

QLIRO

QLIRO Pelare III Rapport

Qliro AB

Table of Contents

1.	VERKSAMHETSINFORMATION	3
1.1	Organisation	3
1.1.1	Qliro AB	4
1.1.2	Qliro Group	4
1.1.3	Konsoliderad situation.....	4
1.2	Styrelse – och ledningsinformation.....	4
1.3	Ersättningssystem.....	5
2.	UTVECKLING 2018	5
3.	RISKHANTERING OCH RAMVERK FÖR RISKHANTERING.....	6
3.1	Konsoliderad situation	6
3.2	Styrelseyttrande om riskhantering.....	6
3.3	Övergripande riskprofil och riskaptit	7
3.4	Riskkategorier och strategi.....	8
3.4.1	Kreditrisk	8
3.4.2	Marknadsrisk	9
3.4.3	Likviditetsrisk	9
3.4.4	Affärsrisk / Strategisk risk	10
3.4.5	Operativ risk	10
4.	KAPITALSTYRNING OCH KAPITALTÄCKNING.....	11
4.1	Kapitalbas.....	11
4.1.1	Kapitalbaskrav – Pelare 1.....	12
4.2	Kontracyklisk kapitalbuffert	13
4.3	Bruttosoliditet.....	13
5.	FINANSIERINGSKÄLLOR	14
6.	INTECKNADE TILLGÄNGAR.....	14
6.1	QA	14
6.2	KS.....	16

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertrar samt Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag) offentliggör Qliro AB årlig information om kapitaltäckning samt övrig information i enlighet med ovanstående reglering. Informationen avser siffror per den 31 december 2018 om inte annat särskilt anges.

ALLMÄN INFORMATION

Qliro AB ("Qliro", "företaget" eller QA) är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn. Företaget bedriver gränsöverskridande verksamhet i Sverige, Norge, Finland samt Danmark med säte och operationell verksamhet i Stockholm. Qliro ägs till 100% av Qliro Group AB ("QG"), 556035-6940, med säte i Stockholm. QG är den ledande nordiska aktören inom digital handel och närliggande finansiella tjänster. Koncernen driver CDON Marketplace, Nelly och Qliro AB. I egenskap av kreditmarknadsbolag är QA skyldiga att bland annat uppfylla de regler och föreskrifter som anges i CRD IV (som införlivad i svensk lag och förordning) och CRR.

Enligt CRR definieras QG som ett finansiellt moderholdingföretag och QA definieras som ett institut. Tillsammans utgör QG och QA, den konsoliderade situationen ("Konsoliderad Situation" eller "KS") enligt artiklarna 11.2 och 18.1 i CRR. QA är ansvarigt institut i den konsoliderade situationen enligt kapitel 3, avsnitt 1 i LOS. Övriga dotterbolag inom QG är ej del av den konsoliderade situationen.

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

Qliro AB:s Styrelse har godkänt detta dokument samt innehåll för publicering vid ordinarie styrelsemöte per den 29:e mars 2019.

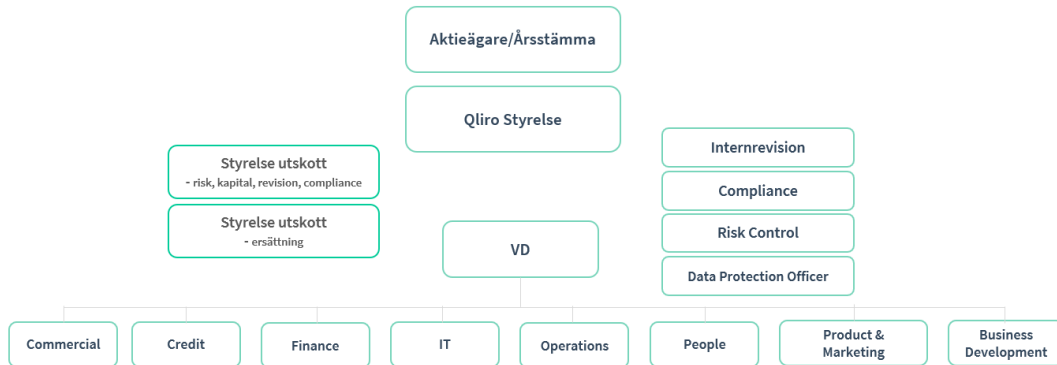
1. Verksamhetsinformation

Qliro erbjuder betallösningar som gör det möjligt för e-handlare att säkert få betalt för sina varor samt möjlighet för konsumenter att handla tryggt på nätet via olika betalningsalternativ bland annat genom faktura eller delbetalning. Betaltjänsten används av några av de största e-handelsbolagen i Norden och mer än två och en halv miljon konsumenter har använt tjänsten för att betala sina köp. Erbjudandet av finansiella tjänster till e-handlare och konsumenter breddas succesivt, genom utveckling av existerande produkter samt framtagande av nya produkter och tjänster. Qliro erbjuder även sparkonton samt personlån till den svenska allmänheten. Qliros sparkonton täcks av den statliga insättningsgarantin och erbjuds med fast och rörlig ränta. Qliro Group AB övriga verksamhet utgörs av verksamhet inom e-handel genom de helägda dotterbolagen Nelly samt CDON Marketplace.

