseledamöter	4	5
Andra personer i bolagets ledning inkl VD	5	5
Totalt	16	17

Not 12. Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar**Koncern**

Belopp i msek	2020	2019
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-67,9	-
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-17,9	-
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-15,6	-
Summa	-101,4	-

Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-67,9	-53,8
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-9,6	-9,4
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-15,6	-
Summa	-93,1	-63,2

Not 13. Övriga rörelsekostnader**Koncernen / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020	2019
Marknadsföring	-3,3	-3,8
Kreditupplysningskostnader	-15,1	-13,4
Övriga rörelsekostnader	-16,1	-11,4
Summa	-34,4	-28,6

Not 14. Kreditförluster netto**Koncernen / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020	2019
Förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen		
Periodens nettoreservering Steg 1	-6,2	-3,9
Periodens nettoreservering Steg 2	-12,0	-7,5
Summa kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	-18,2	-11,4
Periodens reservering Steg 3	-12,9	6,0
Periodens konstaterade kreditförluster, netto	-71,4	-68,0
Summa kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	-84,3	-62,1
Kreditförluster netto	-102,5	-73,4
Förlustreserv på lån värderade till upplupet anskaffningsvärde	-130,5	-101,2

Avtalsenliga belopp som skrivits bort och fortfarande är föremål för efterlevnadsåtgärder uppgick vid årsskiftet till 17,5 (11,1).

Not 15. Skatter

Moderbolaget

Belopp i msek	2020	2019
Aktuell skatt på årets resultat	15,7	6,2
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-0,5	-
Justering av skatt hänförlig till ändrad bolagsskatt	-1,1	-
Totalt redovisad skattekostnad	14,1	6,2

Skatt om 14,1 msek (6,2) redovisas i Sverige och inkluderar utländska verksamheter.

Inkomstskatten på Qliros resultat före skatt skiljer sig från det teoretiska belopp som skulle ha framkommit vid användning av vägd genomsnittlig skattesats för resultatet enligt följande:

Belopp i msek	2020	2019
Resultat före skatt	-80,7	-30,0
Uppskjuten skatteintäkt i under året aktiverat skattevärde i underskottsavdrag	17,3	6,4
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1,6	-0,2
Aktuell skatt på årets resultat	15,7	6,2

Belopp i msek	2020	2019
Aktuell skatt på årets resultat	15,7	6,2
Skatteposter som redovisats direkt mot eget kapital		
Uppskjuten skatt hänförlig till tidigare år	9,2	3,4
Uppskjuten skatt hänförlig till förändrade redovisningsprinciper ¹⁾	5,0	5,0
Justering av uppskjuten skatt hänförlig till ändrad bolagsskatt ²⁾	-1,1	-
Skatteposter hänförligt till övrigt totalresultat		
Uppskjuten skatt hänförlig till förändring i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde	0,0	0,0
Summa uppskjuten skatt	28,8	14,7

1) Effekt av övergång till IFRS 9, justering i aktiverat skattemässigt underskott.
2) Effekt av ändrad bolagsskatt till 20,6% år 2021.

Not 16. Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.

Värderingskategori, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Svenska kommuner	-	25,0
Summa	-	25,0
Varav svensk valuta	-	25,0

Belåningsbara statsskuldforbindelser med mera består av de finansiella instrument i Qliros likvidetsportfölj som är belåningsbara hos svenska Riksbanken.

Verkligt värde på investeringarna uppgick per 2020-12-31 till 0,0 msek (25,0), se not 31 för mer information.

Det redovisade värdet på de belåningsbara statsskuldforbindelser som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 0,0 msek (25,0).

Not 17. Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Värderingskategori, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Emitterade av offentliga organ	290,1	230,0
Summa	290,1	230,0
Varav svensk valuta	290,1	230,0

Obligationer och andra räntebärande värdepapper består av de finansiella instrument i Qliros likvidetsportfölj som inte är belåningsbara hos svenska Riksbanken.

Verkligt värde på investeringarna uppgick per 2020-12-31 till 290,1 msek (230,0), se not 31 för mer information.

Det redovisade värdet på de obligationer och andra räntebärande värdepapper som har en återstående löptid på högst ett år uppgår till 290,1 tkr (230,0).

Not 18. Aktier och andelar i dotterbolag

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	0,1	0,1
Summa	0,1	0,1

Avser QFS Incitament AB, org.nr. 559232-4452, säte Stockholm. Antal aktier 50 000 st, ägarandel 100%.

Not 19. Utlåning till kreditinstitut

Koncernen

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till kreditinstitut	155,1	240,2
varav svensk valuta	141,3	239,4
varav utländsk valuta	13,7	0,8
Summa	155,1	240,2

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Utlåning till kreditinstitut	152,5	240,2
varav svensk valuta	138,8	239,4
varav utländsk valuta	13,7	0,8
Summa	152,5	240,2

Not 20. Utlåning till allmänheten

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Lånefordringar	2 590,8	2 171,6
Reserv för förväntade kreditförluster	-130,5	-101,2
Summa	2 460,3	2 070,4

Not 20. Utlåning till allmänheten forts.**Utlåning som är föremål för nedskrivningsprövning, stegfördelad (IFRS9)
Finansiella tillgångar**

