

**Årlig information om
kapitaltäckning och riskhantering
2015**



Klarna-koncernen

Klarna Holding AB (556676-2356)

Innehållsförteckning

1. Inledning	3
2. Information om den konsoliderade situationen	3
3. Information om bolagsstyrning	4
4. Information om riskhantering	4
4.1. Information om kapitaltäckning och bruttosoliditet	5
4.2. Kreditrisk	9
4.3. Marknadsrisk	13
4.3.1. Ränterisk	13
4.3.2. Valutarisk	14
4.4. Operativ risk	15
4.5. Likviditetsrisk	16
Appendix 1 – Deklaration av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets arrangemang för riskhantering enligt CRR Art 431.1.e	18
Appendix 2 – Förklaring av Styrelsen i Klarna AB avseendeinstitutets riskprofil	
	19
Appendix 3 – Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB-koncernens balansräkning	20
Appendix 4 – Kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB	21
Appendix 5 – Kapitalbasinstrument för Klarna AB	23
Appendix 6 – Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden	25
Appendix 7 – Bruottosoliditetsgrad för den konsoliderade situationen	32
Appendix 8 – Bruottosoliditetsgrad för Klarna AB	35

1. Inledning

Den årliga informationen om Klarnas kapitaltäckning och riskhantering nedan lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Informationen avser förhållandena för den konsoliderade situationen ("gruppen") med moderbolag Klarna Holding AB (556676-2356) per den 31 december 2015 om inte annat särskilt anges. Belopp anges som tusental kronor (TSEK).

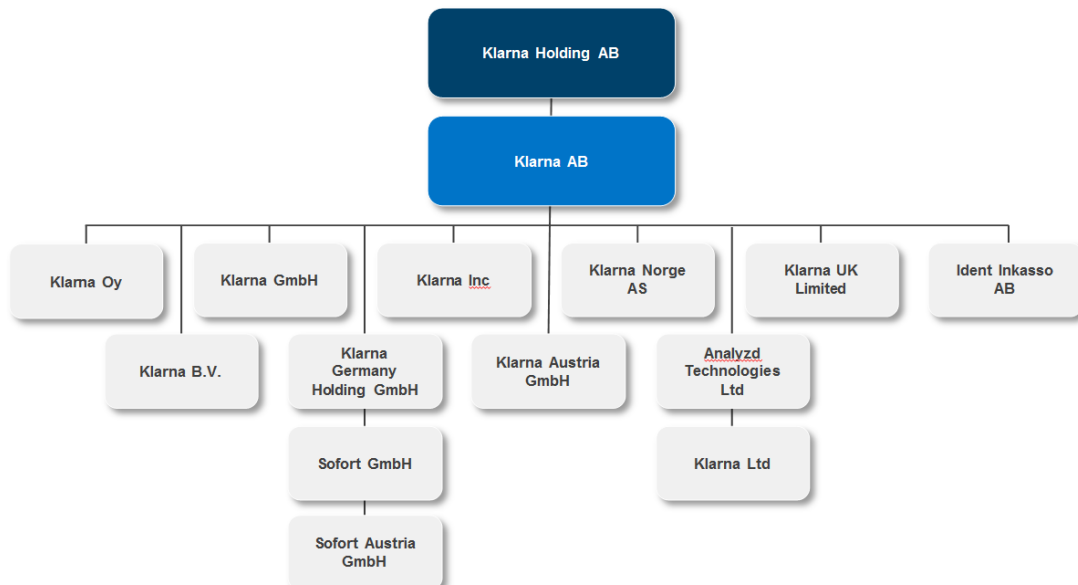
Informationen publiceras på Klarnas hemsida (www.klarna.com).

2. Information om den konsoliderade situationen

Klarna Holding AB har sitt säte i Stockholm och är moderbolaget i Klarna-koncernen. Klarna Holding AB upprättar koncernredovisning för koncernen bestående av moderbolaget Klarna Holding AB och det helägda dotterbolaget Klarna AB, som äger dotterbolagen Klarna OY, Klarna Norge AS, Klarna B.V., Klarna GmbH, Analyzd Technologies Ltd., Klarna Inc, Klarna Austria GmbH, Ident Inkasso, Klarna UK Ltd och Klarna Germany Holding GmbH.

Klarna AB är ett registrerat kreditmarknadsbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. All tillståndspliktig verksamhet bedrivs i Klarna AB, medan de utländska dotterbolagen bedriver marknads- och kundservicetjänster som inte faller under den tillståndspliktiga verksamheten samt forskning och utveckling. Klarna-koncernens legala struktur framgår av organisationsschemat nedan.

Figur 1 – Klarna-koncernens legala struktur



3. Information om bolagsstyrning

Styrelseledamöterna i Klarna AB utses av bolagstämman i enlighet med aktiebolagslagen. Styrelsen har inte antagit någon rekryteringspolicy och i praktiken föreslås och utses styrelseledamöter av de aktieägare som innehar en majoritet av såväl rösterna som kapitalet i bolaget.

För att säkerställa att styrelsen, styrelseledamöterna och den verkställande direktören uppfyller kraven på tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet samt mångfald har Klarna upprättat en lämplighets- och mångfaldspolicy för bedömning av styrelseledamöter och personer i nyckelfunktioner.

I enlighet med denna policy ska alla styrelseuppdrag i Klarna AB grundas på meritervarvid det främsta syftet är att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. För att uppfylla detta eftersträvas en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och det är uttalat att mångfald, avseende bl.a. ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta. Ambitionen är att säkerställa mångfald och att styrelseledamöterna kompletterar varandra för att täcka den expertis som är central för Klarna. För närvarande har styrelsen i sin helhet tillräckliga kunskaper och erfarenheter för att leda Klarna samt uppvisar fullgod mångfald och bredd avseende egenskaper och kompetenser som Klarna behöver. En närmare presentation av styrelseledamöterna, deras bakgrund och andra uppdrag finns presenterat på Klarnas webbplats, www.klarna.com.

4. Information om riskhantering

Klarna's styrelse är ytterst ansvariga för riskhantering och fastställer de styrdokument som reglerar företagsgruppens risktagande och riskhantering. Styrelsen fastställer även Klarnas risktolerans inklusive krav på kapitaltäckningskvot samt övriga limiter som ska följas.

Styrelsen har inrättat ett riskutskott, Audit, Compliance & Risk Committee (ACRC), som ansvarar för alla risk- och kapitalrelaterade frågor samt frågor rörande internrevision och compliance. ACRC har haft fem sammanträden under 2015.

