

PayEx Credit AB

## Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering 2015 – Pelare 3

PayEx Credit AB

Postadress:

621 88 Visby

Besöksadress:

S:t Hansplan 1

Tel: +46(0)498-20 20 00

Fax: +46(0)498-20 20 01

info@payex.com

Org.nr: 556735-5671

Säte: Stockholm

www.payex.com

### Innehållsförteckning

1 Inledning.....	2
2 Verksamhet och organisation.....	2
2.1 Organisation.....	3
2.2 Ledningens deklARATION.....	3
2.3 Företagsstyrning.....	4
3 Credits riskhantering.....	5
4 Kapitalbas och kapitalbehov.....	6
4.1 Kapitalbas.....	6
4.2 Kapitalkrav (Pelare 1).....	6
4.3 Kapitalbehov (Pelare 2).....	7
4.4 Nyckeltal.....	7
5 Bedömning och kapitalbehov.....	8
5.1 Kreditrisk.....	8
5.2 Marknadsrisk.....	9
5.2.1 Valutarisk.....	9
5.2.2 Ränterisk.....	10
5.3 Operativ risk.....	10
5.4 Finansieringsrisk.....	11
5.4.1 Likviditetsrisk.....	11
5.4.2 Likviditetsreserv.....	12
5.5 Pensionsrisk.....	13
5.6 Strategisk risk.....	13
5.6.1 Affärsrisk.....	13
5.6.2 Legal risk.....	13
5.6.3 Skatterisk.....	13
6 Ersättningar till anställda.....	13
Bilaga 1 Uppgifter kring kärnprimärkapital för PayEx Credit AB 2015.....	15
Bilaga 2 Uppgifter kring kärnprimärkapital för PayEx Credit AB.....	16
Bilaga 3 Total exponering fördelat på olika exponeringsklasser PayEx Credit AB.....	22
Bilaga 4 Exponering fördelad på geografiska områden PayEx Credit AB.....	23
Bilaga 5 Exponeringars spridning per motpartsslag PayEx Credit AB.....	24
Bilaga 6 Förändringar i de specifika och allmänna kreditriskjusteringarna för osäkra fordringar under perioden.....	25
Bilaga 7 Återstående löptid, fördelade på exponeringsklass PayEx Credit AB.....	25

## 1 Inledning

Den årliga informationen om PayEx Credit ABs kapitaltäckning och riskhantering lämnas nedan i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12) samt Finansinspektionens föreskrifter om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2010:7).

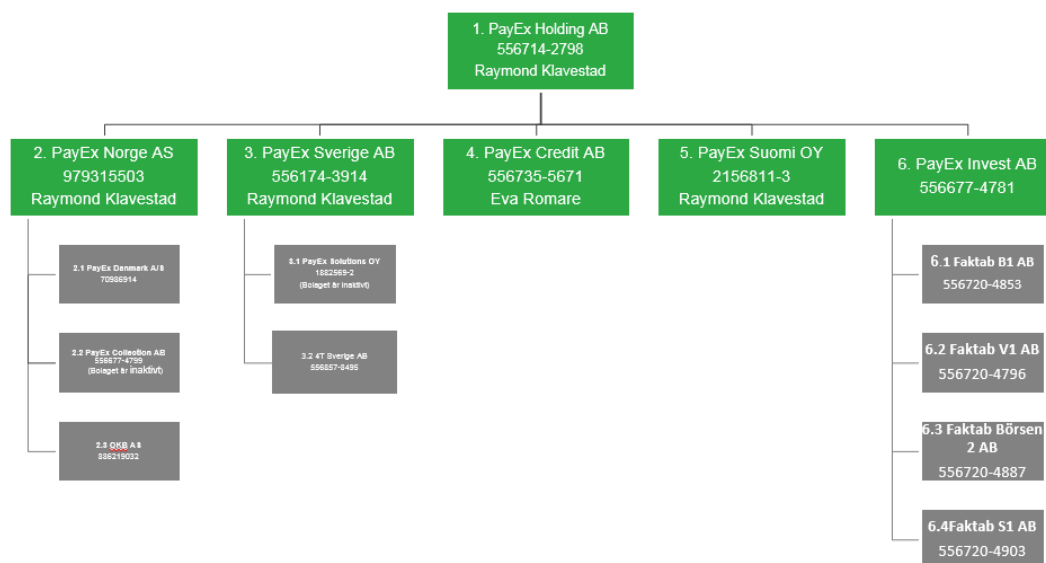
Informationen avser PayEx Credit AB per den 31 december 2015 om inte annat särskilt anges.

Pelare 3 reglerar offentliggörandet av information. På PayEx hemsida ([www.payex.se](http://www.payex.se)) publiceras månatligen, kvartalsvis och årligen information om likviditet, kapitaltäckning och riskhantering. I årsredovisningen återfinns ytterligare information om kapitaltäckning och riskhantering.

## 2 Verksamhet och organisation

PayEx Credit AB ("Credit"), organisationsnummer 556735-5671 är ett auktoriserat kreditmarknadsbolag och ett helägt dotterbolag till PayEx Holding AB (organisationsnummer 556714-2798).

Nedan illustreras PayEx-koncernens legala struktur.



Credit registrerades som bolag 2007-08-02 och blev godkänt av Finansinspektionen som kreditmarknadsbolag 2007-12-28 och övertog i samband med det den finansiella verksamheten från dåvarande PayEx Finance AB (organisationsnummer 556174-3914). Credit ingår inte i någon konsoliderad situation.

Alla finansiella tjänster inom PayEx-koncernen tillhandahålls av Credit. Verksamheten bedrivs gränsöverskridande i Norden, "cross border", dvs. utan att det upprättats fast driftställe eller lokalt bolag.