Belopp i msek	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2020	1 545,5	470,9	155,2	2 171,6
Ny utlåning under perioden	1 260,8	165,1	50,6	1 476,4
Förändring av existerande lån	36,9	10,2	-7,0	40,1
Minskning av utlåning under perioden	-822,0	-157,8	-117,5	-1 097,3
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-151,2	151,2	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-34,7	-	34,7	-
Överföring från steg 2 till steg 1	105,0	-105,0	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-58,1	58,1	-
Överföring från steg 3 till steg 1	0,6	-	-0,6	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	1,4	-1,4	-
Utgående balans 31 december 2020	1 940,9	477,8	172,1	2 590,8
Ingående balans 1 januari 2019	1 034,3	406,2	147,3	1 587,6
Ny utlåning under perioden ¹⁾	1 135,6	194,9	46,6	1 377,3
Förändring av existerande lån ¹⁾	41,6	22,2	-9,3	54,5
Minskning av utlåning under perioden ¹⁾	-604,0	-133,8	-110,0	-847,9
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-127,4	127,4	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-26,2	-	26,2	-
Överföring från steg 2 till steg 1	90,9	-90,9	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-56,3	56,3	-
Överföring från steg 3 till steg 1	0,6	-	-0,6	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	1,3	-1,3	-
Utgående balans 31 december 2019	1 545,5	470,9	155,2	2 171,6

1) Justeringar har gjorts i jämförelseåret 2019 för posterna Ny utlåning under perioden, Förändring av existerande lån och Minskning av utlåning under perioden.

Förändring av reserv för förväntade kreditförluster – Utlåning (IFRS 9)

Belopp i msek	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Ingående balans 1 januari 2020	12,4	34,0	54,8	101,2
Nya reserveringar under perioden	11,1	19,0	19,2	49,3
Förändring i reserveringar av existerande lån	23,9	12,4	3,3	39,5
Minskning av reserveringar under perioden	-5,4	-13,7	-40,5	-59,5
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-13,6	13,6	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-11,3	-	11,3	-
Överföring från steg 2 till steg 1	1,5	-1,5	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-18,6	18,6	-
Överföring från steg 3 till steg 1	0,0	0,0	0,0	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	0,2	-0,2	-
Utgående balans 31 december 2020	18,5	45,4	66,6	130,5
Ingående balans 1 januari 2019	8,4	26,2	60,1	94,7
Nya reserveringar under perioden	8,4	16,6	15,9	40,9
Förändring i reserveringar av existerande lån ¹⁾	16,3	12,6	-1,6	27,2
Minskning av reserveringar under perioden ¹⁾	-4,4	-10,4	-46,9	-61,6
Överföringar:				
Överföring från steg 1 till steg 2	-8,8	8,8	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-8,7	-	8,7	-
Överföring från steg 2 till steg 1	1,2	-1,2	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-18,9	18,9	-
Överföring från steg 3 till steg 1	0,0	-	0,0	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	0,2	-0,2	-
Utgående balans 31 december 2019	12,4	34,0	54,8	101,2

1) Justeringar har gjorts i jämförelseåret 2019 för posterna för Förändring i reserveringar av existerande lån och Minskning av reserveringar under perioden.

Not 21. Immateriella anläggningstillgångar

Internt genererade aktiverade utvecklingskostnader med bestämbar nyttjandeperiod

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	305,5	222,8
Nyanskaffningar samt intern utveckling ¹⁾	67,7	82,7
Utrangeringar	-20,1	-
Anskaffningsvärde vid årets slut	353,1	305,5
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-126,9	-73,1
Årets avskrivningar	-67,9	-53,8
Årets nedskrivningar	-15,6	-
Utrangeringar	20,1	-
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-190,3	-126,9
Utgående redovisat värde	162,8	178,5

Immateriella anläggningstillgångar består främst av egenutvecklade programvaror relaterade till Qliros produktområden Payment Solutions och Digital Banking Services.

1) Varav 39,0 msek (45,7) avser internt upparbetade arbeten.

Not 22. Materiella anläggningstillgångar

Koncernen

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	64,9	28,8
Årets inköp	6,8	14,9
Tillkommande nyttjanderätter lokaler och byggnader	1,6	21,2
Anskaffningsvärde vid årets slut	73,3	64,9
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-23,9	-14,5
Årets avskrivningar	-17,9	-9,4
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-41,8	-23,9
Utgående redovisat värde	31,5	41,0

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Anskaffningsvärde vid årets början	43,7	28,8
Årets inköp	6,8	14,9
Anskaffningsvärde vid årets slut	50,5	43,7
Akkumulerade avskrivningar vid årets början	-23,9	-14,5
Årets avskrivningar	-9,6	-9,4
Akkumulerade avskrivningar vid årets slut	-33,5	-23,9
Utgående redovisat värde	17,0	19,9

Not 23. Övriga tillgångar

Koncernen

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	40,0	37,9
Aktuella skattefordringar	5,6	4,5
Fordringar på koncernföretag	-	0,3
Övriga fordringar	1,4	0,4
Summa	47,0	43,0

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Kundfordringar	40,0	37,9
Aktuella skattefordringar	5,6	4,5
Fordringar på koncernföretag	2,5	0,3
Övriga fordringar	1,4	0,4
Summa	49,5	43,0

Not 24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	3,0	1,0
Förutbetalda pensionspremier	1,2	1,1
Förutbetalda licenser	6,3	4,7
Förutbetalda marknadsföringskostnader	1,0	0,3
Förutbetalda provisionskostnader	3,4	5,1
Övriga förutbetalda kostnader	3,2	5,1
Upplupna intäkter	1,6	18,4
Summa	19,8	35,7