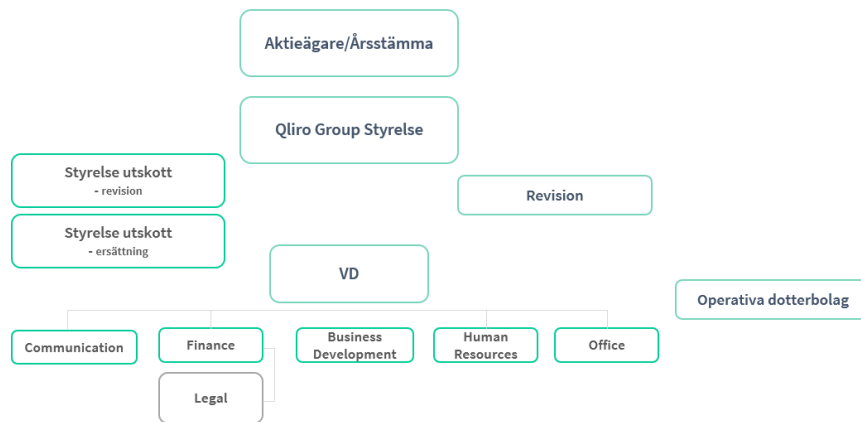
1.1 Organisation

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

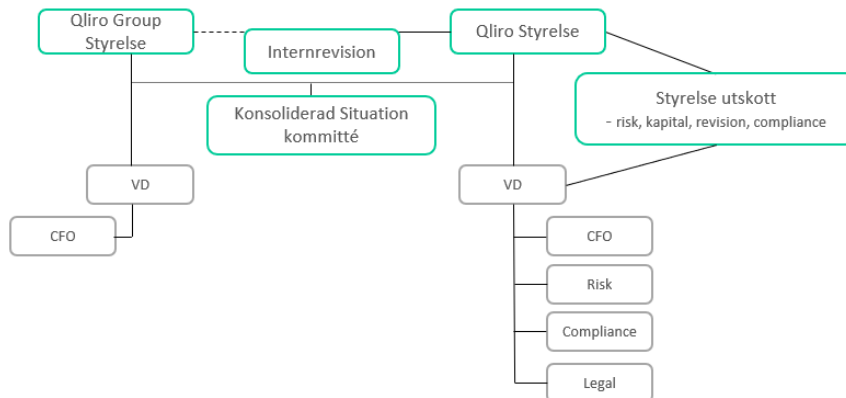
1.1.1 Qliro AB



1.1.2 Qliro Group



1.1.3 Konsoliderad situation



1.2 Styrelse – och ledningsinformation

Respektive styrelse väljs av bolagsstämman och har det yttersta ansvaret för den verksamhet som bedrivs. De fastställer företagets mål och strategier, interna regler för styrning och kontroll, tillsätter, utvärderar och entledigar VD samt ser till att informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Respektive styrelse väljs av respektive bolagsstämma på 1 år. Styrelsen i QA består av 7 ledamöter, i vilken ingår styrelseordföranden. För QG utgörs styrelsen av 6 ledamöter inkluderande ordförande. Företagen strävar efter att styrelsen såväl till

sin helhet som individuellt, har tillräckliga kunskaper, insikt, erfarenheter och lämplighet för att uppfylla kravet på styrelseledamöter. Vidare sker det löpande kompetensutveckling för VD, styrelseledamöter samt övrig personal. Ytterligare information om styrelseledamöter inklusive information om andra styrelseuppdrag finns tillgängligt på QA respektive QG hemsida (www.qliro.com, www.qlirogroup.com).

1.3 Ersättningssystem

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

2. Utveckling 2018

Under 2018 har Qliro fortsatt att växa inom sina strategiska verksamhetsområden. Erbjudandet mot e-handlare har stärkts ytterligare och den kassalösning där Qliro erbjuder en teknisk lösning för kortbetalningar som ett komplement till övriga betaltjänster har fortsatt att implementeras hos handlare och Qliros marknadsandel har ökat. Företaget har under året fortsatt att förstärkas på ledarsidan och har även arbetat med att bygga upp funktioner så att Qliro kan verka som ett självständigt bolag.

Under året har utlåning till allmänheten ökat med 475 miljoner kronor till 1 530 (1 055) miljoner kronor. Tillväxten drivs av att handlare ökat sin försäljning och att flera handlare anslutit samt ökning av personlån. Personlån har haft en stadig tillväxt och bruttoulåningen uppgick per årsskiftet till 324 (61) miljoner kronor. Förfallna fordringar har ökat under 2018 i förhållande till tillväxten i portföljen, drivet av att under slutet av 2017 ingick Qliro ett "Solution Rate Guarantee"-avtal i Sverige, och som en del av denna strategi håller Qliro förfallna fordringar under en längre period än tidigare. I övrigt har portföljen utvecklats enligt förväntan med en bibehållen låg kreditrisknivå.