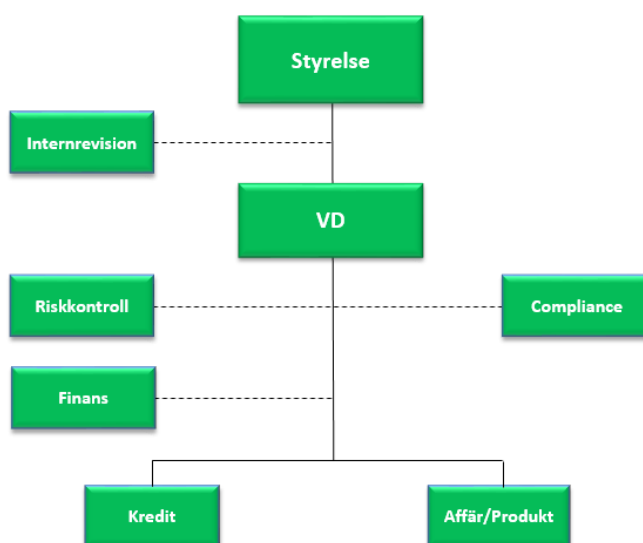
Credits kärnverksamhet är att erbjuda företagsmarknaden säljstödande finansiella tjänster via förvärv av fordringar och kontokrediter (delbetalning) samt

rörelsefinansiering via förvärv av fordringar och fakturabelåning samt att Credit erbjuder privatmarknaden inlåning (PayEx Spara), utlåning (PayEx Låna) samt mobila betaltjänster (PayEx Konto).

Credit strävar efter att ha en god riskspridning och en låg kreditriskprofil i verksamheten. Verksamheten arbetar för att upprätthålla en god riskekonomi i det löpande arbetet.

## 2.1 Organisation

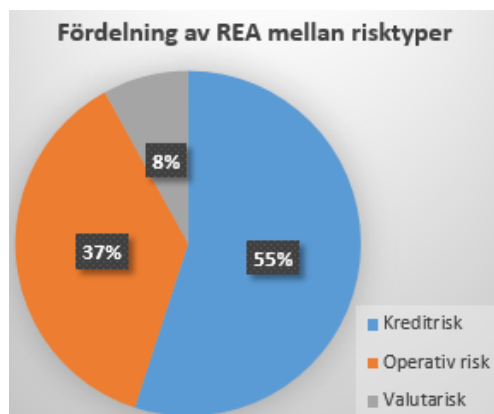
Nedan illustreras Credits organisation:



Organisationen i Credit utgörs av 12 medarbetare och är utformad för att verksamheten ska kunna utvecklas, styras och kontrolleras på ett effektivt sätt och samtidigt ha en god riskberedskap.

## 2.2 Ledningens deklARATION

Kreditgivning är Credits centrala verksamhet och därmed utgör kreditrisken den största risken för Credit. Utöver kreditrisk så utsätts Credit primärt även för operativa-, marknads- och finansieringsrisker. Credit strävar efter att ha en god riskspridning och en låg kreditriskprofil i verksamheten. Verksamheten arbetar i enlighet med styrande dokument för riskhanteringen för att upprätthålla en god riskekonomi i det löpande arbetet.



Credits mål rörande kapitalstrukturen är att säkerställa förmågan för verksamhetens fortlöpande så att bolaget kan generera avkastning för aktieägaren samt att hålla kostnaderna för kapitalet på en rimlig nivå.

Bolaget har en upprättat en affärsplan som ledningen har fastställt. Affärsplanen ska säkerställa att verksamheten utvecklas i enlighet med Credits vision och mål.

Styrelse och ledning i Credit bedömer att det arrangemang för riskhantering är tillfredsställande samt att det riskhanteringssystem som finns är ändamålsenligt i förhållande till Credits riskprofil och strategi.

## 2.3 Företagsstyrning

PayEx Holding AB äger PayEx-koncernen och styr PayEx Credit AB via bolagsstämman, som är Credits högsta beslutande organ. Ägarens styrning sker genom styrelse och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen samt antagna styrande dokument.

Årsstämman i Credit utser styrelse och revisorer samt beslutar om arvoden. Årsstämman fastställer också resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om styrelseledamöternas och VDs ansvarsfrihet.

Credit ser god bolagsstyrning, riskhantering samt intern styrning och kontroll som viktiga och centrala delar för att upprätthålla en sund och effektiv verksamhetsutövning. Bolagsstyrningen reglerar förhållandet mellan aktieägare, styrelse, VD, medarbetare och olika intressenter.

Det övergripande ansvaret för styrelsen i Credit är att förvalta bolagets angelägenheter. Styrelsen är ytterst ansvarig för bolagets organisation och förvaltning. Credits styrmodell syftar till att skapa en tydlighet och effektivitet i dess strävan att nå uppsatta mål. Det ligger i Credits intresse att verka för mångfald och ta tillvara olika erfarenheter, egenskaper och kunskaper.

Styrelsen bestod per 2015-12-31 av fyra ledamöter, som samtliga har en bred erfarenhet från bank- och finansieringsverksamhet.

Namn	Ålder	Uppdrag	Främsta kunskaps- och expertisområden	Antal styrelseuppdrag utanför PayEx-koncernen
Lars Stenberg	71	Styrelseordförande	Bolags- och affärsjuridik	9
Eva Romare	61	Styrelseledamot	Risk och Compliance	2
Kjell Sundqvist	63	Styrelseledamot	Produkt och tjänst	1
Thomas Engström	63	Styrelseledamot	Finansiella tjänster	3

Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet.

Styrelsen har antagit skriftlig instruktion för VD:s roll och arbete i bolaget. VD ansvarar för den löpande förvaltningen av bolaget i enlighet med instruktion från styrelsen. VD rapporterar löpande till styrelsen.

Credits styrelse har fastställt bolagets ersättningspolicy, som anger principerna i ersättningsystemet. Ersättningarna i Credit revideras årligen genom medarbetarnas

lönesamtal. Bolagets funktion för internrevision har som uppgift att granska huruvida Credits ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn.

Credit har även en process för lämplighetsprövning av ledande befattningar inom Credit.