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Förutbetalda hyror	3,0	3,0
Förutbetalda pensionspremier	1,2	1,1
Förutbetalda licenser	6,3	4,7
Förutbetalda marknadsföringskostnader	1,0	0,3
Förutbetalda provisionskostnader	3,4	5,1
Övriga förutbetalda kostnader	3,2	5,1
Upplupna intäkter	1,6	18,4
Summa	19,8	37,7

Not 25. Skulder till kreditinstitut

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Svenska banker	215,0	292,4
varav svensk valuta	55,5	0,4
varav utländsk valuta	159,6	292,0
Summa	215,0	292,4

Not 26. In- och upplåning från allmänheten**Koncernen / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Inlåning från allmänheten	2 132,9	1 819,1
Per kategori		
Privatpersoner	2 132,9	1 819,1
Företag	-	-
Summa	2 132,9	1 819,1
Per valuta		
Svensk valuta	1 910,7	1 819,1
Utländsk valuta	222,2	-
Summa	2 132,9	1 819,1

Not 27. Övriga skulder**Koncernen**

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	7,9	12,7
Källskatter anställda	3,5	3,9
Skulder till koncernföretag	-	15,5
Factoring	28,8	21,4
Överinbetalningar från kunder	22,1	17,5
Leasingskulder	14,9	19,1
Derivat	1,8	-
Övriga skulder	17,9	13,2
Summa	96,8	103,3

Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Leverantörsskulder	7,9	12,7
Källskatter anställda	3,5	3,9
Skulder till koncernföretag	-	15,5
Factoring	28,8	21,4
Överinbetalningar från kunder	22,1	17,5
Derivat	1,8	-
Övriga skulder	17,9	13,2
Summa	82,0	84,2

Not 28. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**Koncern / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Upplupna personalkostnader	19,8	17,4
Upplupna provisioner	21,9	5,7
Upplupna bonuskostnader	2,2	1,6
Upplupna portokostnader	1,4	1,2
Upplupna kreditupplysningskostnader	1,8	1,3
Övriga förutbetalda intäkter/upplupna kostnader	15,0	8,1
Upplupna räntekostnader	0,5	0,5
Summa	62,6	35,8

Not 29. Efterställda skulder**Koncernen / Moderbolaget**

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Obligationer	100,0	100,0
Summa	100,0	100,0

Under tredje kvartalet 2019 emitterade Qliro efterställda Tier 2 obligationer (supplementärkapital) om 100 mkr.

Det finansiella instrumentet har inregistrerats vid Nasdaq OMX Stockholm i oktober 2019.

Obligationslånet är efterställt i förhållande till övriga skulder och kan medräknas i kapitalbasen som primärt kapital enligt gällande regelverk.

Obligationslånet löper med rörlig ränta om Stibor 3 månader + 6,75 procent per år och förfaller i september 2029 med första möjlighet till inlösen under september 2024.

Not 30. Eget kapital**Specifikation aktiekapital**

Per den 31 december 2020 omfattade det registrerade aktiekapitalet 50 324 324 (50 050 000) stamaktier med ett kvotvärde på 2,80 SEK per aktie.

Fondemission

En fondemission har genom fritt eget kapital ökat aktiekapitalet med 274 327 kr.

Teckningsoptioner

Vid bolagsstämman den 23 november beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Qliro. Totalt teckande 23 medarbetare 834 920 teckningsoptioner vilket motsvarade 88 procent av det maximala antalet optioner enligt stämmans beslut. Varje teckningsoption berättigar innehavaren att teckna en aktie i Qliro under två möjliga perioder, antingen under slutet av 2023 eller i början av 2024. Teckningskursen fastställdes till 43,27 kronor (motsvarande 135% av VWAP som är satt till 32,05 kr) och värdebegränsningen per option till 80,13 kronor (motsvarande 250% av VWAP).

Reserv för omräkningsdifferenser

Omräkningsdifferenser från utländska verksamheter har år 2020 omklassificerats till resultaträkningen.

Reserv för verkligt värde

Qliros reserv för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat fram till dess att tillgången bokas bort från rapporten över finansiell ställning eller omklassificeras.

Fond för utvecklingsutgifter

I moderbolaget tillämpas reglerna kring avsättning till fond för utvecklingskostnader. Vid aktivering av egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar förs ett belopp, motsvarande de aktiverade utvecklingskostnaderna, om från fritt eget kapital till en fond för utvecklingskostnader inom bundet eget kapital. Vid avskrivning av de aktiverade utvecklingskostnaderna återförs motsvarande belopp tillbaka till fritt eget kapital. Årets förändring av Fond för utvecklingsutgifter består av egenupparbetade aktiverade utvecklingsavgifter om 43,3 (70,5) msek samt årets avskrivningar om 49,1 (33,4) msek.

