

## KAPITALTÄCKNINGSANALYS –SVEA EKONOMI FINANSIELL FÖRETAGSGRUPP

### Koncernens verksamhet och struktur

Svea Ekonomi AB, org. nr 556489-2924 är ett kreditmarknadsbolag under Finansinspektionens tillsyn och moderbolag för koncernen. Koncernen erbjuder genom dess bolag följande tjänster:

- Faktura- och reskontraservice
- Factoring
- Fakturaköp
- Säljfinansiering
- Köp av fordringsstockar
- Blacolån genom SveaDirekt
- Inlåning
- CallCenter och kundtjänst
- Inkasso
- Kreditinformation
- Juridisk service
- Billing
- Momsåtervinning
- Kurser

Verksamheten bedrivs förutom i Sverige också i Norge, Finland, Estland, Lettland, Danmark, Holland, Schweiz och Cypern. Den del av koncernen som ingår i den finansiella gruppen är Svea Ekonomi AB med filialerna Svea Finans NUF (Norge) och Svea Ekonomi AB filial i Finland samt de helägda dotterbolagen Svea Finantseerimine OÜ (Estland), Svea Finance SIA (Lettland), Svea Finans A/S (Danmark), Parkerhouse Finans Finland OY, Svea Finans Nederland BV, Svea Finans AG (Schweiz) och Seblinco Finans Holding AB. Dessutom ingår de delägda dotterbolagen Kapitalkredit Sverige AB och Cogilane Holdings Limited (Cypern) samt 50% av koncernföretaget Daylet Limited (Cypern).

### Kapitalbas och kapitalkrav

#### Tillämpade regelverk

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

Beräkningen av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

Kapitalkravet är beräknat i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

#### Information om kreditrisk

Kapitalkravet har räknats fram med schablonmetoden för kreditrisk (8 % av den finansiella gruppens totala och riskvägda exponeringar).

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering lämnar Svea Ekonomi upplysningar i årsredovisningen för år 2010 avseende vidare information om bolagets kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Information om kreditförluster såsom periodens nettokostnad, bortskrivningar och reserveringar, återfinns också i årsredovisningen.

#### Information om marknadsrisk och operativ risk

Bolagets marknadsrisk är relaterade till valutaexponeringar. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 % av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter justerat för utdelningar från koncernföretag).

#### Information om ränterisk

Företaget arbetar huvudsakligen endast med rörliga räntor, varför ränteriskerna är obetydliga

<b>Kapitaltäckning</b>	<b>2011-06-30</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2010-09-30</b>	<b>2010-06-30</b>
Kapitalbas	569 299	538 036	489 353	449 812	413 601
Kapitalkrav	351 303	321 695	318 955	289 962	285 699
Överskott av kapital	217 996	216 341	170 398	159 850	127 902
Kapitaltäckningskvot	1,62	1,67	1,53	1,55	1,45
Primärkapitalkvot	1,42	1,37	1,25	1,33	1,26
Eget kapital	618 811	582 640	534 699	488 194	453 653
Avgår fond för verkligt värde	-41 543	-57 725	-50 750	-23 947	-12 041
Förelagen utdelning	0	-10 000	-10 000	0	0
Avgår immteriella tillgångar	-67 062	-65 308	-65 521	-70 641	-73 467
Avgår uppskjuten skattefordran	-9 972	-9 517	-10 385	-8 961	-9 452
Primärt kapital	500 234	440 090	398 043	384 645	358 693
Förlagslån	27 522	40 221	40 560	41 220	42 867
Fond för verkligt värde	41 543	57 725	50 750	23 947	12 041
Supplementärt kapital	69 065	97 946	91 310	65 167	54 908
<b>Primärt och supplementärt kapital</b>	<b>569 299</b>	<b>538 036</b>	<b>489 353</b>	<b>449 812</b>	<b>413 601</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>569 299</b>	<b>538 036</b>	<b>489 353</b>	<b>449 812</b>	<b>413 601</b>
Institutsexponeringar	250 424	289 881	258 931	301 603	365 554
Företagsexponeringar	1 329 590	1 190 902	1 282 307	1 095 297	1 021 353
Hushållsexponeringar	1 093 674	897 252	875 614	802 849	781 703
Övriga exponeringar	658 143	629 041	586 380	526 172	494 461
Kreditrisk	3 331 831	3 007 076	3 003 232	2 725 921	2 663 071
Valutakursrisk	195 745	150 406	119 986	130 759	140 325
Operativ risk	460 647	460 647	460 647	409 516	409 516
<b>Riskvägda exponeringar</b>	<b>3 988 223</b>	<b>3 618 129</b>	<b>3 583 865</b>	<b>3 266 196</b>	<b>3 212 912</b>
Institutsexponeringar	20 034	23 190	20 715	24 128	29 245
Företagsexponeringar	106 367	95 272	102 585	87 624	81 708
Hushållsexponeringar	87 494	71 780	70 049	64 228	62 536
Övriga exponeringar	52 651	50 323	46 910	42 094	39 557
Kreditrisk	266 546	240 565	240 259	218 074	213 046
Valutakursrisk	15 660	12 032	9 599	10 461	11 226
Operativ risk	69 097	69 097	69 097	61 427	61 427
<b>Kapitalkrav</b>	<b>351 303</b>	<b>321 695</b>	<b>318 955</b>	<b>289 962</b>	<b>285 699</b>