### 3 Credits riskhantering

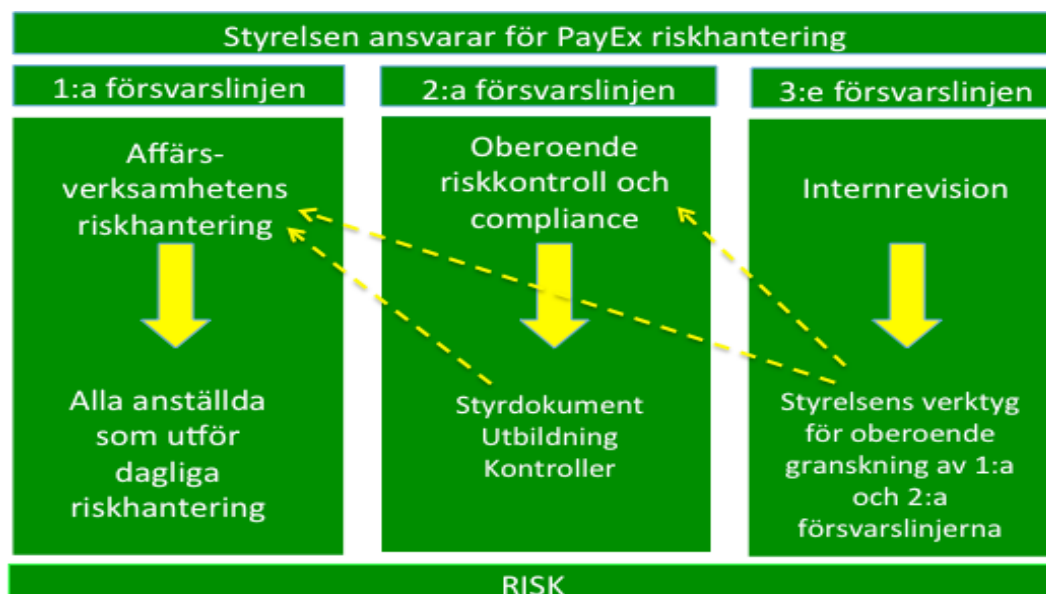
Credits styrelse har det yttersta ansvaret för bolagets riskhantering och fastställer styrande dokument som reglerar Credits riskhantering och risktagande. Det är även styrelsen som fastställer bolagets risktolerans och limiter.

Den verkställande direktören skall löpande säkerställa att verksamheten bedrivs inom de ramar och inom den risktolerans som styrelsen har fastställt.

Credit har fungerande processer för att kartlägga sina risker, bedöma sin riskhantering och sitt kapitalbehov i relation till detta. Därmed skapas förutsättningar för att säkerställa nuvarande och kommande kapitalbehov. För Credits vidkommande bidrar riskhanteringsprocessen till att stärka Credits motståndskraft mot finansiella förluster.

Credit har styrande dokument och rutinbeskrivningar för arbete med de identifierade riskerna.

Credits riskhantering bygger på tre försvarslinjer samt processen för riskarbetet.



Den första försvarslinjen utgörs av linjeorganisationen. Riskhanteringen är en del av den interna kontrollen. Ansvaret för genomförandet av riskhanteringsåtgärderna ligger därför i linjeorganisationen.

Respektive chef i linjeorganisationen ansvarar för att bygga upp kompetens och processer för riskhantering och intern kontroll. Cheferna ansvarar även för att identifiera, analysera och besluta om hur riskerna ska hanteras i sina enheter. Den andra försvarslinjen begär in för riskbedömningen relevant information från den första försvarslinjen.

Den andra försvarslinjen utgörs av riskkontroll och compliance. Dessa oberoende kontrollfunktioner ansvarar för att utveckla, upprätthålla och övervaka Credits övergripande principer och ramverk för riskhantering.

Riskkontrollen ansvarar även för att mäta och analysera riskerna samt övervaka hur riskhanteringen verkställs i linjeorganisationen (första försvarslinjen).

Compliance ansvarar för att identifiera, övervaka och kontrollera att riskerna (kopplade till regelefterlevnad) hanteras samt att rapportera risker. Compliance ansvarar även för säkerställandet av regelefterlevnaden genom att bistå verksamheten i tillämpningen av interna regelverk

Andra försvarslinjen utses av styrelsen och skall granska den första försvarslinjens arbete. Risk och Compliance rapporterar till styrelse och VD.

Funktionen för internrevision utgör den tredje försvarslinjen och ansvarar för att säkerställa att den interna kontrollen och riskhanteringen är korrekt skött. Internrevisionen granskar både den första- och andra försvarslinjens arbete och strävar efter att förbättra verksamheten genom utvärdering, styrning och internkontroll.

Internrevisionen utses av styrelsen och rapporterar till styrelsen.

## 4 Kapitalbas och kapitalbehov

### 4.1 Kapitalbas

Det är styrelsen som ansvarar för Credits övergripande planering av kapitalstrukturen. Kapitalbasen ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilka omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker, dels även beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten, i enlighet med Credits interna kapital- och likviditetsutvärdering ("IKLU").

Kapitalkravet för kreditrisk räknas fram med schablonmetoden för kreditrisk. Bolagets marknadsrisker är främst relaterade till ränte- och valutarisk. Kapitalkravet för operativa risker beräknas enligt basmetoden, som motsvarar 15 % av de genomsnittliga rörelseintäkterna för de tre senaste räkenskapsåren. Credit gör även avsättningar för buffertkrav (kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert). Vid beräkning, och bedömning, av stressade scenarios är Credits bedömning att bolaget inte har något behov av att avsätta ytterligare medel i form av kapitalplaneringsbuffert.

Tkr	2015	2014
<b>Primärt kapital</b>		
Redovisat eget kapital i balansräkningen	208 691	145 263
Avgår: - Immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar	660	609
<b>Total kapitalbas</b>	<b>208 031</b>	<b>144 654</b>
<b>Överskott kapitalbas</b>	<b>207 588</b>	<b>128 521</b>

### 4.2 Kapitalkrav (Pelare 1)

Den första pelaren rör minimikraven på kapital. Beräkningarna är utförda i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalkrav beräknas på kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk.