Not 31. Finansiella instrument – klassificering och verkligt värde

Klassificering av finansiella instrument

Koncernen

Belopp i msek	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
2020-12-31				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	290,1	–	290,1
Utlåning till kreditinstitut	–	–	155,1	155,1
Utlåning till allmänheten	–	–	2 460,3	2 460,3
Övriga tillgångar	–	–	41,4	41,4
Upplupna intäkter	–	–	1,6	1,6
Summa finansiella instrument	–	290,1	2 658,3	2 948,4
Övriga icke finansiella instrument				246,9
Summa tillgångar				3 195,3
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	–	–	215,0	215,0
In- och upplåning från allmänheten	–	–	2 132,9	2 132,9
Derivat	1,8	–	–	1,8
Övriga skulder	–	–	90,6	90,6
Upplupna kostnader	–	–	55,7	55,7
Efterställda skulder	–	–	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	1,8	–	2 594,2	2 596,0
Övriga icke finansiella instrument				11,4
Eget kapital				588,0
Summa skulder och eget kapital				3 195,3

Belopp i msek	Verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde
2019-12-31¹⁾				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	–	25,0	–	25,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	230,0	–	230,0
Utlåning till kreditinstitut	–	–	240,2	240,2
Utlåning till allmänheten	–	–	2 070,4	2 070,4
Övriga tillgångar	–	–	38,6	38,6
Upplupna intäkter	–	–	16,4	16,4
Summa finansiella instrument	–	255,0	2 365,5	2 620,5
Övriga icke finansiella instrument				528,0
Summa tillgångar				2 878,5
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	–	–	292,4	292,4
In- och upplåning från allmänheten	–	–	1 819,1	1 819,1
Övriga skulder	–	–	98,6	98,6
Upplupna kostnader	–	–	29,6	29,6
Efterställda skulder	–	–	100,0	100,0
Summa finansiella instrument	–	–	2 339,7	2 339,7
Övriga icke finansiella instrument				10,9
Eget kapital				528,0
Summa skulder och eget kapital				2 878,5

1) Jämförelseåret är justerat och visar siffror för koncernen och inte som tidigare för Moderbolaget.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. Det noterade marknadspriset som används för Qliros finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen. Nivåerna för verkligt värde baseras på följande verkligt värde-hierarki.

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Beräknade värden som bygger på observerbara marknadsnoteringar för liknande instrument vilket inkluderar värdering till noterade kurser på en mindre aktiv marknad (nivå 2). I denna nivå finns bland annat räntebärande papper.
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data (nivå 3)).

Not 31. Finansiella instrument – klassificering och verkligt värde forts.**Finansiella instrument värderade till verkligt värde**

Belopp i msek	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
2020-12-31			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	290,1	-
Summa tillgångar	-	290,1	-
Derivat	-	1,8	-
Summa skulder	-	1,8	-
2019-12-31			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	-	25,0	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	230,0	-
Summa tillgångar	-	255,0	-

Finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde¹⁾**Koncernen**

Belopp i msek	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
2020-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	155,1
Utlåning till allmänheten	-	-	2 460,3
Övriga tillgångar	-	-	41,4
Upplupna intäkter	-	-	1,6
Summa	-	-	2 658,3
Skulder till kreditinstitut	-	-	215,0
In- och upplåning från allmänheten	-	-	2 132,9
Övriga skulder	-	-	90,6
Upplupna kostnader	-	-	55,7
Efterställda skulder	-	100,0	-
Summa	-	100,00	2 494,2

Belopp i msek ²⁾	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
2019-12-31			
Utlåning till kreditinstitut	-	-	240,2
Utlåning till allmänheten	-	-	2 070,4
Övriga tillgångar	-	-	38,5
Upplupna intäkter	-	-	16,4
Summa	-	-	2 365,5
Skulder till kreditinstitut	-	-	292,4
In- och upplåning från allmänheten	-	-	1 819,1
Övriga skulder	-	-	98,6
Upplupna kostnader	-	-	29,6
Efterställda skulder	-	100,0	-
Summa	-	100,0	2 239,7

1) Verkligt värde för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde avviker inte materiellt från det bokförda värdet.

2) Jämförelseåret är justerat och visar siffror för koncernen och inte som tidigare för Moderbolaget.

Not 32. Kapitäläckning

Qliro AB:s offentliggörande av information angående kapitäläckning och likviditetshandling. Dessa uppgifter redovisas för Qliro AB (556962-2441) per den 31 december 2020 i enlighet med förordningen (EU) 575/2013 (CRR) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12). Årliga upplysningar enligt del 8 i CRR finns tillgänglig på qliro.com.