Styrelsen har i Risk Policyn fastställt hur och när den ska få information om Klarnas risker och riskhantering. Den periodiskt återkommande riskrapporteringen är utformad så att den tillhandahåller tillförlitlig, aktuell, fullständig information, rapporteras i rätt tid till mottagarna samt återspeglar marknadsutvecklingen och karaktären på olika risktyper. Styrelsen, ACRC, verkställande direktören, koncernledningen samt övriga funktioner som behöver ha information får regelbundna rapporter avseende status på risker och riskhanteringen. Klarnas riskkontrollfunktion tillhandahåller en riskrapport kvartalsvis som bland annat ska inkludera en omfattande och objektiv presentation av alla större risker som Klarna är exponerat för samt en uppföljning av risktoleranslimiter och riskhanteringen för att möjliggöra för styrelsen att säkerställa att Klarnas riskhantering och kontroll är fullgod. Funktionen för regelefterlevnad, tillhandahåller också en rapport till ACRC och styrelsen kvartalsvis som bland annat inkluderar Klarnas regelefterlevnadsrisker. De överträdelser av limiter som kräver omedelbar eskalering enligt Risk Policyn rapporteras direkt till verkställande direktören, ACRC och styrelsens ordförande. Alla riskrelaterade beslut som

fattas av koncernledningen eller diskussioner som förs av denna och som skulle kunna medföra implikationer för styrning och kontroll på styrelsenivå dokumenteras. Risk Control följer upp eventuella åtgärder och rapporterar dessa till ACRC och styrelsen

Utöver Risk Policyn finns det styrdokument och instruktioner för samtliga identifierade risker, vilka kompletteras av detaljerade rutinbeskrivningar inom organisationen.

Utgångspunkten för den interna kontrollen och riskhanteringsramverket är en modell med tre försvarslinjer (se bild nedan), där första linjen, som består av samtliga affärsenheter, ansvarar för riskerna och den interna kontrollen.

För att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs i enlighet med externa regelverk och de interna policyer som antagits av styrelsen och ledningen, har Klarna oberoende funktioner för regelefterlevnad (Compliance) och riskkontroll (Risk Control). Dessa två funktioner utgör den andra försvarslinjen och rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

Tredje försvarslinjen utgörs av Klarnas Internrevision (Internal Audit) som utför en regelbunden oberoende granskning av styrning och riskhantering.

Figur 2 – Modell för riskhantering och intern kontroll med tre försvarslinjer

Styrelse och Företagsledning – övergripande ansvar för riskhantering		
Business Line Management	Risk Control & Compliance	Internal Audit
Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje Försvarslinjen
Ansvariga för risk och riskhantering. Utför nödvändiga kontroller för att säkerställa att riskexponering är på en acceptabel nivå.	Antar policies and ramverk för riskhantering, Rådgivning, riskbedömning och uppföljning	Testar, validerar och bedömer effektiviteten hos riskstyrning och -hantering, samt interna kontroller

Klarnas samlade risker utvärderas årligen inom ramen för den interna kapitalutvärderingen.

4.1. Information om kapitaltäckning och bruttosoliditet

Klarnas kapitalbas har som funktion att absorbera sådana framtida oväntade förluster som inte är möjliga att undvika eller lindra och säkerställer att det alltid finns tillräckliga finansiella resurser för kunna möta bolagets förpliktelser. Klarnas kapitalbas fungerar på detta sätt som ett yttersta skydd mot risk.

Styrelsen ansvarar för övergripande planering av kapitalstrukturen, samt för tillförsel av nytt kapital i det fall det anses nödvändigt. Lämplig kapitalplanering bidrar till att företaget är välrustat för att möta situationer när det behövs ytterligare kapital. Klarna har en tydligt

formulerad syn på vad som utgör en optimal kapitalbas för att säkerställa långsiktig överlevnad och ge en tillräcklig buffert vid inträde på nya marknader. Följande faktorer tas i beaktande:

- Minimikapitalkrav enligt lagar och förordningar inklusive buffertar
- Ägarnas avkastningskrav och effektiv kapitalhantering
- Nödvändig kapitalisering för att motparter ska betrakta Klarna som en tillförlitlig partner och för att säkerställa förtroende på kapitalmarknaden

Klarna är förpliktigt att hålla en miniminivå på sitt kapital i förhållande till riskexponering (Pelare I) samt att genomföra en intern utvärdering av tillräckligt kapital i förhållande till risk (Pelare II). Utöver detta har genom Lag (2014:966) om Kapitabuffertar och FFFS 2014:12 de kapitalbuffertar som fastslås i CRDIV blivit tillämpliga för Klarna. Utöver kravet att hålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent av Riskexponering, vilket trädde i kraft under 2014, så har kontracykliska kapitabuffertar aktiverats avseende svenska och norska kreditexponeringar. Vid årsskiftet 2015 var kraven i båda dessa länder 1 procent av riskexponering.

Sammantaget medför de höjda buffertkraven en ökning av kapitalkravet enligt Pelare I från 10,5 procent till 11,1 procent av riskexponeringsbelopp.

Det ytterligare kapital som krävs under Pelare II, och det resulterande totala kapitalkravet, fastställs genom Klarnas interna kapitalutvärderingsprocess (IKU). Se Tabell 1 och 2 nedan för detaljer om Klarnas kapitalkrav enligt Pelare I och Pelare II och om Klarnas kapitaltäckning. Ytterligare information om sammansättningen av Klarnas kapitalbas finns i Appendix 3-5.

Klarnas kapitaltäckning övervakas löpande av Finance och Risk Control för att säkerställa att kapitalkraven och limiterna inte överskrids. Varje överträdelse eskaleras och Klarnas finansiella återhämtningsplan (FRP) innehåller ett brett urval av åtgärder som den verkställande ledningen kan använda i en stressad kapitalsituation.