Tkr	2015	2014
Primärt kapital	250 256	165 820
<b>Kapitalbas netto</b>	<b>250 256</b>	<b>165 820</b>
Kapitalkrav kreditrisk – schablonmetoden	23 506	23 875
Kapitalkrav för operativa risker - basmetoden	15 882	10 129
Kapitalkrav för valutakursrisk och råvarurisk - schablonmetoden	3 280	3 295
<b>Summa kapitalkrav</b>	<b>42 668</b>	<b>37 299</b>

### 4.3 Kapitalbehov (Pelare 2)

Utöver minimikravet på kapital i Pelare 1 ska Credit göra bedömningar av sina risker och det totala kapitalbehovet. I den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU) bedöms eventuellt behov av kapitalavsättning utöver kraven i pelare 1.

Analysen av kapitalbehovet görs med kvalitativa metoder och granskas löpande av Credits funktion för riskkontroll.

Bedömningen är att en avsättning om 1 877 tkr ska avsättas för tillkommande kapitalbehov för marknadsrisk (ränterisk).

### 4.4 Nyckeltal

Kapitalbas (Tkr)	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	
Aktiekapital	70 000
Andra reserver och balanserat resultat	75 263
Verifierat resultat av revisor	63 428
Eget kapitalandel av obeskattade reserver	42 225
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>250 916</b>
Avgår immateriella tillgångar	660
<b>Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar</b>	<b>250 256</b>
Primärkapitaltillskott	0
<b>Primärkapital efter lagstiftningsjusteringar</b>	<b>250 256</b>
Supplementärkapital	0
<b>Kapitalbas (primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>250 256</b>
<b>Kapitalrelation och buffertkrav</b>	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	533 347
<b>Kapitalrelationer och kapitaltäckningsmått</b>	
Kärnprimärkapitalrelation	46,9 %
Primärkapitalrelation	46,9 %
Totalkapitalrelation	46,9 %
Kapitaltäckningskvot	3,96
<b>Buffertkrav</b>	
Varav kapitalkonserveringsbuffert om 2,5% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	<b>13 334</b>
Varav kontracyklisk kapitalbuffert om 1% av totalt riskvägt exponeringsbelopp	<b>5 333</b>

Bolaget skall hålla en låg riskprofil ur ett kapitalperspektiv. En kapitalbuffert som skyddar mot oförutsedda förluster finns. Regelbundet beräknas prognoser avseende det totala kapitalkravet, vilket ligger till grund för planeringen av Credits kapitalsituation.

Den långsiktiga riskprofilen ska hanteras så att effekten av ett extremt negativt men möjligt scenario, fastställt i Credits IKLU, inte försämrar kapitaltäckningskvoten till att understiga den av styrelsen fastställda lägsta nivån. Skulle utfallet i kapitalutvärderingsprocessen visa sig understiga kvoten ska åtgärder vidtas för att minska Credits risktagande.

Bolagets kapitalsituation ska säkerställas genom att metodiskt och kontinuerligt analysera och bedöma kapitalbehovet. I den första försvarslinjen beräknar och analyserar ekonomifunktionen Credits kapitalbehov och kapitaltäckning.

Bolaget uppfyller det lagstadgade kravet på kapitaltäckning (kapitaltäckningskvoten 1,0). Credit bedömer att kapitalsituationen och kapitalet är tillräcklig för att ligga till grund för nuvarande och framtida verksamhet.

## **5 Bedömning och kapitalbehov**

I Credits riskhanteringsprocess identifieras risker och kartläggs var i verksamheten de kan uppstå. Tillförlitliga metoder för riskanalyser används vilka efter bedömning rapporteras till styrelsen för beslut varefter riskbehandling sker. Uppföljning och utvärdering av riskhanteringsprocessen sker kontinuerligt.

Credits riskaptit och toleransnivå ska årligen fastställas av styrelsen. Riskaptiten ska uttrycka en nivå och inriktning på Credits risker som kan accepteras för att uppnå de strategiska målen.

### **5.1 Kreditrisk**

Kreditrisk definieras som risken för att Credit inte erhåller betalning enligt överenskommelser och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att fullgöra sina åtaganden.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Credits kreditriskexponering. Styrelsen har i kreditpolicy, inom vissa ramar, delegerat ansvaret till olika instanser inom Credit.

Kreditgruppen ("KG") rapporterar regelbundet till styrelsen och verkställande direktören via kreditchefen.

Kreditgivning är bolagets centrala verksamhet och den därmed sammanhängande kreditrisken utgör den största risken för bolaget. Kreditgivningen präglas av uppställda mål med avseende på kvalitet och kontroll.

Den avgörande bedömningsgrunden för Credits kreditgivning är låntagarnas återbetalningsförmåga. Risken vid fallissemang värderas tillsammans med kreditens säkerheter. Samtidigt med detta bedöms kreditens samlade lönsamhet. Krediter i form av lån lämnas i huvudsak mot pant i fakturafordringar, kontraktsfordringar eller andra jämförbara betalningsflöden.

Credit förvärvar även fordringar, företrädesvis mot privatpersoner. Fordringarna kan exempelvis vara fakturafordringar eller kontokrediter och är i det perspektivet att jämföras med in blanco lån.



Credit strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisker i bolagets kreditportfölj tillåts endast krediter inom vissa beloppsmässiga ramar i enlighet med den av styrelsen fastställda kreditstrategin och kreditpolicyn eller av kreditgruppen fastställda ramar. Kreditportföljen granskas löpande i syfte att pröva nedskrivningsbehov. Kreditchefen ansvarar för att löpande följa upp kreditriskerna.