Kapitalbas, msek	2020-12-31		2019-12-31	
Kärnprimärkapital				
Aktiekapital	50,3		50,1	
Balanserad vinst eller förlust	604,6		501,7	
Kärnprimärkapital före justeringar	654,9		551,8	
Justeringsposter				
Immateriella anläggningstillgångar	-60,7		-178,5	
Förluster för innevarande räkenskapsår	-66,6		-23,8	
Uppskjutet skattefordran	-28,6		-14,7	
Övrig justeringspost	-0,3		-0,3	
Summa kärnprimärkapital	498,7		334,5	
Övrigt primärkapital	0,0		0,0	
Supplementärkapital	100,0		49,5	
Summa kapitalbas	598,7		383,9	
varav primärkapital	498,7		334,5	
varav kärnprimärkapital	498,7		334,5	
Risikexponeringsbelopp, msek				
Kreditrisk enl. schablonmetod				
exponering hushåll	1 779,4		1 490,2	
exponering företag	40,0		51,2	
exponering fallerande fordringar	117,2		112,7	
exponering kreditinstitut	30,5		48,0	
exponering säkerställda obligationer	0,0		0,0	
andra exponeringar	117,0		19,9	
aktieexponering	0,1		0,1	
Summa kreditrisk	2 084,1		1 722,1	
Marknadsrisk enl. schablonmetod	0,0		0,0	
Operativ risk enl. alternativ schablonmetoden	146,9		431,8	
Kreditvärdighetsjustering enl. schablonmetod	0,0		0,0	
Summa riskvägt exponeringsbelopp	2 231,0		2 153,9	
Kapitalrelationer, %				
Total kapitalrelation		26,8%		17,8%
Primärkapitalrelation		22,4%		15,5%
Kärnprimärkapitalrelation		22,4%		15,5%
Kapitalkrav, msek				
Pelare 1 kapitalkrav (totalt minimikapitalkrav)	178,5	8,0%	172,3	8,0%
varav kreditrisk	166,7	7,5%	137,8	6,4%
varav operationell risk	11,7	0,5%	34,5	1,6%
varav marknadsrisk	0,0	0,0%	0,0	0,0%
varav kreditvärdighetsjustering	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Internt bedömt Pelare 2 kapitalkrav	26,4	1,2%	52,9	2,5%
Kombinerat buffertkrav	56,9	2,6%	103,2	4,8%
varav kontryckisk buffer	1,1	0,1%	49,4	2,3%
varav kapitalkonserveringsbuffert	55,8	2,5%	53,8	2,5%
Totalt kapitalkrav	261,8	11,7%	328,4	15,2%
varav primärkapitalkrav	212,1	9,5%	275,3	12,8%
varav kärnprimärkapitalkrav	174,9	7,8%	235,4	10,9%
Bruttosoliditet, %		16,1%		12,5%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffert¹⁾, %		7,1%		9,3%
Kärnprimärkapitalkrav tillgängligt att användas som buffert, %		15,3%		6,2%

1) Krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut uttryckt som en procentandel av riskvägda beloppet.

Not 32. Kapitäläckning forts.

Per den 31 december 2020 hade Qliro AB en kapitalbas om 598,7 MSEK, fördelat på 498,7 MSEK kärnprimärkapital samt 100 MSEK supplementärkapital. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 2 231 MSEK och totalt kapitalkrav på 261,8 MSEK. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 26,8 procent att jämföra med tillsynsmyndigheternas kapitalkrav på 11,7 procent.

Not 33. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Ställda säkerheter

Koncernen / Moderbolaget

Belopp i msek	2020-12-31	2019-12-31
Lånefordringar	1 559,1	1 379,8
Materiella anläggningstillgångar	–	1,2
Summa	1 559,1	1 381,0

Ovanstående säkerheter avser följande skulder

Skulder till kreditinstitut	215,0	292,4
Skuld avseende leasade tillgångar	–	0,5
Summa	215,0	292,9

Vid balansdagen saknas åtaganden samt eventalförpliktelse mot tredje part.

Not 34. Upplysningar om närstående

Som närstående räknas samtliga bolag som ingår i fd Qlirokoncernen samt nyckelpersoner i ledande ställning. Transaktioner med fd Qliro Group koncernen beaktas som närstående fram till utdelningen av Qliros aktier och Qliros sårnotering på Nasdaq Stockholm, 2 oktober 2020. Fram till utdelningen av Qliros aktier har det skett normala affärstransaktioner mellan Qliro och övriga företag som ingick i koncernen, samt under året avtalade löpande ersättningar till VD, styrelse och övriga nyckelpersoner. Prissättningen för affärsverksamheten är baserad på marknadsmässiga villkor. Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 9 för ytterligare information.

Transaktioner och mellanhavanden med närstående, msek	2020-12-31	2019-12-31
Närstående bolag inom fd Qliro Group		
Ränteintäkter	-13,0	-17,2
Provisionsintäkter	-22,4	-30,7
Provisionskostnader	–	-8,0
Övriga rörelseintäkter	1,7	0,0
Allmänna administrationskostnader	-1,0	1,3
Övriga tillgångar	2,5	2,8
Övriga skulder	–	12,4
Utlåning till allmänheten	–	1,3
Övriga närstående		
Allmänna administrationskostnader	-2,1	-2,1
In- och upplåning från allmänheten	1,4	1,9

Not 35. Händelser efter balansdagen

Den 15 april 2021 beslutade Qliros styrelse att förvärv framöver kan komma att komplettera den befintliga organiska tillväxtstrategin för att ytterligare stärka Qliros position inom området för digitala betalningar i Norden. Styrelsen föreslår att årsstämman 2021 beslutar att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av aktier. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på antalet aktier i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2021.

Not 36. Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas på resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare och vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier. Det förelåg inga utestående potentiella stamaktier som kan ge upphov till utspädningsseffekt under de perioder som omfattas av de finansiella rapporterna. Resultat per aktie efter utspädning är därför detsamma som resultat per aktie före utspädning. 17 972 973 st aktier har använts i beräkningen av resultat per aktie.

Vid bolagsstämman den 23 november beslutades att inrätta ett teckningsoptionsprogram för ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Qliro. Totalt tecknade 23 medarbetare 834 920 teckningsoptioner vilket motsvarade 88 procent av det maximala antalet optioner enligt stämmans beslut. Se not 30 för ytterligare information.

Aktuell börskurs per den 31 december 2020 var 37,35 sek.

