

Årlig information om  
kapitaltäckning och riskhantering  
2016



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 .....	10
4.3.	Marknadsrisk .....	14
4.4.	Ränterisk.....	15
4.5.	Operativ risk .....	16
4.6.	Likviditetsrisk .....	16
	Appendix 1 – Deklaration av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets arrangemang för riskhantering enligt CRR Art 431.1.e.....	19
	Appendix 2 – Förklaring av Styrelsen i Klarna AB avseende institutets riskprofil.....	20
	Appendix 3 – Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen mot Klarna Holding AB-koncernens balansräkning.....	21
	Appendix 4 – Kapitalbasinstrument för Klarna Holding AB.....	22
	Appendix 5 – Kapitalbasinstrument för Klarna AB .....	24
	Appendix 6 – Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden .....	28
	Appendix 7 – Bruttosoliditetsgrad för den konsoliderade situationen.....	33
	Appendix 8 – Bruttosoliditetsgrad för Klarna AB.....	37
	Appendix 9 – Kontracyklisk kapitalbuffert .....	41

## 1. Inledning

Den årliga informationen om Klarnas kapitaltäckning och riskhantering nedan lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 ("CRR") samt relaterade föreskrifter. Informationen avser förhållandena för den konsoliderade situationen ("gruppen") med moderbolag Klarna Holding AB (556676-2356) per den 31 december 2016 om inte annat särskilt anges. Belopp anges som tusental kronor (TSEK).

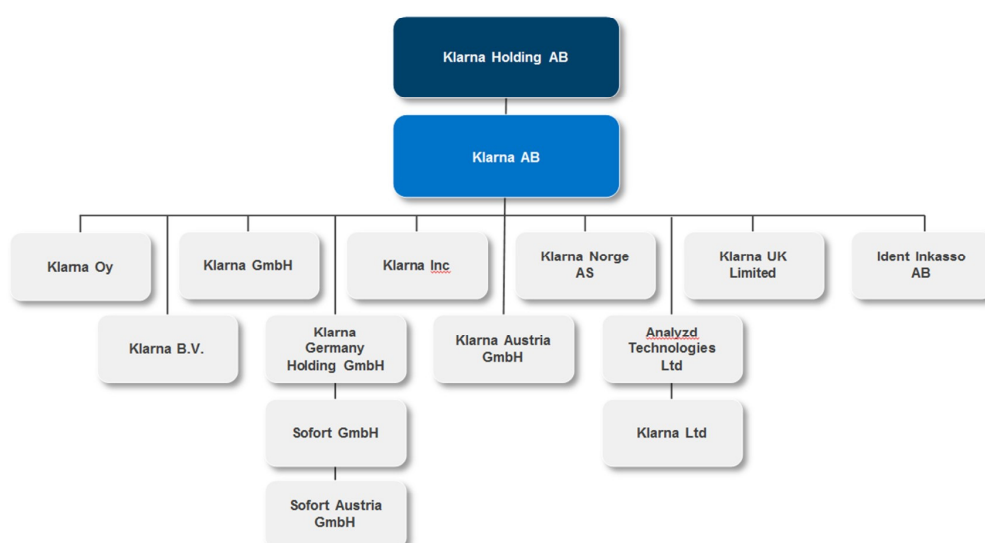
Informationen publiceras på Klarnas hemsida ([www.klarna.se](http://www.klarna.se)).

## 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 (publ), fortsättningsvis 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 (publ) utses av bolagsstämman 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 meriter varvid 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](http://www.klarna.com).

### 4. Information om riskhantering

Klarna AB's styrelse är ytterst ansvarig 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.

Styrelsensriskutskott, Audit, Compliance & Risk Committee (ACRC), ansvarar för alla risk- och kapitalrelaterade frågor samt frågor rörande internrevision och regelefterlevnad. ACRC har haft fem sammanträden under 2016.

Styrelsen har i Riskpolicyn 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 och fullständig information, rapporteras i rätt tid till mottagarna samt återspeglar marknadsutvecklingen och karaktären på olika risktyper. Styrelsen, ACRC, den verkställande direktören 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 Riskpolicyn 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

