

## 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>2011-09-30</b>	<b>2011-06-30</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2010-09-30</b>
Kapitalbas	543 063	569 299	538 036	489 353	449 812
Kapitalkrav	367 755	351 303	321 695	318 955	289 962
Överskott av kapital	175 308	217 996	216 341	170 398	159 850
Kapitaltäckningskvot	1,48	1,62	1,67	1,53	1,55
Primärkapitalkvot	1,46	1,42	1,37	1,25	1,33
Eget kapital	619 994	618 811	582 640	534 699	488 194
Avgår fond för verkligt värde	-6 350	-41 543	-57 725	-50 750	-23 947
Förelagen utdelning	0	0	-10 000	-10 000	0
Avgår immteriella tillgångar	-67 078	-67 062	-65 308	-65 521	-70 641
Avgår uppskjuten skattefordran	-9 853	-9 972	-9 517	-10 385	-8 961
Primärt kapital	536 713	500 234	440 090	398 043	384 645
Förlagslån	0	27 522	40 221	40 560	41 220
Fond för verkligt värde	6 350	41 543	57 725	50 750	23 947
Supplementärt kapital	6 350	69 065	97 946	91 310	65 167
<b>Primärt och supplementärt kapital</b>	<b>543 063</b>	<b>569 299</b>	<b>538 036</b>	<b>489 353</b>	<b>449 812</b>
<b>Kapitalbas</b>	<b>543 063</b>	<b>569 299</b>	<b>538 036</b>	<b>489 353</b>	<b>449 812</b>
Institutsexponeringar	224 503	250 424	289 881	258 931	301 603
Företagsexponeringar	1 518 732	1 329 590	1 190 902	1 282 307	1 095 297
Hushållsexponeringar	1 136 335	1 093 674	897 252	875 614	802 849
Övriga exponeringar	628 854	658 143	629 041	586 380	526 172
Kreditrisk	3 508 424	3 331 831	3 007 076	3 003 232	2 725 921
Valutakursrisk	224 798	195 745	150 406	119 986	130 759
Operativ risk	460 647	460 647	460 647	460 647	409 516
<b>Riskvägda exponeringar</b>	<b>4 193 869</b>	<b>3 988 223</b>	<b>3 618 129</b>	<b>3 583 865</b>	<b>3 266 196</b>
Institutsexponeringar	17 960	20 034	23 190	20 715	24 128
Företagsexponeringar	121 499	106 367	95 272	102 585	87 624
Hushållsexponeringar	90 907	87 494	71 780	70 049	64 228
Övriga exponeringar	50 308	52 651	50 323	46 910	42 094
Kreditrisk	280 674	266 546	240 565	240 259	218 074
Valutakursrisk	17 984	15 660	12 032	9 599	10 461
Operativ risk	69 097	69 097	69 097	69 097	61 427
<b>Kapitalkrav</b>	<b>367 755</b>	<b>351 303</b>	<b>321 695</b>	<b>318 955</b>	<b>289 962</b>

<b>Exponering per klass och land</b>	<b>2011-09-30</b>	<b>2011-06-30</b>	<b>2011-03-31</b>	<b>2010-12-31</b>	<b>2010-09-30</b>
Sverige	992 804	1 165 777	1 238 542	1 147 755	1 393 905
Norge	72 007	59 224	103 262	66 348	58 586
Finland	34 896	20 417	52 916	55 608	33 121
Danmark	2 615	900	10 155	1 545	2 864
Estland	3 252	106	7 760	5 484	5 024
Lettland	283	404	776	650	899
Schweiz	1 832	3 799	3 537	8 175	1 408
Holland	13 820	203	494	1 302	567
Ryssland	1 008	1 292	31 964	7 787	11 640
<b>Institutsexponeringar</b>	<b>1 122 517</b>	<b>1 252 122</b>	<b>1 449 406</b>	<b>1 294 654</b>	<b>1 508 014</b>
Sverige	1 126 807	1 006 071	960 694	1 075 963	882 847
Norge	195 034	189 688	225 148	199 215	216 570
Finland	307 244	303 388	241 967	253 221	225 906
Danmark	57 370	55 380	48 462	52 017	34 402
Estland	14 901	12 253	1 572	3 653	4 046
Lettland	0	0	0	0	0
Schweiz	33 067	27 910	19 748	27 507	28 064
Holland	167 067	132 789	116 735	108 441	116 150
Ryssland	0	0	0	0	0
<b>Företagsexponeringar</b>	<b>1 901 490</b>	<b>1 727 479</b>	<b>1 614 326</b>	<b>1 720 017</b>	<b>1 507 985</b>
Sverige	722 672	701 354	651 765	626 113	601 117
Norge	351 016	325 105	245 244	235 912	267 084
Finland	421 472	365 307	271 567	236 462	226 183
Danmark	3 387	2 564	2 189	1 990	1 505
Estland	24 096	24 634	20 954	21 324	21 016
Lettland	2 415	2 812	3 286	3 872	4 314
Schweiz	0	0	0	0	0
Holland	0	0	0	0	0
Ryssland	111 848	142 809	99 865	121 003	16 104
<b>Hushållsexponeringar</b>	<b>1 636 906</b>	<b>1 564 585</b>	<b>1 294 870</b>	<b>1 246 676</b>	<b>1 137 323</b>
Sverige	587 359	612 449	587 341	560 289	496 423
Norge	15 851	15 591	16 143	14 413	14 907
Finland	44 779	43 447	42 202	41 669	45 326
Danmark	5 810	5 817	5 755	5 680	4 339
Estland	183	176	170	184	245
Lettland	217	196	193	176	129
Schweiz	16 734	16 695	16 446	16 943	13 093
Holland	19 106	17 943	17 143	15 610	29 150
Ryssland	15 746	22 863	18 473	7 322	2 162
<b>Övriga exponeringar</b>	<b>705 785</b>	<b>735 177</b>	<b>703 866</b>	<b>662 286</b>	<b>605 774</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.