Koncernen	2020
Årets resultat hänförligt till aktieägare i Qliro AB (publ) msek	-67,0
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	17 972 973
Resultat per aktie före och efter utspädning	-3,73

Not 37. Vinstdisposition

Moderbolaget

Till årsstämmans förfogande står följande (SEK):

Balanserat resultat	483 676 326
Överkursfond	2 529 808
Fond för verkligt värde	-43 339
Årets resultat	-66 632 544
Summa	419 530 250

Styrelsen föreslår att vinstmedel och fria fonder disponeras på följande sätt:

Till ny räkning överförs	419 530 250
Summa disponerat	419 530 250

Styrelsens försäkran

Styrelsens intygande

Undertecknande försäkrar att koncern- och årsredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS, sådan de antagits av EU, respektive god redovisningssed och ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och dess dotterbolag står inför.

Stockholm den 15 april 2021

Lennart Jacobsen
Ordförande

Alexander Antas
Ledamot

Robert Burén
Ledamot

Monica Caneman
Ledamot

Lennart Francke
Ledamot

Helena Nelson
Ledamot

Carolina Brandtman
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats 2021-04-15

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Qliro AB, org. nr 556962-2441

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Qliro AB för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35–43. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 22–75 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35-43. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

KREDITGIVNING OCH RESERVERING FÖR KREDITFÖRLUSTER

Se not 14 samt 20 och redovisningsprinciper i not 2 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Qliro AB utgörs främst av fakturaköp, konsumentfinansiering och personlån. Utlåningen sker i Sverige, Finland, Danmark och Sverige. Bolagets utlåning till allmänheten uppgår till 2 070 MSEK per 31 december 2019, vilket motsvarar 72 procent av bolagets totala tillgångar. Bolagets reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 101 MSEK.

Från 1 januari 2018 tillämpar bolaget IFRS 9, utgiven av IASB juli 2014. Reserverna för kreditförluster i bolagets låneportfölj motsvarar bolagets bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen.

Reserveringarna kräver att bolaget gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bolagets nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt modeller för reservering för kreditförluster. Testade kontroller utgörs av såväl manuella kontroller som automatiska kontroller i applikationssystem. Vi har även testat generella IT-kontroller för aktuella system.

Vi har gått igenom bolagets principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bolagets tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bolagets nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovsvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna. Vi har även granskat och bedömt utfall av modellvalideringen som utförts. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt de omständigheter som presenteras i upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

VÄRDERING AV IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Se not 21 och redovisningsprinciper i not 2 i årsredovisningen och koncernredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Det redovisade värdet på bolagets egen utvecklade och förvärvade immateriella tillgångar uppgick per den 31 december 2019 till 179 MSEK, vilket motsvarar ca 6 procent av de totala tillgångarna.

Immateriella tillgångar med obestämbar livslängd ska prövas för nedskrivning årligen. Övriga immateriella tillgångar prövas när det finns indikation på ett nedskrivningsbehov.

Nedskrivningsprövningarna är komplexa och innefattar betydande uppskattningar. Det beräknade återvinningsvärdet för tillgångarna är baserat på prognoser och diskonterade framtida kassaflöden där uppskattningar av diskonteringsränta, intäktsprognoser och långsiktig tillväxttakt per definition är beroende av bedömningar, vilka kan påverkas av ledningen.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har granskat att aktiveringar har skett och att nedskrivningsprövningar är upprättade i enlighet med den metodik IFRS föreskriver.

Vidare har vi utvärderat prognoserna för framtida kassaflöden och de antaganden som ligger till grund för dessa vilket inkluderar den långsiktiga tillväxttakten och använda diskonteringsräntor. Vi har även utvärderat den precision prognoserna haft historiskt.

Vi har utfört känslighetsanalyser som för att utvärdera parametrar som användes i nedskrivningsprövningarna.

Vidare har vi säkerställt att tilläggsupplysningarna uppfyller redovisningsstandardernas krav.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 3–21 och 80–83. Den andra informationen består också av ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet för denna revisionsberättelse. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter

kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Qliro AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är

väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 35–43 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Qliro ABs revisor av bolagsstämman den 12 mars 2020. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2014.