Tkr	2015-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>	
Institutsexponeringar	7 323
Företagsexponeringar	3 168
Hushållsexponeringar	7 905
Oreglerade poster	5 099
Övriga poster	11
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisker</b>	<b>23 506</b>

Utlåning till kreditinstitut består huvudsakligen av banktillgodohavanden hos etablerade banker och kreditinstitut, där värdet på en placering inte får överstiga 100 % av kapitalbasen. Kreditinstitutens status följs upp löpande av Credits treasurerer.

Se även bilaga 3-7.

## 5.2 Marknadsrisk

Marknadsrisk innebär risker för att ett verkligt värde eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Credit bedömer två typer av marknadsrisk; valuta- och ränterisk.

### 5.2.1 Valutarisk

Valutarisk definieras som risken att fluktuationer på valutamarknaden påverkar Credits resultat- och balansräkning negativt. Valutarisk uppkommer i huvudsak vid förvärv av kundfordringar i annan valuta än SEK och vid fakturabelåning i annan valuta än SEK.

Målet är att så långt som möjligt ha motsvarande valutor på in- och utlåningssidan, för att minimera den totala valutaexponeringen. Credits treasurerer övervakar regelbundet exponeringen i olika valutor och gör kontinuerligt en bedömning av konsekvenserna av negativ valutakursförändring samt exponeringens betydelse för kassaflödespåverkan.

Valutarisken mäts månadsvis av bolagets ekonomifunktion. Resultatet rapporteras vidare till Credits Risk Manager. Ytterst beslutar bolagets styrelse om limiter samt metoder för att mäta och hantera valutarisken.

Givet balansräkningen per den sista december 2015 uppgick valutarisken till 3 280 tkr.

Styrelsen har beslutat den maximala valutariskenivån. Denna nivå kontrolleras regelbundet av Credits funktion för riskkontroll.

Tkr	EUR	USD	GBP	NOK	DKK	Övriga valutor	Summa
<b>Tillgångar</b>							
Utlåning till kreditinstitut	1 863	15	5	4 000	479	-	6 362
Utlåning till allmänheten	3	-	2	41 305	21 937	-	63 247
Övriga tillgångar	247	-	-	8	-	-	255
<b>Summa tillgångar</b>	<b>2 113</b>	<b>15</b>	<b>7</b>	<b>45 313</b>	<b>22 416</b>		<b>69 864</b>
Inlåning från allmänheten	32	1	-	3 041	32	-	3 106
Övriga skulder inkl. eget kapital	618	-	-	22 922	2 218	-	25 758
<b>Summa skulder</b>	<b>650</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>25 963</b>	<b>2 250</b>	<b>-</b>	<b>28 864</b>
Effekt (f skatt) av 8% ökning av valutakurs i SEK gentemot utländsk valuta	117	1	1	1 548	1 613	-	3 280

### 5.2.2 Ränterisk

Ränterisken definieras som aktuell och framtida risk för förluster till följd av ogymsamma förändringar av marknadsräntor. Det övergripande syftet är att hålla ränterisken på en så låg nivå som möjligt i förhållande till verksamhetens art och omfattning.

Credits utlåningsverksamhet sker med korta löptider i t.ex. fakturabelåningstjänster medan delbetalningsprodukter samt kontokrediter kan ha löptider upp till ett år. Inlåningsportföljen består bl.a. av en tvåårig produkt där den utestående snittlöptiden är ca ett år. I dagsläget har inlåningsportföljen ungefär samma snittlöptid som utlåningsportföljen. Räntorna ska vara kopplade till samma räntebas, vilket begränsar ränterisken i verksamheten.

Credit beräknar ränterisken genom att månadsvis stresstesta hur räntenettet påverkas av ränteförändringar på 200 punkter.

Styrelsen fastställer en limit för ränterisk. Denna nivå beräknas regelbundet av Credits ekonomifunktion, som rapporterar till Risk Manager. Ytterst beslutar Credits styrelse om limiter samt metoder för att mäta och hantera ränterisken.

Givet balansräkningen per sista december 2015 är ränterisken 1 877 tkr.

### 5.3 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Målsättningen för hantering av operativa risker är god intern styrning, kontroll och kvalitetssäkring.

För beräkning av operativ risk tillämpas basmetoden (15% av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag). Bedömningen görs regelbundet och de största områdena är IT-risk, verksamhets- och processrisk, personrisk, ryktesrisk och extern risk.

Risk Manager bedömer de operativa riskerna och lämnar rekommendationer till styrelsen. Som hjälp i bedömningen används limiter och riskindikatorer.

## **5.4 Finansieringsrisk**

### **5.4.1 Likviditetsrisk**

Likviditetsrisken definieras som risken att Credit inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Målet är att Credit endast skall exponeras mot måttliga likviditetsrisker. Tillgången till finansiering är avgörande för att på ett fullgott sätt kunna hantera likviditetsrisken.

Credit är idag finansierat genom eget kapital och inlåning från allmänheten. Likviditetsrisken bedöms som begränsad.

Likviditetsbehovet styrs av den utlåning som affärsverksamheten kräver. Riskaptiten styr i sin tur nivån av överskottslikviditet.

Likviditetssituationen prognostiseras kontinuerligt genom att beräkna det förväntade framtida kassaflödet. Kassaflödesberäkning sker minst veckovis och visar dagligt nettokassaflöde upp till 30 dagar, även under stressade förhållanden.

Likviditetsbehovet beräknas genom framtagandet av en likviditetsprognos som tar hänsyn till samtlig prognostiserad nettoutlåning under minst en 12-månaders period.

Credit har tagit höjd för hur långt överlikviditeten i inlåningsmedlen får sjunka innan beslut måste fattas om åtgärder för att öka inlåningen. Styrelsen har fastställt en nivå för vilket förväntat/prognostiserat utflöde som vid var tid skall täckas av den beräknade överlikviditeten i inlåningen. Vid överdrag av minimigränsen skall styrelsen informeras och åtgärder vidtas med syfte att öka inlåningen.