Sparkonton har haft en stadig utveckling. Per årsskiftet uppgick inlåningen via sparkonton till 968 (612) miljoner kronor fördelat på ca femtusen konton.

Qliro har under 2018 fortsatt med att förbättra och säkerställa företagets operativa processer, där bland annat ett stödsystem för arbetet med risker började implementeras under sista kvartalet med ambition att säkerställa en högre transparens och effektivitet i riskarbetet. Vidare har Qliro framgångsrikt säkerställt implementationen av GDPR.

Likviditetsportföljens kreditrisk har varit låg under året och per den 31 december 2018 uppgick likvida investeringar till 197 miljoner kronor (QA och KS) i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer. Likviditetstäckningsgraden uppgick per den 31 december 2018 till 512 procent (QA)/ 375 procent (KS), vilket kan jämföras med den lagstadgade gränsen på 100 procent. Tack vare den starka

likviditetspositionen är QA och KS väl förberedd för framtida tillväxt. QA och KS har under hela 2018 varit välkapitaliserat och kan därför ta upp oförutsedda händelser utan att äventyra sin solvens.

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

3. Riskhantering och ramverk för riskhantering

3.1 Konsoliderad situation

I egenskap av kreditmarknadsbolag är QA skyldiga att bland annat uppfylla de regler och föreskrifter som anges i CRD IV (som införlivad i svensk lag och förordning) och CRR. I den utsträckning som det anses proportionellt samt relevant ska dessa krav också tillämpas av och i förhållande till andra juridiska personer som tillsammans med QA utgör en så kallad KS enligt CRR. Enligt CRR definieras QG som ett finansiellt moderholdingföretag och QA definieras som ett institut. Tillsammans utgör QG och QA, den konsoliderade situationen enligt artiklarna 11.2 och 18.1 i CRR. QA är ansvarigt institut i KS enligt kapitel 3, avsnitt 1 i LOS. För att säkerställa en god intern styrning och kontroll i KS har styrelserna för QG samt QA antagit policy för KS samt övergripande strategi avseende affär och riskramverk för KS.

Policy för KS reglerar kommitté för konsoliderad situation (se sektion 1.1.3) som ska utgöra en förberedande funktion för styrelserna i QG respektive QA, med inriktning på huvudfrågor i samband med styrningen av KS. Kommitténs roll är att säkerställa samordning mellan de två styrelserna och för att möjliggöra ett effektivare och relevantare informationsflöde från och till respektive styrelse. Kraften att leda styrningen av KS och för att säkerställa att de lagstadgade kraven följs ligger hos respektive styrelse (i förekommande fall). Kommittén för KS rapporterar direkt till respektive styrelse. Vidare delegerar QG styrelse genom Policy för KS ansvaret till QA samt styrelsen i QA för att säkerställa att ramverk och processer för att mäta, kontrollera, säkerställa och rapportera kapital och likviditetskrav. Vidare reglerar även Policy för KS den verksamhet som kontrollfunktionerna ska utföra i linje med regelverkens applikation avseende QG och KS samt den rapportering som sker till KS kommitté.

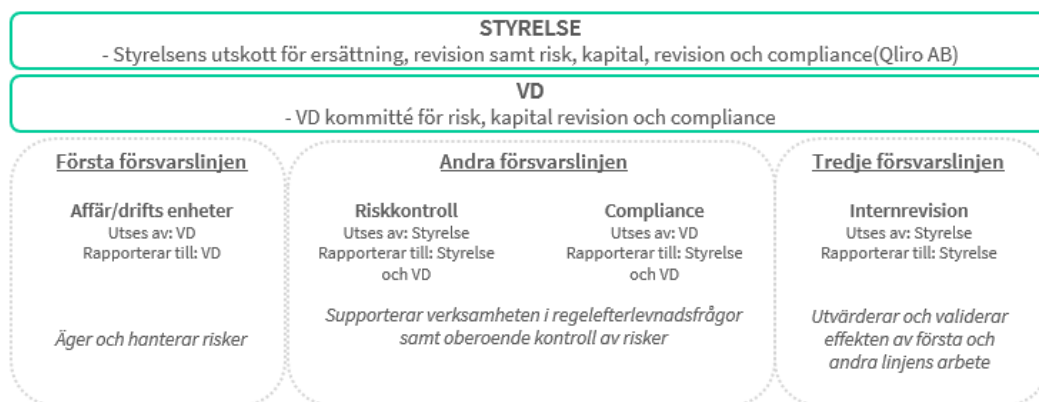
3.2 Styrelseyttrande om riskhantering

Styrelsen för QA respektive QG gör bedömningen att ramverk och processer för riskhantering, som beskrivs i detta avsnitt är ändamålsenliga och tillfredställande given affärsmodell, strategi och identifierad riskprofil avseende QA och KS.