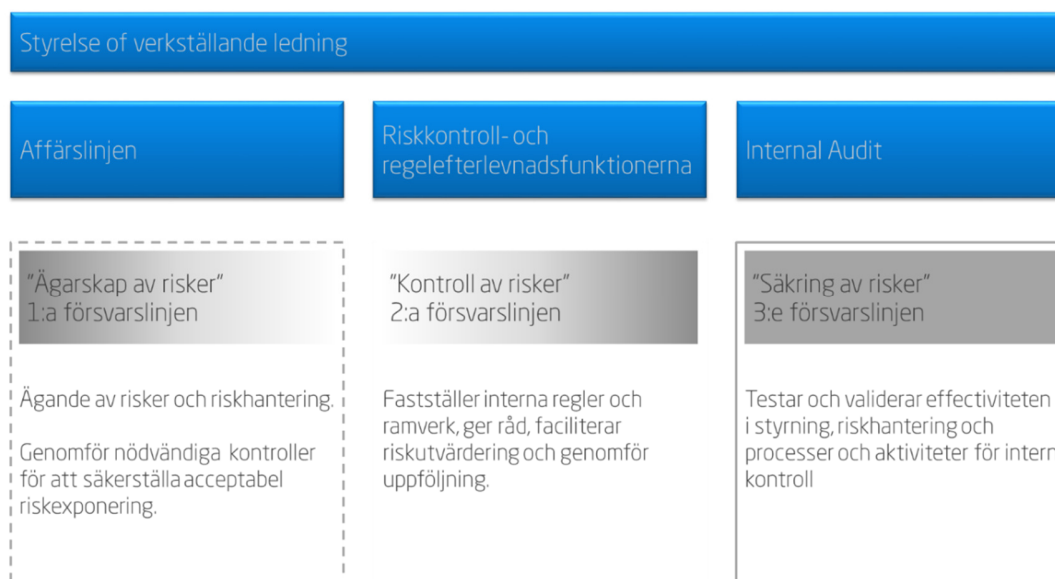
Utöver Riskpolicyn finns det styrdokument och instruktioner för signifikanta risker, vilka kompletteras av detaljerade kontroller och rutinbeskrivningar inom organisationen.

Utgångspunkten för den interna kontrollen och riskhanteringsramverket är en modell med tre försvarslinjer (se bild nedan), där första linjen, som består av samtliga affärsenheter, äger riskerna och ansvarar för 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. Dessa två funktioner utgör den andra försvarslinjen och rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

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

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



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 det kapital som krävs enligt Pelare I och II är Klarna skyldiga att hålla en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent av Riskexponering, samt den kontracykliska kapitabuffertar som följer av kraven i de länder där Klarna är exponerat för kreditrisk. Se tabell nedan för en sammanställning av Klarna's kontracykliska buffertkrav.

[In tabell enligt Commission Delegated Regulation (EU) 2015/1555 – mailad till Ingela. Alternativt kan ni lägga det i appendix]

Sammantaget medför de höjda buffertkraven en ökning av kapitalkravet enligt Pelare I från 11,1 procent till 11,4 procent av riskexponeringsbelopp.

Det ytterligare kapital som krävs under Pelare II, och det resulterande totala kapitalkravet, fastställs genom Klarnas interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU). 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	
	2016	2015
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 192 977	2 027 320
- varav: aktiekapital	1 879	1 860
2 Ej utdelade vinstmedel	412 307	285 689
3 Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	73 397	78 661
5a Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	113 239	127 212
6 Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	2 791 920	2 518 882
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterliggare värdejusteringar (negativt belopp)		
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-1 159 179	-1 130 651
28 Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 160 136	-1 130 651
29 Kärnprimärkapital	1 631 784	1 388 231
Primärkapitaltillskott: instrument		
44 Primärkapitaltillskott	-	-
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	1 631 784	1 388 231
Supplementärkapital: instrument och avsättningar		
58 Supplementärkapital	296 801	-
59 Totalt kapital (Totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	1 928 585	1 388 231
60 Totala riskvägda tillgångar	10 251 727	7 231 298
Kapitalrelationer och buffertar		
61 Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%	19,2%
62 Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,9%	19,2%
63 Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,8%	19,2%
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) 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)	3,4%	3,1%
65 - varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	3,4%	3,1%
66 - varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,5%	2,5%
	0,9%	0,6%
68 Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,9%	11,2%
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)	11 661	2 246

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

Tabell 2 - Kapitalbas

Konsoliderad situation TSEK	2016	2015
	Kapitalbas Kärnprimärkapital	1 631 784
Övrigt primärkapital	-	-
Supplementärkapital	296 801	-
Total kapitalbas	1 928 585	1 388 231

Se Appendix 4 och 5 för en beskrivning av utstående kapitalinstrument.