Stockholm den 15 april 2021

KPMG AB

Mårten Asplund
Auktoriserad revisor

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal som företagsledningen och analytiker använder för att bedöma bolagets utveckling, vilka inte är specificerade eller definierad inom IFRS eller andra tillämpliga regelverk.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Avkastning på eget kapital, %	Årets resultat/periodens resultat omräknat till helårsvärde, som en procentandel av genomsnittligt eget kapital för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Måttet används för att analysera lönsamhet i relation till eget kapital.
In- och upplåning från allmänheten	Periodens utgående balans för posten in- och upplåning från allmänheten i balansräkningen.	Syftet är att följa nivån på och tillväxten i inlåningsaffären och att tydliggöra omfattningen av den externa finansieringen som kommer ifrån inlåning från allmänheten.
Jämförelsestörande poster	Intäkter och kostnader som stör jämförelser över tid på ett betydande sätt, med anledning av de till karaktär eller storlek inte återkommer med samma regelbundenhet som andra poster.	Bolagets ledning separerar ut jämförelsestörande poster i syfte att förklara variationer över tid. Separering av posterna möjliggör för läsare av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera hur ledningen gör när vissa poster, delsummor och summor från resultaträkningen presenteras eller används i andra nyckeltal.
K/I-tal %	Summa kostnader före kreditförluster, som en procentandel av summan av rörelseintäkter.	Syftet är att ge en indikation av Bolagets kostnadseffektivitet i relation till summan av rörelseintäkter. Används också i branschjämförelse.
Kreditförluster, netto	Periodens förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen samt periodens konstaterade kreditförluster, netto.	Syftet är att följa storleken och utvecklingen av kreditrisken i utlåningen och att explicit göra det för storleken på det prognosbaserade kreditförlustbelopp som reducerar periodens resultat.
Kreditförlustnivå, % i relation till genomsnittlig utlåning	Periodens kreditförluster omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Kreditförlustnivå Digital Banking Services, % i relation till genomsnittlig utlåning Digital Banking Services	Periodens kreditförluster Digital Banking services, omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten Digital banking services för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Kreditförlustnivå, % i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym	Periodens kreditförluster för pay-after-delivery (PAD), omräknat till helårsvärde, netto i förhållande till totalt aktiverad volym	Syftet är ett ge ett mått för kreditförluster i relation till hanterad pay-after-delivery (PAD) volym. Måttet är central i analysen av kreditrisk mellan olika perioder och mot konkurrenter.
Periodens resultat justerat för jämförelsestörande poster	Periodens resultat efter skatt justerat för jämförelsestörande poster.	Periodens resultat följs för uppföljning av den totala avkastningen, efter samtliga kostnader och efter skatt. Justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Provisionsnetto	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader.	Provisionsnettot följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som inte hänför sig till utlåning och inlåning. I huvudsak återspeglas omfattningen och lönsamheten på utlåningsprovisioner relaterade till payment solutions produkter och andra betalningstjänster.
Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av provisionsintäkter med avdrag för provisionskostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Provisionsnetto justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.
Räntenetto	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader.	Räntenettet följs för uppföljning av utvecklingen av den del av kärnverksamheten som hänför sig till utlåning och inlåning.
Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster	Summan av ränteintäkter med avdrag för räntekostnader justerat för jämförelsestörande poster.	Räntenetto justerat för jämförelsestörande poster förbättras möjligheterna till utvärdering och jämförelse över tid.
Rörelseresultat	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster, netto.	Rörelseresultatet följs för uppföljning av lönsamheten på den totala verksamheten, med hänsyn tagen till kreditförluster och samtliga andra kostnader förutom skatt.
Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster	Summan av rörelseintäkter med avdrag för allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar, övriga rörelsekostnader och kreditförluster justerat för jämförelsestörande poster.	Rörelseresultat justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.

Alternativa nyckeltal forts.

Nyckeltal	Definition	Motivering
Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar	Summan av rörelseresultat med avdrag för av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Syftet är att utvärdera de operationella verksamheterna.
Summa kostnader före kreditförluster	Summan av periodens rörelsekostnader, som för bolaget representeras summan av allmänna administrationskostnader, av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga rörelsekostnader.	Syftet är att följa storleken på de centrala kostnader som inte är direkt relaterade till utlåning och provisioner.
Summa rörelseintäkter	Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter.	Summa rörelseintäkter följs för uppföljning av utvecklingen i kärnverksamheten, före personalkostnader, avskrivningar, kreditförluster och andra centrala kostnader. Måttets utveckling beror i huvudsak på den totala utvecklingen av räntenettot och provisionsnettot.
Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster (periodisering handlarprovisioner)	Summan av räntenetto, provisionsnettot, nettoresultat av finansiella transaktioner och övriga rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster.	Summa rörelseintäkter justerat för jämförelsestörande poster ger förbättrade möjligheter till utvärdering och jämförelse över tid.
Total rörelseintäktsmarginal, %	Summan av rörelseintäkter omräknat till helårsvärde, i relation till genomsnittlig utlåning till allmänheten för två mätperioder (ingående och utgående balans för perioden).	Måttet används för analysera värdeskapande och lönsamhet i relation till utlåning till allmänheten.
Utlåning till allmänheten	Lånefordringar med avdrag för reserv för förväntade kreditförluster.	Utlåning till allmänheten är en central drivkraft för summan av rörelseintäkter.

OPERATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motivering
Antal anslutna handlare	Antal varumärken som använder Qliro som betalleverantör.	Antalet anslutna handlare är ett centralt mått i analysen av pay-after-delivery volymens tillväxtprognos.
Antal anställda medeltal	Heltidstjänster exklusive kontrakterade konsulter.	Måttet indikerar hur väl en av koncernens nyckelprocesser, rekrytering och utveckling av personal, utvecklar sig över tiden.
Pay-after-delivery, volym	Total volym med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning) inklusive mervärdesskatt.	Pay-after-delivery volym är en central drivkraft av summan av rörelseintäkter. Den används som ett komplement till utlåning till allmänheten för att fånga den höga omsättningen av låneboken för segmentet betallösningar.
Pay-after-delivery, transaktioner	Antal transaktioner, med Qliros betalningsprodukter (faktura, BNPL eller delbetalning).	Pay-after-delivery transaktioner är en central drivkraft av summan av rörelseintäkter. Den används som ett komplement till utlåning till allmänheten för att fånga den höga omsättningen av låneboken för segmentet betallösningar.