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

Styrelsen har fastställt de principer, organisation och riktlinjer som ska efterlevas avseende riskhantering och riskkontroll samt hur dessa funktioner ska stödja affärsstrategin i policy för

riskhantering. Polycyn hanterar riskaptit, riskstrategi, processer för riskhantering och modellen om tre försvarslinjer som styr principerna för riskhantering, roller och ansvarsområden.



Styrelse samt verkställande direktör har ansvaret för att regelbundet utvärdera huruvida QA och KS totala risker övervakas och hanteras på ett effektivt och lämpligt sätt. Styrelsen i QA har inrättat en kommitté som ska stödja styrelsens arbete med risk, kapital, revision och compliance frågor som säkerställer att risktagande mäts och kontrolleras, övervakar finansiell rapportering och säkerställer att den interna kontrollen är effektiv. Kommittén har haft 7 sammanträden under 2018. Verkställande direktören har likaså inrättat en kommitté som har motsvarande ansvarsområden som styrelsens kommitté för att säkerställa transparens och effektivitet i riskhanteringen inom företaget. Styrelse, samt utskott mottar periodisk rapportering avseende riskprofil, avvikelser samt uppföljning av riskhantering och andra frågeställningar/information rörande riskhantering och riskramverk.

QA och KS ska i alla situationer sträva efter att upprätthålla en god riskkultur, en hög nivå av riskmedvetande och en försiktig inställning till risktagande.

En god riskkultur uppnås genom att säkerställa att alla anställda är medvetna om de risker som är förknippade med respektive arbetsuppgift, genom tydligt artikulerade limiter för accepterad riskexponering och en förståelse för hur verksamheten ska bedrivas inom dem. Högt riskmedvetande uppnås genom tydlig ansvarsfördelning mellan och inom avdelningar, tydliga rapporterings- och eskaleringsvägar av konsekvenser kopplade till brott mot limitramverket. En försiktig inställning till risktagande uppnås genom väl definierade riskaptiter som tydligt beskriver de gränser som företaget ska bedriva sin verksamhet inom.

Övergripande riskaptit för KS är definierat av QG styrelse. Aptiter och limiter är fastställda av QA styrelse genom policydokument tillhörande respektive riskkategori som vägleder QA samt KS risktagande. För att säkerställa att risktagande i den dagliga verksamheten är anpassad till riskaptiten har QA och KS identifierat, kategoriserat och begränsat alla materiella risker.

3.3 Övergripande riskprofil och riskaptit

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

Kreditrisk, som är QA:s dominerande riskkategori är en risk som företaget, med hänsyn till affärsmodellen är villig att ta på sig, då den har för avsikt att generera avkastning. Nivån av kreditrisk begränsas genom kreditriskaptiten och underliggande limitramverk samt en gedigen kreditbedömningsprocess. Som en konsekvens av affärsmodellen uppstår även andra risker, som omfattas av operativ risk, likviditetsrisk, marknadsrisk samt affärs/strategirisker där riskaptiten generellt är låg. Av QA:s riskexponeringsbelopp motsvarar kreditrisk 80 procent, följt av operativ risk, som motsvarar 19 procent. Av KS riskexponeringsbelopp utgör kreditrisk 83 procent, följt av operativ risk, som motsvarar 17 procent.

QA och KS ska vid var tid vara välkapitaliserat och hålla en god likviditet. Styrelsen i QA har fastställt kapital- och likviditetsmål som syftar till att tillgodose de regulatoriska minimikraven, buffertkraven samt till att hantera riskexponeringar i situationer av finansiell stress. Genom en löpande intern kapital- och likviditets utvärderingsprocess (IKLU) utförs stresstester för att säkerställa en tillräcklig nivå av kapital och likviditet för oväntade förluster/utflöde av likviditet. Utöver dessa reserveringar hålls kapital i enlighet med Basel III-ramverket, Finansinspektionens krav och styrelsens mål om kapitalbuffertar. Vid årsskiftet uppgick den totala kapitalrelationen till 16,9 procent (QA) / 34,9 procent (KS) att jämföra med tillsynsmyndighetens kapitalkrav på 14,8 procent (QA) / 15,2 procent (KS). Likviditetsreserven uppgick vid samma tidpunkt till 161 miljoner kronor (QA och KS) och den lagstadgade likviditetstäckningsgraden (LCR) till 512 procent (QA) / 375 procent (KS) i relation till kravet om 100%.

3.4 Riskkategorier och strategi

3.4.1 Kreditrisk

Kreditrisk är QA:s dominerande risk och definieras som risken att motparten inte fullgör sina åtaganden. Med kreditrisk menas att QA inte erhåller betalning enligt utställd faktura och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. QA 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 respektive styrelse. Genom en god hantering av kreditrisken kan lönsamheten i utlåningsverksamheten optimeras.

Inköp finansierade via QA härrör från alla delar över Sverige, Danmark, Finland och Norge. Kreditrisken gentemot varje kund är låg och diversifieringen bland kunder, över hela landet och sektorer är hög, baserat på namnkoncentration, industrikoncentration och geografisk koncentration.