Tabell 3 – Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp TSEK	Konsoliderad situation	
	2016	2015
Riskexponeringsbelopp		
Kreditrisk enligt schablonmetoden	6 885 649	4 887 055
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	246 190	53 354
Operativ risk enligt schablonmetoden	3 119 888	2 290 889
Summa riskexponeringsbelopp	10 251 727	7 231 298
Kreditriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Exponeringar mot institut	252 033	105 487
Exponeringar mot företag	243 253	127 778
Exponering mot hushåll	6 014 576	4 390 395
Fallerande exponeringar	100 273	56 088
Aktieexponeringar	10 315	12 315
Övriga poster	265 199	194 992
Summa kreditriskexponeringsbelopp	6 885 649	4 887 055
Marknadsriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Valutakursrisk	246 190	53 354



Summa marknadsriskexponering enligt schablonmetoden	246 190	53 354
---	---------	--------

---

#### Kapitalkrav

Kreditrisk enligt schablonmetoden	550 852	390 964
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	19 695	4 268
Operativ risk enligt schablonmetoden	249 591	183 271
Summa kapitalkrav	820 138	578 504

Utöver kapitaltäckningen övervakar Klarna löpande sin bruttosoliditet, det vill säga primärkapital i relation till ett justerat exponeringsbelopp<sup>1</sup>. Emellertid resulterar Klarnas affärsmodell i en välkapitaliserad balansräkning, och en överdriven skuldsättning i förhållande till kapitalet utgör inte en väsentlig risk. Tabell 34 visar Klarna's bruttosoliditet under 2015 och 2016, och ytterligare information finns i Appendix 7 och 8.

Tabell 4 – Bruttosoliditet

TSEK	2016	2015
Primärkapital	1 631 784	1 388 231
Total exponering	10 934 381	7 575 914
Bruttosoliditetsgrad	14,9%	18,3%

---

<sup>1</sup> Enligt artikel 429 CRR

#### 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 få en snabb effekt 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.

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 Risk-kontroll.

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 2016 (31 Dec 2015) till 9 597 685 (6 537 549) TSEK varav 8 362 961 (6 037 726) TSEK var utlåning till allmänheten och 1 234 724 (499 823) TSEK var utlåning till kreditinstitut.

Klarna gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten. Tabell 5 illustrerar hur Klarnas avsättningar för kreditförluster förändrats under 2016.

Tabell 5 – Reserveringar för osäkra fordringar

TSEK	2016	2016	2016
	Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	Totalt
Ingående balans, 2016-01-01	-138 777	-226 966	-365 743
Periodens reserveringar	-353 190	-334 048	-687 238
Återförda reserveringar	77 242	116 133	193 375
Reserver som tagits i anspråk för bortskrivningar	383 459	51 221	434 680
Övriga justeringar	-181 915	178 117	-3 798
Utgående balans, 2016-12-31	-213 181	-215 543	-428 724

Av utlåningen till allmänheten består 67 procent av Klarna Konto och 33 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 med ett fastslaget minimibelopp). Klarna Faktura är en avgiftsfri betalmetod där kund kan välja att betala inom 14 dagar.

Tabell 6 – Förfallna fordringar och lån

2016 (TSEK)	Förfallna fordringar och lån	Reserv för osäkra fordringar	Exponeringsbelopp	Förfallna >90 dgr	Reserv för osäkra fordringar	Exponeringsbelopp
Sverige	399 176	-67 569	331 607	76 773	-42 921	33 852
Tyskland	617 933	-126 955	490 978	82 286	-62 369	19 917
Norge	343 828	-30 042	313 786	30 364	-16 079	14 285
Finland	229 080	-37 772	191 308	29 683	-20 574	9 109
Nederländerna	49 817	-8 384	41 433	5 140	-4 149	991
England	87 152	-59 833	27 319	78 338	-57 056	21 282
Österrike	27 245	-10 831	16 414	6 930	-6 496	434
Danmark	15 632	-5 299	10 333	3 055	-2 743	312
USA	2 675	-1 220	1 455	885	-794	91
Summa	1 772 538	-347 905	1 424 633	313 454	-213 181	100 273

Tabell 7 - Reserveringar och bortskrivningar på kollektivt och individuellt bedömda fordringar och lån

TSEK	2016
Specifik reservering för kollektivt värderade lånefordringar	
Periodens reserveringar	-353 190
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	61 906
Återförda reserveringar	77 242
<hr/>	
Periodens nettokostnad för specifika reserveringar för kollektivt värderade lånefordringar	-214 042
Kollektiv reservering för inträffade men ännu inte rapporterade förluster	
Periodens reserveringar	-334 048
Periodens bortskrivning direkt mot resultaträkningen	8 269
Återförda reserveringar	116 133
<hr/>	
Periodens nettokostnad för kollektiva reserveringar	-209 646
<hr/>	
Kreditförluster, netto	-423 688