ÖVRIGA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Motivering
Kärnprimärkapitalrelation, %	Förordning (EU) Nr 575/2013. Institutionens primära kapitalnivå 1 uttryckt i procent av riskexponeringsbeloppet.	Regulatoriskt krav. Ett regulatoriskt golv är tillämplig på kärnprimärkapitalrelationen för att kunna tillförsäkra att institutionen har tillräckligt kapital.
Likviditetstäckningsgrad (LCR) %	Förordning (EU) Nr 575/2013 och Förordning (EU) 2015/61. Likviditetstäckningsgraden är de högkvalitativa likvida tillgångar som institutet innehar dividerat med netto- likviditetsutflöden under en 30 kalenderdagers stressperiod.	Regulatoriskt krav. Lagstiftarna kräver att institutionen håller högkvalitativa likvida tillgångar som täcker nettolikviditetsutflöden under en 30 kalenderdagers stressperiod för att tillförsäkra att institutionen har tillräcklig likviditet.
Total kapitalrelation, %	Förordning (EU) Nr 575/2013. Den totala kapitalkvoten är institutets egna medel uttryckt i procent av det totala riskbeloppet	Regulatoriskt krav. Ett regulatoriskt golv är tillämplig på total kapitalrelation för att kunna tillförsäkra att institutionen har tillräckligt kapital.

Årsstämma 2021

Årsstämman äger rum onsdagen den 19 maj 2021. Med anledning av coronaviruset och i syfte att minska risken för smittspridning har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående och att aktieägare ska ha möjlighet att utöva sin rösträtt endast per post före stämman. Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt den 19 maj 2021.

Registrering och anmälan

Aktieägare som önskar delta i årsstämman genom poströstning ska:

- vara införd i den av Euroclear Sweden AB framställda aktieboken måndagen den 10 maj 2021, och
- senast tisdagen den 18 maj 2021 anmäla sig genom att avge sin poströst, enligt anvisningar under rubriken Poströstning nedan, så att poströsten är Qliro, genom Computershare AB, tillhanda senast den dagen.

Förvaltarregistrerade aktier

För att ha rätt att delta i stämman måste en aktieägare som låtit förvaltarregistrera sina aktier, förutom att anmäla sig till stämman genom att avge sin poströst, låta registrera aktierna i eget namn så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av aktieboken per måndagen den 10 maj 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs i förväg hos förvaltaren i enlighet med förvaltarens rutiner. Rösträttsregistreringar som genomförts av förvaltaren senast onsdagen den 12 maj 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Styrelsen har beslutat att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt endast genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta genomförandet av bolags- och föreningsstämmor.

För poströstningen ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021.

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär måste vara Computershare AB tillhanda senast tisdagen den 18 maj 2021. Formuläret ska skickas med post till Computershare AB, "Qliro AB:s årsstämma 2021", Box 5267, 102 46 Stockholm eller via e-post till info@computershare.se. Aktieägare som är fysiska personer kan även, genom verifiering med BankID, avge sin poströst elektroniskt via Bolagets hemsida qliro.com.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret samt på qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021. För att få poströstningsformuläret skickat till sig per post, vänligen kontakta Computershare AB på telefon +46 77 124 64 00.

Fullmakter

Om aktieägare poströstar genom ombud ska en skriftlig och daterad fullmakt undertecknad av aktieägaren bifogas poströstningsformuläret. Fullmaktsformulär finns tillgängligt på Bolagets hemsida qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021 och kommer även att skickas per e-post till alla registrerade aktieägare som har anmält sin e-postadress till Bolaget. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan likvärdig behörighetshandling bifogas fullmaktsformuläret.

Aktieägarnas rätt att erhålla upplysningar

Styrelsen och verkställande direktören ska, om någon aktieägare begär det och styrelsen anser att det kan ske utan väsentlig skada för Bolaget, lämna upplysningar om förhållanden som kan inverka på bedömningen av ett ärende på dagordningen, förhållanden som kan inverka på bedömningen av Bolagets eller dotterföretags ekonomiska situation och Bolagets förhållande till ett annat koncernföretag. Begäran om sådana upplysningar ska lämnas skriftligen till Bolaget senast söndagen den 9 maj 2021 på adress Qliro AB, Årsstämma, Box 195 25, 104 32 Stockholm eller via e-post till generalmeeting@qliro.com. De upplysningar som Bolaget lämnar mot bakgrund av detta kommer att hållas tillgängliga på Bolagets hemsida qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021 och på Bolagets huvudkontor, Sveavägen 151 i Stockholm, senast fredagen den 14 maj 2021. Upplysningarna skickas även inom samma tid till den aktieägare som har begärt dem och som uppgivit sin adress.

Kallelse

Kallelsen publicerades den 15 april 2021 på Qliros webbplats qliro.com/sv-se/investor-relations/bolagsstamma-2021 och kommer att publiceras omkring den 19 april i Post- och Inrikes Tidningar. Även annonser, i Svenska Dagbladet, om att kallelse har skett kommer att publiceras.

FINANSIELL KALENDER

11 maj 2021, kl 07.30

19 maj 2021

20 juli 2021, kl 07.30

26 oktober 2021, kl 07.30

Delårsrapport januari-mars 2021

Årsstämma

Delårsrapport januari-juni 2021

Delårsrapport januari-september 2021



För ytterligare information, kontakta:

Andreas Frid, Head of Investor Relations.
Telefon: 0705290800 eller ir@qliro.com

De finansiella rapporterna publiceras också på
qliro.com/sv-se/investor-relations

Qliro AB
Styrelsens säte: Stockholm
Organisationsnummer: 556962-2441
Postadress: Box 195 25, 104 32 Stockholm
Besöksadress: Sveavägen 151, 113 46 Stockholm