De handlare som erbjuder QA:s betalningstjänster utgör också en kreditrisk för QA. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk att QA inte kan kompensera eventuella returer från kunderna - vilka QA garanterar för kundernas räkning - mot utestående betalningar till handlaren. Bedömningen är att denna risk anses vara begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponering.

QA och KS är även exponerat mot kreditrisk i likviditetshanteringen genom investeringar i finansiella instrument som räntebärande värdepapper och belåningsbara

statsskuldsförbindelser. Risken hanteras genom att investeringar endast görs i motparter med lägsta kreditbetyg om AA+.

3.4.2 Marknadsrisk

Ränterisk

Med ränterisk avses risken att verkligt värde eller framtida kassaflöden fluktuerar till följd av ändrade marknadsräntor. QA och KS är huvudsakligen exponerat för ränterisk när räntehorisonten på tillgångar och skulder inte är matchade. Ränterisken mitigeras genom att matcha räntehorisonten på tillgångar och skulder. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och respektive styrelse. Utlåning till allmänheten, utlåning till kreditinstitut och investeringsportfölj har en genomsnittlig ränteduration på mindre än 3 månader. Räntedurationen på QA:s kreditfacilitet är en månad och inlåningen från allmänheten var till 44 procent med rörlig ränta och till 56 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 212 dagar per den 31 december 2018 (ursprungligen 1 års fast ränta). Kunder med inlåning till fast ränta har möjligheten att ta ut inlåningen före förfall, men en straffkostnad gör att uttag begränsas före förfall till en mycket låg nivå. QA:s riskaptit för ränterisker regleras i företagets Finanspolicy och uttrycks som förändringen av de diskonterade kassaflödena för QA:s tillgångar och skulder vid en parallell förskjutning av avkastningskurvan med 200 räntepunkter, vilken maximalt får uppgå till 4 procent av kapitalbasen. För relevanta valutor uppgick ränterisken till 1,2 miljoner kronor (QA och KS) per den 31 december 2018, motsvarande 0,48 procent av QA:s kapitalbas / 0,18 procent av KS kapitalbas.

Valutarisk

QA:s och KS redovisningsvaluta är svenska kronor. Eftersom en del av QA:s och KS omsättning finns utanför Sverige löper företagen valutarisker vid transaktioner i olika valutor (transaktionsexponering). QA är även utsatt för den valutarisk som uppstår vid omräkning av utländska verksamheter till svenska kronor (omräkningsexponering). De viktigaste valutorna som QA är exponerat mot är euro, norska kronor och danska kronor. QA:s riskaptit för valutarisker regleras i företagets Finanspolicy och beräknas som den totala nettoexponeringen i utländsk valuta omräknat till svenska kronor, vilken maximalt får uppgå till motsvarande 10 procent av QA:s kapitalbas. Schablonmetoden används för att beräkna kapitalkravet för valutarisker, vilket i pelare 1 gav ett kapitalbaskrav om 0,5 miljoner kronor (QA) / 0 miljoner (KS) per 31 december 2018. I pelare 2 användes en känslighetsanalys baserad på en intern VaR-modell med 99 procent konfidensintervall för beräkning av kapitalkravet för valutaexponeringen under ett stressat scenario. Per 31 december 2018 gav denna beräkning ett lägre utfall än schablonmetoden i pelare 1, vilket resulterar i att inget extra kapital avsätts för valutarisker i pelare 2 för QA. För KS resulterade pelare 2 bedömningen i extra kapitalavsättning på 0,5 miljoner kronor. Omräkningsexponeringen säkras i första hand genom att matcha balansräkningens tillgångar och skulder i utländsk valuta. Möjligheten finns också att säkra valutarisker med valutaterminer och valutaswappar. Risker monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och respektive styrelse.

3.4.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte ha förmåga att kunna infria sina betalningsförpliktelser utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. QA och KS eftersträvar en välbalanserad sammansättning av tillgångar och skulder samt fördelning av

löptider och valutor för att hålla likviditetsrisken på en låg nivå. QA och KS tillser att det alltid finns tillräckligt med likvida medel ur ett regulatoriskt och verksamhetsanpassat perspektiv och en möjlighet att utöka den tillgängliga finansieringen. I återhämtningsplanen finns ett antal indikatorer som monitorerar likviditetsrisken samt åtgärder för att förstärka likviditeten vid händelse av likviditetsstress. Likviditetsrisken monitoreras, kontrolleras och rapporteras dagligen till VD och regelbundet till respektive styrelse. QA och KS har likvida tillgångar för att säkerställa tillgång till likviditet vid stressade marknadsförhållanden. Per den 31 december 2018 uppgick likvida investeringar till 197 miljoner kronor (QA och KS) i form av svenska kommunobligationer och kommuncertifikat samt svenska säkerställda bostadsobligationer. Medelbetyg på de likvida investeringarna var AAA och genomsnittlig löptid var 177 dagar. Övriga placeringar uppgick per den 31 december 2018 till 22 miljoner kronor (QA) / 431 miljoner kronor (KS) placerade i nordiska banker samt 342 miljoner kronor (QA) i ytterligare likviditet via outnyttjad finansiering i en säkerställd upphandlad kreditfacilitet. Per den 31 december 2018 uppgick likviditetstäckningsgrader till 512 procent (QA) / 375 procent (KS). Likviditetstäckningsgraden mäter likviditetsreserven på 161 miljoner kronor (QA och KS). Utöver likviditetstäckningsgraden finns 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 (QA) och Cash ratio, som mäter likvida placeringar i förhållande till total lånestock, ska uppgå till minst 10 procent (QA).