Credit har upprättat en beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten. Den uppdateras årligen av Credits Risk Manager. Beredskapsplanen föreskriver de åtgärder som behöver vidtas vid ett stressat eller akut scenario som tex kontaktvägar, beslutsforum samt systematiserad och ordnad avyttring av tillgångar. Credits treasurer ansvarar för åtgärderna i hanteringen av likviditetsrisker.

Credits likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan.

*Likviditetsexponering kontraktuellt återstående löptid (redovisat värde) samt förväntad tidpunkt för återvinning 2015*

Tkr	Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid 2015-12-31						Summa nom kassa- flöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för åter- vinning > 12 mån
	På anfordran	<3 mån	>3 mån < 1år	> 1 år < 5 år	>5 år	Utan löptid			
<b>Tillgångar</b>									
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	34 011						34 011	34 011	
Utlåning till kreditinstitut	311 480						311 480	311 480	
Utlåning till allmänheten	142 199	0	0	56 761			220 576	198 960	56 761
Övriga tillgångar	39 739						39 739	39 739	
Andra immateriella anläggningstillgångar	-						-	660	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	178						178	210	
<b>Summa tillgångar</b>	<b>527 607</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>56 761</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>605 984</b>	<b>585 060</b>	<b>56 761</b>
<b>Skulder</b>									
Inlåning från allmänheten	106 248	1 326	23 685	144 156			275 415	275 415	144 156
Övriga skulder		38 710					38 710	38 710	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		8 109					8 109	8 109	
<b>Summa skulder</b>	<b>106 248</b>	<b>48 145</b>	<b>23 685</b>	<b>144 156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>322 234</b>	<b>322 234</b>	<b>144 156</b>
Obeskattade reserver	54 135						54 135	54 135	
Beviljade limiter	719 961						719 961		
<b>Total skillnad</b>	<b>-352 737</b>	<b>-48 145</b>	<b>-23 685</b>	<b>-87 395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-490 346</b>	<b>208 691</b>	<b>-87 395</b>

#### 5.4.2 Likviditetsreserv

För att hantera ett stressat scenario har Credit en likviditetsreserv som delas upp i två kategorier – den Regulatoriska Reserven och den Övriga Reserven. Den Regulatoriska Reserven, enligt krav från Finansinspektionen, ska på sikt uppgå till LCR 1,0. Detta mått beräknas som summan av den Regulatoriska Reserven dividerat med Nettokassaflödet över en 30 dagars period i ett stressat läge. Denna ekvation skall vid var tid uppfylla det regulatoriska kravet.

Den Regulatoriska Reserven ska placeras i värdepapper, pantsättningsbara i Riksbanken, t ex värdepapper från Svenska Staten, Svenska Kommuner och Landsting samt Svenska Bostadsinstitut - där endast Svenska Staten samt Svenska Kommuner är de kategorier som fullt ut viktas till 100 %.

Styrelsen har beslutat om en miniminivå, som ska garantera en god marginal till den reglementsenliga nivån för att slippa delregleringar av depålagda värdepapper.

Härutöver betraktar Credit sina övriga likvida reserver, kategorin Övrig Reserv, som en ytterligare likviditetsförstärkande reserv. Dit hör samtliga bankkontosaldon samt eventuell placering i värdepapper utöver det som krävs för Regulatorisk Reserv, och som är listade i placeringsreglementet samt följer dess anvisningar om t ex duration, viktning och rating.

Likviditetsreserven per den sista december 2015 uppgick till 34,0 MSEK.

## **5.5 Pensionsrisk**

Credit har enbart avgiftsbestämda pensionsplaner, vilket innebär att bolagets förpliktelse är begränsad till det belopp bolaget bidrar med genom avgifter. Bolagets bidrag motsvarar normalt en procentsats av aktuell lön för den anställde.

## **5.6 Strategisk risk**

Den strategiska risken är risken för att en skada uppkommer om Credit väljer fel strategi i sin strävan efter vinstgivande affärsverksamhet. Fel vald strategi märks exempelvis i förlustbringande verksamhet, oförmåga att svara på de utmaningar som konkurrensläget medför eller försämrade kapitaltäckning. En annan sida av den strategiska risken är oförmåga att anpassa den utvalda strategin till förändringar i omvärlden.

### **5.6.1 Affärsrisk**

Affärsrisk är risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärs miljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling) har en negativ påverkan på volymer och marginaler.

### **5.6.2 Legal risk**

Denna risk avser osäkerheten om hur framtida lagar och regelverk kan förändra situationen på den finansiella marknaden. Credit följer, via Compliancefunktionen, förändringar i lagar och regelverk utfärdade av Riksdagen, Finansinspektionen, EU och andra utfärdare av bestämmelser på den finansiella marknaden.

### **5.6.3 Skatterisk**

Med skatterisk menas risken för ökade skattekostnader. Det kan exempelvis uppstå i samband med förändringar i lagar och regler, vid större strategiska frågor såsom företagsförvärv, omstrukturering eller avyttringar. Credit följer löpande förändringar i regelverk kring skatter och risken bedöms i den första försvarslinjen från tid till annan och rapporteras till Risk Manager.

## **6 Ersättningar till anställda**

Credit har styrande dokument rörande de anställdas ersättningar. Ersättningspolicyn beskriver bland annat;

- Mål för ersättningspolitiken
- Grunder och principer för hur ersättningar fastställs
- Fast- och rörlig ersättning
- Risktagare och särskilt reglerad personal
- Uppskjuten ersättning och bortfall av ersättning
- Information till anställda

Tkr	2015
<b>Löner och andra ersättningar</b>	
-Verkställande direktör	1 294
-Styrelsens arvoden	560
-Ledande befattningshavare, 2 (3)	1 454
-Övriga anställda	3 923
<b>Summa löner</b>	<b>7 231</b>
<b>Sociala kostnader</b>	
-Verkställande direktör	407
-Styrelsens arvoden	176
-Ledande befattningshavare 2 (3)	457
-Övriga anställda	1 431
<b>Summa sociala kostnader</b>	<b>2 471</b>
<b>Pensionskostnader</b>	
-Verkställande direktör	315
-Ledande befattningshavare, 2 (3)	247
-Övriga anställda	459
<b>Summa pensionskostnader</b>	<b>1 021</b>
<b>Summa övriga personalkostnader</b>	<b>89</b>
<b>Summa personalkostnader</b>	<b>10 812</b>
<b>Summa löner, ersättningar och pensioner till VD</b>	<b>1 609</b>
<b>Summa löner, ersättningar och pensioner till styrelsen</b>	<b>560</b>
<b>Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare</b>	<b>1 701</b>
<b>Summa löner, ersättningar och pensioner till ledande befattningshavare Inkl. VD och styrelse</b>	<b>3 870</b>
<b>Summa sociala kostnader och pensionskostnader</b>	<b>3 492</b>

Kostnad för avgiftsbestämda pensioner i förhållande till pensionsgrundande ersättning uppgår till 15%.