Tabell 1 – Kapitaltäckning

Kapitaltäckning TSEK		Konsoliderad situation	
		2015	2014
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 027 320	1 674 522
	- varav: aktiekapital	1 860	1 693
2	Ej utdelade vinstmedel	285 689	279 738
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	78 661	-
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	127 212	75 215
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 518 882	2 029 475
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1 130 651	-1 209 697
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 130 651	-1 209 697
29	Kärnprimärkapital	1 388 231	819 777
Primärkapitaltillskott: instrument			
44	Primärkapitaltillskott	-	-
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 388 231	819 777
Supplementärkapital: instrument och avsättningar			
58	Supplementärkapital	-	-
59	Totalt kapital (Totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 388 231	819 777
60	Totala riskvägda tillgångar	7 231 298	5 398 184
Kapitalrelationer och buffertar			
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	15,2%
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	15,2%
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	15,2%
64	Institutspecifika 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)	3,1%	2,5%
	article 92 (1) (a) plus capital conservation and countercyclical buffer requirements, plus systemic risk buffer, plus systemically important institution buffer expressed as a percentage of risk exposure amount)	3,1%	2,5%
65	- varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
66	- varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,6%	0,0%
67	- varav: krav på systemriskbuffert	0,0%	0,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	11,2%	4,7%
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)			
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)	2 246	7 830

Styrelsen har fastslagit att Klarnas kapitalrelation vid varje givet tillfälle skall överstiga 110% av gällande minimikapitalkrav för Pelare 1 inklusive kapitalbuffertar¹. Utöver detta ska det hållas kapital för att möta det ytterligare kapitalkrav enligt Pelare 2 som följer av Klarnas IKU. ACRC följer löpande upp detta mål.

Företagsgruppens kapitalbas består uteslutande av aktiekapital och balanserad vinst. Klarna har under året inte haft några utstående supplementärkapitalinstrument. Se Appendix 4 och 5 för en beskrivning av utstående kapitalinstrument.

Tabell 2 – Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	Konsoliderad situation	
	2015	2014
TSEK		
Riskexponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	4 887 055	3 714 271
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	53 354	75 274
Operativ risk enligt schablonmetoden	2 290 889	1 608 639
Summa riskexponeringsbelopp	7 231 298	5 398 184
Kreditriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot institut	105 487	153 365
Exponeringar mot företag	127 778	13 460
Exponering mot hushåll	4 390 395	3 270 351
Fallerande exponeringar	56 088	72 295
Aktieexponeringar	12 315	-
Övriga poster	194 992	204 800
Summa kreditriskexponeringsbelopp	4 887 055	3 714 271
Marknadsriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Valutakursrisk	53 354	75 274
Summa marknadsriskexponering enligt schablonmetoden	53 354	75 274
Kapitalkrav		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	390 964	297 142
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	4 268	6 022
Operativ risk enligt schablonmetoden	183 271	128 691
Summa kapitalkrav	578 504	431 855

¹ Den 31 Dec 2015 var de kvalificerande kreditexponeringarna i Sverige och Norge, där det Kontracykliska buffertkravet vid tidpunkten var 1%, 58% av total kvalificerande kreditexponering i den konsoliderade situationen. Övriga kvalificerande kreditexponeringar var lokaliserade i länder med ett kontracykliskt buffertkrav på 0%. Klarnas kontracykliska buffertkrav var följaktligen 0.6% av Riskviktat exponeringsbelopp. Motsvarande andel för Klarna AB var 51%, och det kontracykliska kapitalkravet var 0.5%.

Utöver kapitaltäckningen övervakar Klarna löpande sin bruttosoliditet, det vill säga primärkapital i relation till ett justerat exponeringsbelopp. Emellertid resulterar Klarnas affärsmodell i en välkapitaliserad balansräkning, och en överdriven skuldsättning i förhållande till kapitalet utgör inte en väsentlig risk. **Tabell 3** visar Klarna's bruttosoliditet under 2014 och 2015, och ytterligare information finns i Appendix 7 och 8.

Tabell 3 – Bruttosoliditet

TSEK	2015	2014
Primärkapital	1 388 231	819 777
Total exponering	7 575 914	5 942 181
Bruttosoliditetsgrad	18,3%	13,8%

4.2. Kreditrisk

Kreditrisk är risken för en förlust genom att Klarna inte erhåller betalning för fordringar på grund av en motparts oförmåga eller ovilja att uppfylla sina skyldigheter. Klarna är föremål för kreditrisk främst på grund av utebliven betalning från, eller bedrägeri av, slutkunder som använder Klarnas betalningstjänster när de gör inköp på internet, samt i viss utsträckning även på grund av utebliven betalning från e-butiker.

Klarna använder egenutvecklade modeller för kreditbedömning av kreditsökande i anslutning till köp. Dessa modeller använder sig av information kring den specifika transaktionen, t.ex. inköpsbeloppet och den specifika e-butiken där köpet har gjorts, tillsammans med intern information om kundens betalningsbeteende och betalningshistorik samt extern information. På grund av skillnader i lokal lagstiftning, tillgången till extern kreditinformation och skillnader i kundbeteende är modellerna i regel specifika för varje land där Klarna är verksamt.

Klarna övervakar kontinuerligt kundernas återbetalningsförmåga samt de förväntade förluster som ges av Klarnas reserveringsmodeller. Den korta genomsnittliga löptiden på beviljade krediter gör det möjligt att reagera snabbt på förändrade förutsättningar genom anpassning av kreditkriterierna. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder sig Klarna av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier som identitetsstöld och missbruk av krediter.

De viktigaste analyserna sammanfattas i en rapport som sänds till Klarnas Executive Credit Committee – "ECC". ECC sammanträder månadsvis består av medlemmar ur Klarnas ledningsgrupp och har som ansvar att övervaka kreditportföljen och styra dess utveckling. ECC:s roll samt Klarnas interna rapportering kring kreditrisk regleras i kreditpolicyn. ECC:s roll samt Klarnas interna rapportering kring kreditrisk regleras i kreditpolicyn.

Klarnas kreditgivningspolicy baseras på styrelsens riskaptit för kreditrisk, som också utgör utgångspunkten för de interna risklimiterna. Limiterna följs varje månad upp av Kreditriskavdelningen under översyn av Riskkontroll.

Klarnas styrelse samt ACRC får en uppföljning av fastställda kreditlimiter minst kvartalsvis av Riskkontrollfunktionen. I det fall en limit överskrids eskaleras detta omedelbart.

Den totala kreditexponeringen uppgick per 31 Dec 2015 (31 Dec 2014) till 6 903 223 (5 436 882) TSEK varav 6 037 726 (4 446 223) TSEK var utlåning till allmänheten och 499 754 (756 176) TSEK var utlåning till kreditinstitut.

Klarna gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten. Tabell 4 illustrerar hur Klarnas avsättningar för kreditförluster förändrats under 2015.

Tabell 4 – Reserveringar för osäkra fordringar

TSEK	2015	2015	2015
	Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	Totalt
Ingående balans, 2015-01-01	-97 849	-136 634	-234 483
Periodens reserveringar	-183 435	-280 950	-464 385
Återförda reserveringar	54 695	96 051	150 746
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	169 805	9 932	179 737
Övriga justeringar	-81 993	84 635	2 642
Utgående balans, 2015-12-31	-138 777	-226 966	-365 743

Av utlåningen till allmänheten består 64 procent av Klarna Konto och 36 procent av Klarna Faktura. Klarna Konto är fast delbetalning över 6-24 månader eller flexibel betalning då kund i sin egen takt bestämmer hur mycket som ska betalas varje månad (dock minst 1/24 av beloppet). Klarna Faktura är en avgiftsfri betalmetod där kund kan välja att betala inom 14 dagar.