3.4.4 Affärsrisk / Strategisk risk

Med affärsrisk/strategisk risk avses aktuell och framtida risk för förlust på grund av ändrade marknadsförutsättningar (förändringar i volymer, räntemarginaler och andra prisförändringar avseende kreditgivning) och felaktiga eller misslyckade affärsbeslut, men även att konsumenterna väljer bort QA:s tjänster för andra betalningslösningar. Om de tjänster QA tillhandahåller inte uppfattas vara säkra, ekonomiskt fördelaktiga och lättanvända av e-handlarnas kunder kan detta komma att leda till ett försämrat renommé för QA som följd. För att hantera risken säkerställer QA och KS att det finns en medvetenhet om sin strategiska position för att vara väl förberedd på förändringar i marknadsförutsättningar samt genom väl utvecklade processer för beslutshantering.

3.4.5 Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar legala risker och IT-risker. För att säkerställa en ändamålsenlig hantering av verksamhetens operativa risker har QA upprättat ett internt regelverk, samt processer och en kontrollmiljö för att minimera dessa risker baserat på etablerade standarder. Som ett led i detta dokumenterar QA verksamhetens väsentliga processer och analyserar dess risker och kontrollstruktur. För att minimera effekterna av störningar och avbrott i de väsentliga processerna arbetar QA med en strukturerad process för kontinuitetshantering. QA samt KS genomför kontinuerligt självutvärderingar i syfte att identifiera, mäta samt hantera de operativa risker som förekommer i verksamheten. QA samt KS arbetar även kontinuerligt med att informera och utbilda sin personal i frågor som rör hantering av operativa risker och företagets målsättning är att sprida och vidmakthålla en sund riskkultur. Risken monitoreras, kontrolleras och rapporteras regelbundet till VD och styrelse. QA har även processer för incidentrapportering samt godkännande av nya produkter, verksamheter, processer och system. Principer och regelverk för hantering och kontroll av operativ risk återfinns i hela det interna regelverket för QA samt KS

gällande kontrollmiljö. I QA finns det ett utökat ramverk genom framförallt styrelsens policy för riskhantering, policy för operativ risk, policy för informations säkerhet samt underliggande instruktioner och riktlinjer.

4. Kapitalstyrning och kapitaltäckning

4.1 Kapitalbas

Kapitalbasen uppgick till 255 miljoner kronor (QA) / 670 miljoner (KS) per den 31 december 2018 och täcks i sin helhet av kärnprimärkapital. De olika beståndsdelarna i kärnprimärkapitalet är aktiekapital och balanserad vinst eller förlust. Aktiekapitalet uppgår till 50 miljoner kronor (QA) / 310 miljoner kronor (KS) och balanserad vinst eller förlust till 377 miljoner kronor (QA)/ 639 miljoner kronor (KS). Balanserad vinst eller förlust består av upparbetade resultat samt kapitaltillskott från ägarna. Avdrag från kärnprimärkapitalet görs för immateriella tillgångar, 150 miljoner kronor (QA och KS), förluster för innevarande räkenskapsår, 13 miljoner kronor (QA), uppskjuten skattefordran om 8 miljoner kronor (QA) / 118 miljoner kronor (KS) samt ett tillägg av vinst för innevarande räkenskapsår om 207 miljoner kronor (KS). Resultat per den 31 december 2018 är granskat.

Tabell 4.1 Sammanställning över kapitalbas, riskvägd exponering och kapitalkrav (Tusen SEK – 31 december 2018)

	QA	KS
Kapitalbaskrav		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Aktiekapital	50 050	309 990
Balanserad vinst eller förlust	376 612	638 633
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	426 662	948 622
Justeringar	-197	-197
Immateriella tillgångar	-149 648	-149 648
Vinst/Förlust för innevarande räkenskapsår	-13 178	207 110
Uppskjuten skattefordran	-8 471	-118 117
Kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn	-	-217 525
Summa kärnprimärkapital	255 168	670 245
Primärkapitaltillskott	-	-
Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	255 168	670 245
Supplementärkapital	-	-
Total kapitalbas	255 168	670 245
Total riskvägt exponeringsbelopp	1 506 914	1 920 794
Totalt kapitalbaskrav (Pelare I)	120 553	153 664
Internt bedömt kapitalbehov (inkl. kapitalplaneringsbuffert)	37 730	56 098
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation	16,9%	34,9%
Primärkapitalrelation	16,9%	34,9%
Supplementärkapitalrelation	-	-
Total kapitalrelation	16,9%	34,9%
Buffertar		
Kapitalkonserveringsbuffert	37 673	48 020
<i>Kapitalkonserveringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp</i>	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	26 814	34 987
<i>Kontracyklisk kapitalbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp</i>	1,8%	1,8%
Kapitalplaneringsbuffert	13 562	21 129
<i>Kapitalplaneringsbuffert i relation av riskvägt exponeringsbelopp</i>	0,9%	1,1%
Totalt kapitalbehov inklusive buffertar	222 770	292 769