<b>Exponering per klass och land</b>	<b>2011-06-30</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2010-09-30</b>	<b>2010-06-30</b>
Sverige	1 165 777	1 238 542	1 147 755	1 393 905	1 718 826
Norge	59 224	103 262	66 348	58 586	63 311
Finland	20 417	52 916	55 608	33 121	28 944
Danmark	900	10 155	1 545	2 864	992
Estland	106	7 760	5 484	5 024	10 573
Lettland	404	776	650	899	636
Schweiz	3 799	3 537	8 175	1 408	2 709
Holland	203	494	1 302	567	1 777
Ryssland	1 292	31 964	7 787	11 640	0
<b>Institutsexponeringar</b>	<b>1 252 122</b>	<b>1 449 406</b>	<b>1 294 654</b>	<b>1 508 014</b>	<b>1 827 768</b>
Sverige	701 354	651 765	626 113	601 117	590 065
Norge	325 105	245 244	235 912	267 084	292 323
Finland	365 307	271 567	236 462	226 183	183 150
Danmark	2 564	2 189	1 990	1 505	1 735
Estland	24 634	20 954	21 324	21 016	24 007
Lettland	2 812	3 286	3 872	4 314	4 863
Schweiz	0	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0	0
Ryssland	142 809	99 865	121 003	16 104	0
<b>Företagsexponeringar</b>	<b>1 564 585</b>	<b>1 294 870</b>	<b>1 246 676</b>	<b>1 137 323</b>	<b>1 096 143</b>
Sverige	1 006 071	960 694	1 075 963	882 847	844 447
Norge	189 688	225 148	199 215	216 570	187 723
Finland	303 388	241 967	253 221	225 906	224 338
Danmark	55 380	48 462	52 017	34 402	31 216
Estland	12 253	1 572	3 653	4 046	1 815
Lettland	0	0	0	0	0
Schweiz	27 910	19 748	27 507	28 064	20 329
Holland	132 789	116 735	108 441	116 150	105 578
Ryssland	0	0	0	0	0
<b>Hushållsexponeringar</b>	<b>1 727 479</b>	<b>1 614 326</b>	<b>1 720 017</b>	<b>1 507 985</b>	<b>1 415 446</b>
Sverige	612 449	587 341	560 289	496 423	467 691
Norge	15 591	16 143	14 413	14 907	14 264
Finland	43 447	42 202	41 669	45 326	46 078
Danmark	5 817	5 755	5 680	4 339	4 550
Estland	176	170	184	245	215
Lettland	196	193	176	129	113
Schweiz	16 695	16 446	16 943	13 093	14 041
Holland	17 943	17 143	15 610	29 150	30 428
Ryssland	22 863	18 473	7 322	2 162	
<b>Övriga exponeringar</b>	<b>735 177</b>	<b>703 866</b>	<b>662 286</b>	<b>605 774</b>	<b>577 380</b>

### **Intern kapitalutvärdering – IKU**

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital beräknas kapitalkrav för de risker som bedöms vara väsentliga för Svea Ekonomis verksamhet. Detta innebär att Svea Ekonomi håller en större kapitalbuffert än vad som erfordras i kapitaltäckningsanalysen ovan.

Riskerna som identifierats som väsentliga för verksamheten är likviditetsrisk, intjäningsrisk, strategisk risk och ryktesrisk. Utöver dessa ingår risk för underestimerad operativ risk, risken för underestimerad kreditrisk och ränterisk i den interna kapitalutvärderingen.

Analysen av kapitalbehovet görs med kvalitativa metoder och baseras på ett antal scenarier per riskdrivare, t ex ökad konkurrens. Den samlade bedömningen av dessa risker är att bolagets kapitalbas utöver minimikapitalkravet även täcker kapitalbehovet för dessa risker.

Bolagets tillväxt motiverar en kapitalbuffert och för att klara den planerade tillväxten har styrelsen beslutat att kapitalbasen vid varje tillfälle ska överstiga minimikapitalkravet med 20 %.

IKU:n granskas löpande av följande funktioner för styrning och kontroll.

- En internt anställd person ansvarar för bolagets riskkontroll
- Compliance utförs av en externt anlitad advokat.
- Oberoende granskning utförs av externt anlitade revisorer

En gång om året görs en omfattande genomgång och revidering av IKU:n och efter remissförfarande granskas och antas den av styrelsen.

Utarbetandet av Svea Ekonomi AB:s IKU sker genom ett kontinuerligt flöde där man i det dagliga arbetet ständigt fokuserar på att utvärdera och bedöma de risker som finns i verksamheten.