Tabell 5 – Förfallna fordringar och lån

2015 (TSEK)	Förfallna fordringar och lån	Reserv för osäkra fordringar	Exponeringsbelopp	Förfallna >90 dgr	Reserv för osäkra fordringar	Exponeringsbelopp
Sverige	400 113	-46 178	353 935	56 368	-29 943	26 425
Finland	200 536	-36 893	163 643	30 896	-21 301	9 595
Norge	258 787	-26 361	232 425	23 426	-15 691	7 735
Tyskland	534 852	-97 148	437 704	54 812	-45 472	9 340
Danmark	14 370	-4 319	10 051	2 419	-1 580	839
Nederländerna	38 072	-7 452	30 620	3 807	-3 645	162
England	83 006	-39 241	43 765	3 292	-1 441	1 851
Österrike	35 110	-15 028	20 082	7 418	-7 418	-
USA	18 355	-8 949	9 406	693	-552	141
Summa	1 583 201	-281 569	1 301 631	183 131	-127 043	56 088

Tabell 6 - Reserveringar och bortskrivningar på kollektivt och individuellt bedömda fordringar och lån

TSEK	2015
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	
Periodens reserveringar	-183 435
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-20 418
Återförda reserveringar	54 695
Periodens nettokostnad för specifika reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-149 158
Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	
Periodens reserveringar	-280 950
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	-1 194
Återförda reserveringar	96 051
Periodens nettokostnad för kollektiva reserveringar	-186 093
Kreditförluster, netto	-335 251

Tabell 7 – Kapitalkrav per exponeringsklass enligt Schablonmetoden

Exponeringsklass 2015	Genomsnittligt exponeringsbelopp (TSEK)	Exponeringsbelopp 31/12 (TSEK)	Riskvikt (%)	Riskviktat Exponeringsbelopp (TSEK)	Kapitalkrav (TSEK)
Institutsexponeringar	832 058	527 435	20%	105 487	8 439
Företagsexponeringar	41 991	127 778	100%	127 778	10 222
Hushållsexponeringar	4 761 139	5 853 860	75%	4 390 395	351 232
Fallerande exponeringar	71 676	56 088	100%	56 088	4 487
Aktieexponeringar	3 284	12 315	100%	12 315	985
Övriga poster	203 352	194 992	100%	194 992	15 599
SUMMA	5 913 500	6 772 468		4 887 055	390 964

Kreditförluster ökade från 228 009 TSEK under 2014 till 335 251 TSEK under 2015 till följd av verksamhetens tillväxt. Klarnas affärsmodell, med kort genomsnittlig löptid på och hög omsättning av krediter, resulterar i relativt låga kreditförluster jämfört med totala utlåning under räkenskapsåret.

Klarna är vidare exponerat mot kreditrisk från de e-butiker som erbjuder Klarnas tjänster. Om en e-butik ej fullgör sina förpliktelser finns det risk att Klarna inte kommer att kunna avräkna senare uppkomna kundreturer mot hållna säkerheter (vanligtvis från oreglerade transaktioner eller garantier). Den här risken är i Klarnas bedömning begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponeringsvolym. Klarna arbetar proaktivt med att följa upp, kontrollera och begränsa kreditriskexponeringen mot e-butiker. E-butikernas kreditrisker begränsas av längre betalningsfördröjning och med garantier och/eller tät uppföljning av deras finansiella ställning. Klarna har en avdelning, Butikrisk-monitorering, som bland annat är ansvariga för att utvärdera e-butikers kreditvärdighet innan de börjar samarbeta med Klarna samt för övervakning av den finansiella ställningen bland de e-butiker som utgör Klarnas största kreditriskexponeringar. Funktionen använder både extern kreditupplysningsdata och intern data i sina övervakningsmodeller för kreditrisker. Om en e-butiks kreditrisk bedöms vara alltför hög vidtas motåtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under ändrade och acceptabla villkor som minimerar kreditriskexponeringen.

Klarna är även utsatt för kreditrisk i sin förvaltning av likvida medel, emellertid görs alla investeringar hos högt rankade motparter eller centralbanker.

Tabell 8 – Kreditkvalitet på värdepappersinnehav

TSEK	2015	2014
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	290 153	199 954
AA+	500 195	299 888
Summa	790 348	499 842

Kreditbetyg från Standard & Poor's

Klarna är exponerat för motpartsrisk avseende derivatkontrakt. Detta innebär att en motpart som inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot Klarna kan föranleda en förlust. Klarnas exponering inskränker sig till en motpart för valutaswappar.

Tabell 9 – Derivatexponeringar

TSEK	Positiva värden 2015	Positiva värden 2014
AA-	14 978	940
Summa	14 978	940

Klarna beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Klarnas kreditexponering, riskviktade exponering samt kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden visas i tabellen nedan.

4.3. Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för att värdet av förväntade framtida kassaflöden från Klarnas tillgångar och skulder minskar till följd av förändringar i marknadsvillkoren.

Klarna investerar i finansiella instrument som en del av sin likviditetshantering och aldrig i spekulativt syfte. Klarnas verksamhet ger inte upphov till någon exponering mot råvaru- eller aktierisk. Ränte- och valutarisker uppstår emellertid som en del av verksamheten. Hanteringen av dessa risker beskrivs vidare i nedanstående avsnitt.

Uppföljningen av alla bestämda limiter avseende marknadsrisker rapporteras minst varje kvartal till ACRC och styrelsen av Risk Control. Varje överträdelse av en limit eskaleras genast.

4.3.1. Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för minskade marknadsvärden i Klarnas fastränteplasseringar på grund av ränteförändringar (värderisk), eller risken att räntenettet påverkas negativt av förändringar i det allmänna ränteläget (resultatrisk).

Ränterisken är relaterad till obalans mellan räntebärande tillgångar och skulder. Klarnas övergripande målsättning är att matcha eventuella ränteförändringar på finansieringssidan

mot ränteförändringar på utlåningssidan. Klarna strävar efter att matcha utlåning och upplåning både vad gäller valutaslag och i fråga om löptid. För att möjliggöra detta bör alla avtal med e-butiker och slutkunder, i den mån det är möjligt enligt gällande regelverk, ha omedelbart justerbara räntesatser.