4.1.1 Kapitalbaskrav – Pelare 1

Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt pelare 1 används schablonmetoden. Det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk i pelare 1 är 1 507 miljoner kronor (QA) / 1 921 miljoner kronor (KS) motsvarande kapitalbaskrav om 121 miljoner kronor (QA) / 154 miljoner kronor (KS). Det riskvägda exponeringsbeloppet för valutarisker omfattar samtliga poster i balansräkningen omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs. För samtliga valutor tillämpas ett kapitalkrav på åtta procent. Riskvägt exponeringsbelopp för valutarisker beräknas enligt schablonmetoden som uppgår till 6 miljoner kronor (QA) / 0 miljoner kronor (KS), vilket ger ett kapitalbaskrav om 0,5 miljoner kronor (QA). Riskexponeringsbeloppet för operativa risker är 290 miljoner kronor (QA) / 335 miljoner kronor (KS), vilket ger ett kapitalbaskrav på 23 miljoner kronor (QA) / 27 miljoner kronor (KS). Varken QA eller KS har per den 31 december 2018 exponeringsbelopp för CVA-risk (Credit valuation adjustment risk).

Tabell 4.2 Kapitalbaskrav (Pelare I) – QA (Tusen SEK – 31 december 2018)			
Risikexponering	Risikexponeringsbelopp	Kapitalbasvikt	Kapitalbaskrav
Kreditrisk (schablonmetoden)			
Exponering hushåll	1 074 467	8%	85 957
Exponering företag	21 631	8%	1 730
Exponering fallerande fordringar	90 616	8%	7 249
Exponering kreditinstitut	4 362	8%	349
Exponering säkerställda obligationer	5 193	8%	415
Aktieexponeringar	-	-	-
Andra exponeringar	14 340	8%	1 147
Summa kreditrisk	1 210 610	8%	96 849
Marknadsrisk	6 063	8%	485
Operativ risk (basmetoden)	290 242	8%	23 219
Totalt	1 506 914	8%	120 553

Tabell 4.2 Kapitalbaskrav (Pelare I) – KS (Tusen SEK – 31 december 2018)			
Risikexponering	Risikexponeringsbelopp	Kapitalbasvikt	Kapitalbaskrav
Kreditrisk (schablonmetoden)			
Exponering hushåll	1 074 467	8%	85 957
Exponering företag	43 345	8%	3 468
Exponering fallerande fordringar	90 616	8%	7 249
Exponering kreditinstitut	90 567	8%	7 245
Exponering säkerställda obligationer	5 193	8%	415
Aktieexponeringar	266 681	8%	21 334
Andra exponeringar	15 123	8%	1 210
Summa kreditrisk	1 585 992	8%	126 879
Marknadsrisk	-	-	-
Operativ risk (basmetoden)	334 802	8%	26 784
Totalt	1 920 794	8%	153 664

4.2 Kontracyklisk kapitalbuffert

Tabell 4.3 – Kontracyklisk kapitalbuffert – Geografisk fördelning – QA
(Tusen SEK – 31 december 2018)

	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
Exponeringsvärde (enl. schablonmetod)					
Hushåll	1 191 638	22 746	123 216	95 023	1 432 623
Företag	19 226	105	1 061	1 239	21 631
Fallerande exponeringar	60 159	1 420	20 991	8 046	90 616
Säkerställda obligationer	51 931	-	-	-	51 931
Aktieexponeringar	-	-	-	-	-
Övriga poster	14 311	-	-	-	14 311
Summa exponeringsvärde	1 337 265	24 272	145 268	104 308	1 611 112
Kapitalbaskrav	79 409	1 487	9 157	6 444	96 497
<i>Kapitalbasvikt</i>	82,3%	1,5%	9,5%	6,7%	100%
Kontracykliskt kapitalbuffertvärde	2%	0%	0%	2%	1,8%

Tabell 4.3 – Kontracyklisk kapitalbuffert – Geografisk fördelning – KS
(Tusen SEK – 31 december 2018)