I enlighet med FFFS 2011:1 har Credit antagit en ersättningspolicy där en bonuslön kan betalas ut, denna bestäms och godkänns av VD. För 2015 har en sådan rörlig del avsatts med 0 tkr (195 tkr 2014).

## Bilaga 1 Uppgifter kring kärnprimärkapital för PayEx Credit AB 2015

### TSEK

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

## Bilaga 2 Uppgifter kring kärnprimärkapital för PayEx Credit AB

### TSEK

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		(A) BELOPP PÅ UPPLYSNINGSDAGEN	(B) FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ARTIKELHÄNVISNING	(C) BELOPP SOM OMFATTAS AV BESTÄMMELSER OM BEHANDLING SOM TILLÄMPADES FÖRE FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ELLER FÖRESKRIVET RESTVÄRDE ENLIGT FÖRORDNING (EU) nr 757/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	70 000	26.1, 27, 28, 29, EBA- förteckningen 26.3	
	Varav: Aktiekapital	70 000	EBA- förteckningen 26.3	
	Varav: Överkursfond	N/A	EBA- förteckningen 26.3	
2	Ej utdelade vinstmedel	75 263	26.1 c	
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	42 225	26.1	
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse	N/A	26.1 f	
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	N/A	486.2	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483.2	
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	N/A	84, 479, 480	
5a	Årsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	63 428	26.2	
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>250 916</b>		
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	N/A	34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-660	36.1 b, 37, 472.4	
9	Tomt fält i EU	N/A		
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	N/A	36.1 c, 38, 472.5	
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar	N/A	33 a	
12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp	N/A	36.1 d, 40, 159, 472.6	
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)	N/A	32.1	
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	N/A	33 b	
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	N/A	36.1 e, 41, 472.7	
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	N/A	36.1 f, 42, 472.8	



17	Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institut har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	36.1 g, 44, 472.9	
18	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	36.1 h, 43, 45, 46, 49.2, 49.3, 79, 472.10	
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	36.1 i, 43, 45, 47, 48.1 b, 49.1-49.3, 79, 470, 472.11	
20	Tomt fält i EU	N/A		
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	N/A	36.1 k	
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	N/A	36.1 k i, 89-91	
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	N/A	36.1 k ii 243.1 b 244.1 b 258	
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	N/A	36.1 k iii, 379.3	
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	N/A	36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)	N/A	48.1	
23	varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	N/A	36.1 i, 48.1 b, 470, 472.11	
24	Tomt fält i EU	N/A		
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	N/A	36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	N/A	36.1 a, 472.3	
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)	N/A	36.1 l	
26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftning före kapitaltäckningsförordningen	N/A		
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser realiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468	N/A		
	Varav: filter för realiserad förlust 1	N/A	467	
	Varav: filter för realiserad vinst 1	N/A	468	
26b	Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	N/A	481	
	Varav: ...	N/A	481	
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	N/A	36.1 j	
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-660</b>		
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>250 256</b>		
<b>Primärkapitaltillskott: Instrument</b>				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	N/A	51, 52	

31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	N/A		
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	N/A		
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet	N/A	486.3	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483.3	
34	Kvalificerade primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	N/A	85, 86, 480	
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	N/A	486.3	
36	<b>Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>0</b>		
<b>Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar</b>				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	N/A	52.1 b, 56 a, 57, 475.2	
38	Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	56 b, 58, 475.3	
39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	56 c, 59, 60, 79, 475.4	
40	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)	N/A	56 d, 59, 79, 475.4	
41	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	N/A		
41a	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	472, 473.3 a, 472.4, 472.6, 472.8 a, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delärsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.	N/A		
41b	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	477, 477.3, 477.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.	N/A		
41c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	N/A	467, 468, 481	
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	N/A	56 e	

43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		
44	Primärkapitaltillskott	0		
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	250 256		
<b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	N/A	62, 63	
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet	N/A	486.4	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	N/A	483.4	
48	Kvalificerande supplementärkapital som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	N/A	87, 88, 480	
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	N/A	486.4	
50	Kreditriskjusteringar	N/A	62 c och d	
51	<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>0</b>		
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	N/A	63.b i, 66 a, 67, 477,2	
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	N/A	66 b, 68, 477.3	
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	66 c, 69, 70, 79, 477.4	
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang	N/A		
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang	N/A		
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	N/A	66 d, 69, 79, 477.4	
56	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på supplementärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	N/A		
56a	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	472, 472.3 a, 472.4, 472.6, 472.8, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.	N/A		

56b	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	N/A	475, 475.2 a, 475.3, 475.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av primärkapitaltillskottsinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.	N/A		
56c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen	N/A	467, 468, 481	
57	<b>Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital</b>	<b>0</b>		
58	<b>Supplementärkapital</b>	<b>0</b>		
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>250 256</b>		
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och överrangsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	533 347		
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförordning (EU) 575/213) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)	N/A	472, 472.5, 472.8 b, 472.10 b, 472.11 b	
	Varav: ...poster som inte dragits av från primärkapitaltillskottsposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)	N/A	475, 475.2 b, 475.2 c, 475.4 b	
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)	N/A	477, 477.2 b, 477.2 c, 477.4 b	
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>533 347</b>		
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	46,9%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	46,9%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	46,9%	92.2 c	
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	3,5%	Kapitalkravs-direktivet 128, 129, 140	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%		
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1%		
67	Varav: krav på systemriskbuffert	N/A		
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut		Kapitalkravs-direktivet 131	