Klarnas utlåning är koncentrerad till korta löptider. Den genomsnittliga löptiden är cirka tre veckor för fakturor och cirka sex månader för konton. Finansieringen är också främst kortfristig genom inlåning från privatkunder och bankkrediter. För att minska refinansieringsrisken införde Klarna 2011 emellertid inlåning med fasta räntor och löptider på upp till 12 månader. 2012 infördes fasträntekonton med löptid på 24 månader och från december 2013 erbjuder Klarna även fasträntekonton till tyska konsumenter med löptider på upp till fyra år.

Klarna övervakar och hanterar ränterisken utifrån de interna riktlinjer som fastställts av styrelsen. För att hålla sig inom givna limiter kan Klarna justera utlåningsräntorna eller använda sig av säkringsinstrument, såsom ränteswappar. Finansavdelningen ansvarar för att månadsvis beräkna storleken på ränterisken. Fram till den 31 december 2015 har Klarna inte behövt använda sig av några finansiella instrument för att minska ränterisken.

En parallellförskjutning av marknadsräntan med 100 räntepunkter innebär en absolut ränterisk på 10 538 TSEK (10 180) vid diskontering av framtida kassaflöden med en diskonteringsränta om 1,5 procent. Denna effekt motsvarar 0,43 procent (0,50) av eget kapital.

Gruppens ränteintäkter uppgick till 1 053 072 TSEK (922 599) och räntekostnaderna uppgick till 84 656 TSEK (94 267), vilket resulterar i ett räntenetto på 968 416 TSEK (828 287).

4.3.2. Valutarisk

Valutarisk är den risk som uppstår vid förändringen i priset på en valuta mot en annan. Klarna är exponerat mot två olika typer av valutarisker: omräkningsrisk och transaktionsrisk.

Klarna exponeras för transaktionsrisk som främst uppstår när Klarna AB beviljar krediter i andra valutor än den funktionella valutan. Denna risk motverkas genom att matcha tillgångar i utländsk valuta matchas med skulder i samma utländska valuta eller genom användning av derivatinstrument. Utlåningen i annan valuta än den funktionella har ökat kontinuerligt under 2015 till följd av den starka tillväxten på marknaderna utanför Sverige. Av samma anledning förväntas utlåningen i utländsk valuta fortsätta att öka under 2016.

Under 2015 uppgick valutakursförluster relaterade till transaktionsrisk till 2 864 TSEK (9 998). Klarna har en policy som begränsar de tillåtna fluktuationerna i valutakurseffekter på koncernnivå till 0,5 procent av det egna kapitalet i händelse av en kursrörelse på ± 10 procent under en viss dag. Om det behövs använder sig Klarna av derivat för att säkerställa efterlevnaden av denna policy. Finansavdelningen ansvarar för den operativa hanteringen av valutarisker. Valutarisker beräknas dagligen och rapporteras till ACRC och styrelsen kvartalsvis.

Utöver transaktionsrisker utsätts Klarna för omräkningsrisk på koncernnivå. Omräkningsrisk uppstår till följd av omvärdering av koncerninterna saldon. Omräkningsrisk bevakas löpande men säkras för närvarande inte aktivt.

Nedan är en redovisning av valutaexponering per valuta vid slutet av rapportperioden uttryckt i absoluta tal.

Tabell 10 – Valutaexponering

2015 (TSEK)	NOK	EUR	DKK	USD	ILS	CHF	GBP	Other	Absolut exponering
Nettoposition	22 733	30 563	801	18 843	3 583	37	11 340	-	87 900
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-2 273	-3 056	-80	-1 884	-358	-4	-1 134	-	-8 790
2014 (TSEK)	NOK	EUR	DKK	USD	ILS	CHF	GBP	Other	Absolut exponering
Nettoposition	9 863	65 995	1237	1 943	772	34	4 156	-	84 000
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-986	-6 600	-124	-194	-77	-3	-416	-	8 400

En förändring av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta med 10 procent skulle medföra en effekt om 11,14 procent (2,96) på årets resultat samt 0,42 procent (0,19) på det egna kapitalet för gruppen.

4.4. Operativ risk

Operativ risk definieras som bristfälliga eller fallerade interna processer och rutiner, mänskliga fel, bristfälliga system eller externa händelser, inklusive legala risker och regelefterlevnadsrisker, som kan leda till direkta eller indirekta ekonomiska förluster.

De främsta operativa riskerna som Klarna står inför är kopplade till företagets stora tillväxt. Ökningen av antalet anställda, antalet transaktioner och utvecklingen av nya produkter innebär ett ständigt behov av nya strukturer och processer samt utveckling av systemstöd.

Grunden för Klarnas arbete med operativ risk är ett ramverk för riskbedömning och intern kontroll som beskriver de centrala processerna och de identifierade inneboende riskerna. Metoden för bedömning av operativa risker inkluderar kartläggning av alla huvudsakliga processer inom verksamheten, identifiering av de främsta riskerna i varje process, beslut om och genomförande av lämpliga kontroller och slutligen test av dessa kontroller. Gruppen har även processer för incidentrapportering och affärskontinuitet/krishantering samt godkännande av nya produkter, verksamheter, processer och system.

Klarna använder sig av schablonmetoden för beräkning av kapitalkravet för operativ risk.

4.5. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att infria betalningsförpliktelser ökar avsevärt.

Styrelsen har i sin Risk Policy fastställt strategier och mål för hanteringen av Klarnas likviditet och finansiering samt bolagets likviditetsreserv. Likviditetsrisker hanteras av bolagets treasury avdelning vilken bland annat dagligen rapporterar likviditetsreservens storlek, finansieringsbehov, inlåningssituation och eventuellt utnyttjande av kreditfaciliteter. Vidare genomförs kvartalsvisa stresstester av finansiering och likviditet. Scenarierna för dessa stresstester anpassas till Klarnas riskprofil och använder såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade faktorer.

En modell för prognostisering av likviditetsbehovet den närmaste 12-månadersperioden används för planering av bolagets finansieringsbehov och följs upp dagligen.

Målet för Klarnas likviditetsstrategi är att Klarna ska ha tillfredställande kapital för att klara extrema marknadsförutsättningar under en begränsad tid i syfte att upprätthålla verksamheten. Klarna skall även beräkna och beakta likviditetskostnader i prissättningen av produkter och tjänster samt den interna prissättning i den mån det är tillämpligt.

En beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten testas årligen. I denna planges hur Klarna ska hantera en situation där marknaden för finansiering och likviditetsanskaffning är kraftfullt försämrade. Planen innehåller krisorganisation med roller och ansvar, hur information ska ges och regler för hur upptrappning av beredskapen ska ske. Vidare innehåller planen tydliga åtgärder för att trygga Klarnas förmåga att uppfylla sina åtaganden i tid till rimlig kostnad.

Om en stressad situation skulle uppstå där Klarnas tillgängliga (standby) likviditet skulle visa sig vara otillräcklig håller Klarna en likviditetsreserv som första försvar mot en eventuell likviditetsbrist. Likviditetsreservens beståndsdelar är i enlighet med Finansinspektionens riktlinjer om vilka tillgångar som får medräknas i reserven och utgörs av overnight-deposits samt likvida räntebärande värdepapper. Likviditetsreserven ska täcka det mest krävande av antingen ett plötsligt 15-procentigt tapp av inlåning eller en 10-procentig minskning av inkommande betalningar under en 30 dagars period.

I den dagliga övervakningen av Klarnas likviditets huvudsakliga nyckeltal används nyckeltalen Standby liquidity, definierat som omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt utnyttjat utrymme på Klarnas kreditfaciliteter, samt likviditetstäckningsgrad (Eng. Liquidity coverage ratio, LCR).

Tabell 11 – Standby liquidity och likviditetstäckningsgrad

	2015	2014
Standby liquidity (TSEK)	1 015 181	767 057
Likviditetstäckningsgrad	206%	197%

Klarnas verksamhet finansieras främst av inlåning från allmänheten. För att hantera säsongsvariationer i efterfrågan upprätthåller Klarna även en likviditetsfacilitet som utnyttjas vid perioder med förhöjt likviditetsbehov. Företaget pantsätter vissa fordringar som säkerhet för sin bankfinansiering. Bankfinansieringen är organiserad så att när

fordringarna återbetalas löses även upptagna krediter. Förfallostrukturen för bolagets finansiella skulder per 31 december presenteras i Tabell 12.

Tabell 12 – Förfallostruktur för finansiella skulder

2015						
TSEK	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	708 826	-	708 826
Inlåning från allmänheten	1 823 190	662 326	565 400	908 511	-	3 959 427
Övriga skulder	1 191 167	-	-	-	-	1 191 167
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	89 656	10 636	2 529	-	-	102 821
Summa	3 104 013	672 962	567 929	1 617 337	-	5 962 241
2014						
TSEK	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	386 116	-	386 116
Inlåning från allmänheten	1 621 894	816 682	524 680	741 764	-	3 705 020
Övriga skulder	705 623	-	26 907	-	-	732 530
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	91 156	10 578	405	-	-	102 139
Summa	2 418 673	827 260	551 992	1 127 880	-	4 925 805

Appendix 1 – Deklaration av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets arrangemang för riskhantering enligt CRR Art 431.1.e

The Board of Directors of Klarna AB and the Board's Audit, Compliance and Risk Committee (ACRC) exercise oversight over the risk management of the Klarna Group. The ACRC and the Board of Directors are satisfied that Klarna's risk management framework, as described below, is adequate for Klarna's risk profile and strategy.

Operationally, Klarna has adopted a "three lines of defense" framework for risk management. The second line consists of the independent Risk Control and Compliance functions and they ensure timely information to the ACRC and the Board.

Credit risk arises naturally in the course of Klarna's business. Klarna's proprietary scorecards allow it to control the level of credit risk taken on in the underwriting process. Risk build-up in the credit portfolio is adequately provisioned against and monitored through forward-looking and retrospective indicators.

Klarna's payment infrastructure automatically processes a large volume of transactions on a daily basis. These transaction flows combined with the rapid growth of the company ensures that operational risk management is high priority area for the company. Klarna as a consequence has a comprehensive and detailed assessment process in place to identify, control and mitigate risk. A robust incident management process ensures that any incidents that arise are contained with minimum loss for the company or its stakeholders.

Klarna invests in financial instruments only for liquidity management purposes, and exclusively in high credit quality sovereign and municipal government securities of short maturities and with active secondary markets. As a consequence, exposure to market risk is highly limited. Currency mismatches that arise in the course of Klarna's business are actively hedged to reduce exposure.

As part of Klarna's annual Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), supervised by the Risk Control Function, material additional risks that the Group is facing are identified. As part of the ICAAP process 2015 Klarna has identified a need to capitalize interest rate risk and concentration risk. Klarna actively works to mitigate interest rate risk by matching maturities of assets and liabilities to the extent possible. Concentration risk is mitigated as part of the management processes for credit risk.

The nature of Klarna's business gives rise to substantial in- and outbound cash flows and thus a liquidity risk. Klarna actively manages its liquidity risk exposure and sources of liquidity on an on-going basis to ensure that the Group will always have the ability to meet regulatory requirements and to fulfil its commitments as they fall due.

As a final protection against losses arising from business and funding activities Klarna maintains capital buffers. Internal stress tests show that Klarna's own funds are sufficient also to withstand a recession with resulting credit losses.

Appendix 2 – Förklaring av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets riskprofil

Klarna pursues a strategy characterized by growth through innovation and entry into new markets. Klarna's risk profile is as a consequence driven both by reduction in risk driven by incremental improvements in underwriting and operations in its existing markets, and by increased risk exposure through new markets and products. Klarna strives to at all times be sufficiently capitalized to support its growth strategy and to absorb losses.

To support this strategy, the risk tolerances approved by Klarna's Board of Directors support risk taking in core business activities, specifically regarding credit risk where the high volume of originated loans require a high tolerance of losses in relation to the stock of loans outstanding at any given moment. Parallel to this, Klarna strives to minimize non-core risk taking in supporting functions and processes.