	Sverige	Danmark	Finland	Norge	Summa
Exponeringsvärde (enl. schablonmetod)					
Hushåll	1 191 638	22 746	123 216	95 023	1 432 623
Företag	36 376	105	1 061	1 239	38 781
Fallerande exponeringar	60 159	1 420	20 991	8 046	90 616
Säkerställda obligationer	51 931	-	-	-	51 931
Aktieexponeringar	266 681	-	-	-	266 681
Övriga poster	15 094	-	-	-	15 094
Summa exponeringsvärde	1 621 879	24 272	145 268	104 308	1 895 726
Kapitalbaskrav	102 178	1 487	9 157	6 444	119 267
<i>Kapitalbasvikt</i>	85,7%	1,2%	7,7%	5,4%	100%
Kontracykliskt kapitalbuffertvärde	2%	0%	0%	2%	1,8%

4.3 Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är ett mått som utgör ett alternativ till det riskbaserade kapitalkravet. Syftet är att det ska finnas ett tydlig och enkelt mått på kapitalstyrka. Måttet visar kapital i procent av tillgångens storlek, utan att den faktiska risknivån för tillgångarna beaktas. Än så länge finns inget legalt minimikrav på nivån för bruttosoliditetsgrad. QA:s bruttosoliditetsgrad har minskat från per den 31 december 2017 till 31 december 2018 från 17,6 procent till 14,4%, främst drivet av ökade exponeringar, men anses fortfarande vara väl inom komfortabel nivå. I händelse av en minskning av bruttosoliditetsgraden, till en icke komfortabel nivå, har QA och KS möjlighet till kapitaltillskott alternativt vidta åtgärder för att minska exponeringsbeloppet. Utöver möjligheten till kapitaltillskott, har QA även möjlighet till kapitaltillskott från moderbolaget (QG).

Tabell 4.4 – Bruttosoliditet (Tusen SEK – 31 december 2018)

	QA		KS	
	2017	2018	2017	2018
Totalt exponeringsbelopp	1 222 556	1 778 114	n/a	2 498 317
Kapitalbas	215 119	255 168	n/a	670 245
Bruttosoliditet	17,6%	14,4%	n/a	26,8%

5. Finansieringskällor

QA:s nettoutlåning till allmänheten uppgick till 1 530 (1 055) miljoner kronor vid kvartalets utgång. Utlåningen var finansierad med 458 (325) miljoner kronor via en säkerställd lånefacilitet och med 968 (612) miljoner kronor genom inlåning från allmänheten (sparkonton) i Sverige, varav 99,8 procent är skyddade av insättningsgarantin. Inlåningen från allmänheten var till 44 procent med rörlig ränta och till 56 procent fast ränta med en genomsnittlig löptid på 212 dagar (ursprungligen 1 års fast ränta) per den 31 december 2018. Motsvarande 23 procent av inlåning från allmänheten i QA hålls i likvida räntebärande värdepapper och inlåning i nordiska banker.

6. Intecknade tillgångar

Qliro AB:s intecknade tillgångar bestod 2018-12-31 av lånefordringar om 1 213 mkr, vilka utgör pant för en kreditfacilitet, samt 4 mkr hänförligt till leasing. Per 2018-12-31 var det utestående lånet i kreditfaciliteten 458 miljoner kronor, vilket ger ett utnyttjat utrymme i säkerhetspoolen på 755 miljoner kronor. Storleken på de intecknade tillgångarna har vuxit med ca 200 miljoner kronor de senaste 12 månaderna, som ett resultat av en ökad utlåning. De icke intecknade tillgångarna om 522 miljoner kronor består huvudsakligen av blacolån till privatpersoner, som kan betecknas som belåningsbara, samt ca 150 miljoner kronor i immateriella tillgångar och 15 miljoner kronor i fast egendom, icke-belåningsbara.

6.1 QA

Tabell 8.1 – Tillgångar (Tusen SEK – 31 december 2018)

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	1 217 129		719 301	
-Aktieinstrument	-	-	-	-
-Räntebärande värdepapper	-	-	197 175	197 175
-Övriga tillgångar	1 217 129		522 127	

Tabell 8.2 – Mottagna säkerheter (Tusen SEK – 31 december 2018)

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

Tabell 8.3 – Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa (Tusen SEK – 31 december 2018)

	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	457 925	

6.2 KS

Tabell 8.1 – Tillgångar (Tusen SEK – 31 december 2018)

	Intecknade tillgångar, redovisat värde	Intecknade tillgångar, verkligt värde	Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	Icke intecknade tillgångar, verkligt värde
Det rapporterade institutets tillgångar	1 217 129		1 762 110	
-Aktieinstrument	-	-	-	-
-Räntebärande värdepapper	-	-	197 175	197 175
-Övriga tillgångar	1 217 129		1 564 936	

Tabell 8.2 – Mottagna säkerheter (Tusen SEK – 31 december 2018)

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

Tabell 8.3 – Intecknade tillgångar/säkerheter som mottagits och skulder till följd av dessa (Tusen SEK – 31 december 2018)

	Matchande skulder, ansvarsförbindelser eller utlånade värdepapper	Intecknade tillgångar, mottagna säkerheter och egna räntebärande värdepapper som har emitterats utom säkerställda obligationer och tillgångssäkrade värdepapper
Vissa finansiella skulder, redovisat värde	457 925	