68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	43,4%	Kapitalkravs- direktivet 128	
69	[ej relevant i EU-förordningen]	N/A		
70	[ej relevant i EU-förordningen]	N/A		
71	[ej relevant i EU-förordningen]	N/A		
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	N/A	36.1 h, 45, 46, 472.10, 56 c, 59, 60, 475.4, 66 c, 69, 70, 477.4	
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)	N/A	36.1 i, 45, 48, 470, 472.11	
74	Tomt fält i EU	N/A		
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	N/A	36.1 c, 38, 48, 470, 472.5	
<b>Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet</b>				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)	N/A	62	
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	N/A	62	
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)	N/A	62	
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden5	N/A	62	
<b>Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)</b>				
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	N/A	484.3, 486.2 och 486.5	
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfalldagar)	N/A	484.3, 486.2 och 486.5	
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	N/A	484.4, 486.3 och 486.5	
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfalldagar)	N/A	484.4, 486.3 och 486.5	
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	N/A	484.5, 486.4 och 486.5	
85	Belopp som utesluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfalldagar)	N/A	484.5, 486.4 och 486.5	

### Bilaga 3 Total exponering fördelat på olika exponeringsklasser PayEx Credit AB

#### Total exponering fördelat på olika typer av exponeringsklasser, 31 december 2015

MSEK	Brutto-exponeringsbelopp
<b>Exponeringsklass</b>	34 011
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	
Exponeringar mot offentliga organ	
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	
Exponeringar mot internationella organisationer	
Exponeringar mot institut	311 480
Exponeringar mot företag	29 733
Exponeringar mot hushåll	223 867
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	
Fallerande exponeringar	
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk	
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	
Poster som avser positioner i värdepapperisering	
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg	
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar (fond)	
Aktieexponeringar	
Övriga poster	210
<b>Summa</b>	<b>599 301</b>

#### Bilaga 4 Exponering fördelad på geografiska områden PayEx Credit AB

##### Exponering fördelad på geografiska områden, 31 december 2015

MSEK	Exponeringsbelopp	Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
		< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
<b>Sverige</b>					
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter					
Exponeringar mot hushåll	148 749		4 275	4 275	
Exponeringar mot företag	29 733				
<i>Summa</i>	<b>178 482</b>		<b>4 275</b>	<b>4 275</b>	
<b>Norge</b>					
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter					
Exponeringar mot hushåll	38 264		10 626	10 626	
Exponeringar mot företag					
<i>Summa</i>	<b>38 264</b>		<b>10 626</b>	<b>10 626</b>	
<b>Danmark</b>					
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter					
Exponeringar mot hushåll	21 953				
Exponeringar mot företag					
<i>Summa</i>	<b>21 953</b>				

## Bilaga 5 Exponeringars spridning per motpartsslag PayEx Credit AB

### Exponeringarnas spridning per motpartsslag, 31 december 2015

MSEK	Exponeringsbelopp	Osäkra eller fallerade fordringar		Kreditriskjusteringar	
		< 90 dagar efter förfall	> 90 dagar efter förfall	Specifika	Allmänna
<b>Exponeringar mot centralbanker och institut</b>					
	Riksbanken				
	Svenska banker	305 117			
	Svenska kreditmarknadsföretag				
	Svenska värdepappersbolag				
	Utländska kreditinstitut	6 363			
	Övriga kreditinstitut				
	<b>Summa</b>	<b>311 480</b>			
<b>Exponeringar mot allmänheten</b>					
	Svenska kommuner och landsting				
	Svenska icke-finansiella företag	29 733			
	Exponeringar mot små- och medelstora företag	15 496			
	Klassificerade som hushållsexponeringar	193 470	14 901	14 901	
	Riksgäldskontoret				
	Svenska försäkringsföretag				
	Svenska värdepappersfonder och specialfonder				
	Övrig svensk allmänhet				
	Utländsk allmänhet				
	<b>Summa</b>	<b>238 699</b>	<b>14 901</b>	<b>14 901</b>	



## Bilaga 6 Förändringar i de specifika och allmänna kreditriskjusteringarna för osäkra fordringar under perioden

Förändringar i de specifika och allmänna kreditriskjusteringarna för osäkra fordringar under perioden		
MSEK	Kreditriskjusteringar	
	Specifika	Allmänna
Ingående balans för reserveringar för lånefordringar, 1 jan 2015	24 201	
Periodens reserveringar	3 686	
Återförda reserveringar	-13396	
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar		
Övriga justeringar		
Utgående balans, reserveringar för lånefordringar, 31 dec 2015	14 491	

## Bilaga 7 Återstående löptid, fördelade på exponeringsklass PayEx Credit AB

Återstående löptid, fördelade per exponeringsklass per 31:a december 2015					
MSEK	Löptid (månader)				
	0-3	3-6	6-9	9-12	12+
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker och institut	34 011				
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter					
Exponeringar mot offentliga organ					
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker					
Exponeringar mot internationella organisationer					
Exponeringar mot institut	311 480				
Exponeringar mot företag	29 733				
Exponeringar mot hushåll	204 300	632			4 034
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter					
Fallerande exponeringar					
Exponeringar som är förenade med särskilt hög risk					
Exponeringar i form av säkerställda obligationer					
Poster som avser positioner i värdepapperisering					
Exponeringar mot institut och företag med ett kortfristigt kreditbetyg					
Exponeringar i form av andelar eller aktier i företag för kollektiva investeringar					
Aktieexponeringar					
Övriga poster	210				
<b>Summa</b>	<b>579 734</b>	<b>632</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 034</b>