Key Risk Indicators – Klarna Group

	2013	2014	2015
Total assets (SEK M)	4,624	7,195	8,755
Lending to public (SEK M)	3,501	4,446	6,037
Loss rate (% of average lending to public)	7.2%	5.5%	6.4%
Operational risk losses (SEK M)	11.33	6.83	1,71
Liquidity reserve (% of total assets)	4.14%	4.13%	6.28%
Liquidity coverage ratio (%)	Not calculated	197%	206%
FX risk (net exposure/total assets)	0.23%	0.18%	1.53%
Capital ratio (% of Risk exposure)	17.8%	15.2%	18.3%

Appendix 3 – Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB-koncernens balansräkning

Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB koncernens balansräkning	31-dec 2015	31-dec 2015
SEKm	Konsoliderad situation Kapitalbas	Klarna Holding AB koncern Balansräkningsposter
Eget kapital	2 518 882	2 518 882
Justering av eget kapital		
Den konsoliderade situationens egna kapital för kapitaltäckning	2 518 882	
Ej konsoliderade ägarintressen	0	
Justering för kassaflödessäkringar	0	
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar	0	
Justering för försiktig värdering	0	
Uppskjutna skattefordringar		2 246
<i>varav uppskjutna skattefordringar från bolag utanför den konsoliderade situationen</i>		
Uppskjutna skattefordringar som riskvägs		2 246
Avdrag för uppskjutna skattefordringar	0	
Totalt belopp för immateriella tillgångar		-1 191 710
<i>varav uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella tillgångar</i>		<i>61 059</i>
<i>varav tillfört från bolag utanför konsoliderad situation</i>		
Avdrag immateriella tillgångar konsoliderad situation	-1 130 651	
IRK-justering underskott	0	
Kärnprimärkapital konsoliderad situation	1 388 231	
Primärkapitaltillskott	0	
Primärkapital	1 388 231	
Supplementärkapitalinstrument	0	
Supplementärt kapital	0	
Supplementärkapitalinstrument för kapitaltäckning	0	
IRK-justering överskott	0	
Totalt supplementärt kapital	0	
Total kapitalbas konsoliderad situation	1 388 231	

Appendix 4 – Kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB

De viktigaste delarna i kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB		
1	Emittent	Klarna Holding AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0003490770
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk rätt
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	2 027 320 TSEK
9	Instrumentets nominella belopp	1 860 TSEK
9a	Emissionspris	100 procent
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2005-02-11
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	N/A
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	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	Kuponger/utdelningar	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt 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	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatoriskt eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konvertering 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 rangordningen)	Lägst
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Appendix 5 – Kapitalbasinstrument för Klarna AB

De viktigaste delarna i kapitalbasinstrument för Klarna AB		
1	Emittent	Klarna AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	N/A
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk rätt
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	52 752 TSEK
9	Instrumentets nominella belopp	52 752 TSEK
9a	Emissionspris	100 procent
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2007-09-05
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	N/A
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	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	Kuponger/utdelningar	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt 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	Icke-kumulativa
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatoriskt eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konvertering 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 rangordningen)	Lägst
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Appendix 6 – Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden

Kärnprimärkapital: instrument och reserver		Belopp på upplysningdagen 2015-12-31	Hänvisning EU förordning nr 575/2013	Belopp som omfattas av övergångsbestämmelser
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 074 027	26 (1), 27, 28, 29, EBA list 26 (3)	0
	<i>Vara: aktiekapital</i>	1 860	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 2</i>	0	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 3</i>	0	EBA list 26 (3)	0
2	Ej utdelade vinstmedel (balanserade vinstmedel)	285 689	26 (1) (c)	0
3	<i>Ackumulerat annat totalresultat</i>	78 661	26 (1)	0
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse	0	26 (1) (f)	0
4	Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	0	486 (2)	0
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	0	483 (2)	0
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	127 212	84, 479, 480	0
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 518 882	26 (2)	0
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	0	34, 105	0
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1 130 651	36 (1) (b), 37, 472 (4)	0
9	Tomt fält i EU	0		0
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)	0	36 (1) (c), 38, 472 (5)	0
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessakringar	0	33 (a)	0
12	Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	0	36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)	0
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)	0	32 (1)	0
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus	0	33 (1) (b) (c)	0
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)	0	36 (1) (e), 41, 472 (7)	0
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	0	36 (1) (f), 42, 472 (8)	0
17	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnkapitalinstrument 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)	0	36 (1) (g), 44, 472 (9)	0

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) (negativt belopp)	0	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)	0
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska 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) (negativt belopp)	0	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) to (3), 79, 470, 472 (11)	0
20	Tomt fält i EU	0		0
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	0	36 (1) (k)	0
20 b	Varav: kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	0	36 (1) (k) (j), 89 to 91 36 (1) (k) (ii)	0
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	0	243 (1) (b) 244 (1) (b) 258	0
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)	0	36 (1) (k) (iii), 379 (3)	0
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)	0	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	0
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)	0	48 (1)	0
23	Varav: institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna	0	36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)	0
24	Tomt fält i EU	0		0
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	0	36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)	0
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	0	36 (1) (a), 472 (3)	0
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)	0	36 (1) (l)	0
26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen	0		0
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster enligt med artiklarna 467 och 468	0		0
26b	Belopp som skall dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs för enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	0	481	0
27	Avdrag från kvalificerande primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	0	36 (1) (j)	0

28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 130 651	0
29	Kärnprimärkapital	1 388 231	0
Primärkapitaltillskott: instrument			
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	51, 52
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0	0
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0	0
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet.	0	486 (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	0	483 (3)
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	0	85, 86, 480
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	0	486 (3)
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0	0
Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar			
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	0	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)
38	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvisst ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	0	56 (b), 58, 475 (3)
39	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)
40	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	56 (d), 59, 79, 475 (4)
41	Tomt fält i EU	0	472, 473(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)
41a	Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013	0	472 (8) (a), 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 förluster osv.	0	0

41b	Restvärden som dras av från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013	0	477, 477 (3), 477 (4) (a)	0
	Varav poster skall 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.	0		0
41c	Belopp som skall dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs för enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen	0	467, 468, 481	0
42	Avdrag från kvalificerande supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)	0	56 (e)	0
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		0
44	Primärkapitaltillskott	0		0
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 388 231		0
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	62, 63	0
47	Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet.	0	486 (4)	0
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	0	483 (4)	0
48	Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i raderna 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	0	87, 88, 480	0
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	0	486 (4)	0
50	Kreditriskjusteringar	0	62 (c) & (d)	0
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	0		0
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument och efterställda lån (negativt belopp)	0	63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2)	0
53	Innehav av supplementärkapitalinstrument 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)	0	66 (b), 68, 477 (3)	0
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	0	66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)	0
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang			0

54b	Varav innehav som fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang	0		0
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)	0	66 (d), 69, 79, 477 (4)	0
56	Tomt fält i EU			0
56a	Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordningen (EU) nr 575/2013	0	472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a)	0
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förluster osv.	0		0
56b	Restvärden som dras av från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordningen (EU) nr 575/2013	0	475, 475 (2) (a), 475 (3), 475 (4) (a)	0
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande, av primärkapitaltillskottinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.	0		0
56c	Belopp som ska dras av från eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt de bestämmelser som tillämpades innan kapitaltäckningsförordningen	0	467, 468, 481	0
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital	0		0
58	Supplementärkapital	0		0
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 388 231		0
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och de övergångsbestämmelser som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (d.v.s. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)	0		
	Varav poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013). (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.)	0	472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b)	
	Varav poster som inte dragits av från primärkapitalposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013). Poster skall 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	0	475, 475 (2) (b), 475 (2), 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, korsvist ägande, av primärkapitaltillskottinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv

0 477, 477
(2) (b), 477
(2) (c), 477
(4) (b)

60 Totala riskvägda tillgångar

7 231 298

Kapitalrelationer och buffertar

61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	92 (2) (a), 465
62	Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	92 (2) (b), 465
63	Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	19,2%	92 (2) (c)
64	Institutspecifika 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 uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	3,1%	CRD 128, 129, 140
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,6%	
67	Varav: krav på systemriskbuffert	n/a	
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut	n/a	CRD 131
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	11,2%	CRD 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	

Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)

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)	0	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)	0	36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)
74	Tomt fält i EU	0	
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)	2 246	36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)

Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet

76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)	0	62
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden	0	62
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)	0	62
79	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden	0	62
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2014 och den 1 januari 2022)			
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (3), 486 (2) & (5)
81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (3), 486 (2) & (5)
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (4), 486 (3) & (5)
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (4), 486 (3) & (5)
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang	0	484 (5), 486 (4) & (5)
85	Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)	0	484 (5), 486 (4) & (5)

Appendix 7 – Bruottosoliditetsgrad för den konsoliderade situationen

CRR Leverage Ratio - Disclosure Template		
	Reference date	2015-12-31
	Entity name	Klarna Holding AB
	Level of application	Consolidated
Table LRSum: Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures		
		Applicable Amounts
1	Total assets as per published financial statements	8 754 990
2	Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	
3	(Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the applicable accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429(13) of Regulation (EU) No 575/2013 "CRR")	
4	Adjustments for derivative financial instruments	12 633
5	Adjustments for securities financing transactions "SFTs"	
6	Adjustment for off-balance sheet items (ie conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	
EU-6a	(Adjustment for intragroup exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (7) of Regulation (EU) No 575/2013)	
EU-6b	(Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013)	1 191 710
7	Other adjustments	
8	Total leverage ratio exposure	7 575 914
Table LRCom: Leverage ratio common disclosure		
		CRR leverage ratio exposures
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)		
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	8 740 012
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	1 191 710
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	7 548 302
Derivative exposures		
4	Replacement cost associated with <i>all</i> derivatives transactions (ie net of eligible cash variation margin)	14 979
5	Add-on amounts for PFE associated with <i>all</i> derivatives transactions (mark-to-market method)	12 633
EU-5a	Exposure determined under Original Exposure Method	
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	

9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	
10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	27 612
Securities financing transaction exposures		
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sales accounting transactions	
13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	
14	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	
EU-14a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Article 429b (4) and 222 of Regulation (EU) No 575/2013	
15	Agent transaction exposures	
EU-15a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15a)	
Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 to 18)	
Exempted exposures in accordance with CRR Article 429 (7) and (14) (on and off balance sheet)		
EU-19a	(Exemption of intragroup exposures (solo basis) in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
Capital and total exposures		
20	Tier 1 capital	1 388 231
21	Total leverage ratio exposures (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	7 575 914
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	18.3%
Choice on transitional arrangements and amount of derecognised fiduciary items		
EU-23	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	Fully phased in
EU-24	Amount of derecognised fiduciary items in accordance with Article 429(11) of Regulation (EU) NO 575/2013	

Table LRSpl: Split-up of on balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)

		CRR leverage ratio exposures
EU-1	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs, and exempted exposures), of which:	7 548 302
EU-2	Trading book exposures	

EU-3	Banking book exposures, of which:	
EU-4	Covered bonds	
EU-5	Exposures treated as sovereigns	806 759
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE NOT treated as sovereigns	
EU-7	Institutions	499 823
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	
EU-9	Retail exposures	5 853 861
EU-10	Corporate	127 778
EU-11	Exposures in default	56 088
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	203 993

Appendix 8 – Bruottosoliditetsgrad för Klarna AB

CRR Leverage Ratio - Disclosure Template		
	Reference date	2015-12-31
	Entity name	Klarna AB
	Level of application	Individual
Table LRSum: Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures		
		Applicable Amounts
1	Total assets as per published financial statements	8 597 291
2	Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	
3	(Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the applicable accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429(13) of Regulation (EU) No 575/2013 "CRR")	
4	Adjustments for derivative financial instruments	12 633
5	Adjustments for securities financing transactions "SFTs"	
6	Adjustment for off-balance sheet items (ie conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	
EU-6a	(Adjustment for intragroup exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (7) of Regulation (EU) No 575/2013)	
EU-6b	(Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013)	121 125
7	Other adjustments	
8	Total leverage ratio exposure	8 488 799
Table LRCom: Leverage ratio common disclosure		
		CRR leverage ratio exposures
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)		
1	On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	8 582 312
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	121 125
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	8 461 187
Derivative exposures		
4	Replacement cost associated with <i>all</i> derivatives transactions (ie net of eligible cash variation margin)	14 979
5	Add-on amounts for PFE associated with <i>all</i> derivatives transactions (mark-to-market method)	12 633
EU-5a	Exposure determined under Original Exposure Method	
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	
9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	
10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	27 612
Securities financing transaction exposures		
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sales accounting transactions	

13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	
14	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	
EU-14a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Article 429b (4) and 222 of Regulation (EU) No 575/2013	
15	Agent transaction exposures	
EU-15a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15a)	
Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 to 18)	
Exempted exposures in accordance with CRR Article 429 (7) and (14) (on and off balance sheet)		
EU-19a	(Exemption of intragroup exposures (solo basis) in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	
Capital and total exposures		
20	Tier 1 capital	2 256 994
21	Total leverage ratio exposures (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	8 488 799
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	26,6%
Choice on transitional arrangements and amount of derecognised fiduciary items		
EU-23	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	Fully phased in
EU-24	Amount of derecognised fiduciary items in accordance with Article 429(11) of Regulation (EU) NO 575/2013	

Table LRSpl: Split-up of on balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)

		CRR leverage ratio exposures
EU-1	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs, and exempted exposures), of which:	8 461 187
EU-2	Trading book exposures	
EU-3	Banking book exposures, of which:	
EU-4	Covered bonds	
EU-5	Exposures treated as sovereigns	790 348
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE NOT treated as sovereigns	
EU-7	Institutions	313 890
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	
EU-9	Retail exposures	5 832 260
EU-10	Corporate	568 638
EU-11	Exposures in default	55 947
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	900 103