Kreditförluster ökade från 335 251 TSEK under 2015 till 423 688 TSEK under 2016 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 ebutiker. E-butikernas kreditrisker begränsas av längre betalningsfördröjning och med garantier och/eller tät uppföljning av deras finansiella ställning. Klarna har en avdelning, Butikriskmonitorering, 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 ebutiker 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	2016	2015
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		
AAA	245 670	290 153
AA+	550 293	500 195
AA	95 701	-
Ej klassificerad	50 039	-
Summa	941 703	790 348

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 2016	Positiva värden 2015
AA-	15 723	14 978
Summa	15 723	14 978

Klarna beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Klarna använder sig av externa ratinginstitut, Moodys, Fitch och Standard and Poor, för att beräkna riskvägda exponeringsbelopp för Institutsexponeringar, Företagsexponeringar och lokala och centrala myndigheter. Klarna uppdaterar regelbundet sin motpartsregister med kort och lång rating och om exponeringen har en rating väljs den, vid två rating väljs den sämsta och vid tre ratings väljs medianen. Skulle det inte finnas någon rating tas landets rating vilket är en mer konservativ rating då landets rating oftast är högre än ett instituts rating. Klarnas kreditexponering, riskvägtade exponering samt kapitalkrav per exponeringsklass enligt schablonmetoden visas i tabellen nedan.

Tabell 10 – Kapitalkrav per exponeringsklass enligt Schablonmetoden

Exponeringsklass 2016	Genomsnittligt	Exponerings-	Riskvikt (%)	Riskviktat	
	exponeringsbelopp (TSEK)	belopp 31/12 (TSEK)		Exponeringsbelopp (TSEK)	Kapitalkrav (TSEK)
Institutsexponeringar	1 015 020	1 234 724	20%	252 033	20 163
Företagsexponeringar	155 395	243 253	100%	243 253	19 460
Hushållsexponeringar	6 581 898	8 019 434	75%	6 014 576	481 166
Fallerande exponeringar	73 451	100 273	100%	100 273	8 022
Aktieexponeringar	11 115	10 315	100%	10 315	825
Övriga poster	222 049	247 746	100%	265 199	21 216
SUMMA	8 058 927	9 855 745		6 885 649	550 852

#### 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.

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 2016 till följd av den starka tillväxten på marknaderna utanför Sverige. Av samma anledning förväntas utlåningen i utländsk valuta fortsätta att öka under 2017.

Under 2016 uppgick valutakursförluster relaterade till transaktionsrisker till 1 158 TSEK (2 864). 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  $\pm$  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 11 – Valutaexponering

2015 (TSEK)	NOK	EUR	DKK	USD	ILS	CHF	GBP	Absolut exponering
Nettoposition	20 770	216 282	138	2 810	4 372	36	1 990	246 398
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-2 077	-21 628	-14	-281	-437	-4	-199	-24 639
2015 (TSEK)	NOK	EUR	DKK	USD	ILS	CHF	GBP	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

En förändring av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta med 10 procent skulle medföra en effekt om 20,41 procent (6,91) på årets resultat samt 0,88 procent (0,35) på det egna kapitalet för gruppen.

#### 4.4. Ränterisk

Ränterisk definieras som risken för minskade marknadsvärden i Klarnas fastränteplaceringar 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 2016 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 28 365 TSEK (10 538) vid diskontering av framtida kassaflöden med en diskonteringsränta om 1,5 procent. Denna effekt motsvarar 1,02 procent (0,41) av eget kapital.

Gruppens ränteintäkter uppgick till 1 282 928 TSEK (1 053 072) och räntekostnaderna uppgick till 102 212 TSEK (84 656), vilket resulterar i ett räntenetto på 1 180 716 TSEK (968 416).

#### 4.5. 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.

#### 4.6. Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfalltidpunkten 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. 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.



Klarna's treasury-avdelning hanterar likviditetsrisker, och rapporterar bland annat dagligen likviditetsreservens storlek, finansieringsbehov, inlåningssituation och eventuellt utnyttjande av kreditfaciliteter. Treasury-avdelningen följer dagligen upp likviditetsbehovet över den närmaste 12-månadersperioden. Vidare genomförs kvartalsvisa stresstester av finansiering och likviditet. Scenarierna för dessa stresstester anpassas till Klarnas riskprofil och använder såväl företagsspecifika som marknadsrelaterade faktorer.

En beredskapsplan för att hantera störningar som påverkar likviditeten testas årligen. I denna planeras 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. Denna beredskapsplan är även samordnad med Klarna's återhämtningsplan.

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 utflöde av inlåning eller en 10-procentig minskning av inkommande betalningar under en 30 dagars period.

I den dagliga övervakningen av Klarnas likviditet används nyckeltalen Standby liquidity<sup>1</sup>, samt likviditetstäckningsgrad (Eng. Liquidity coverage ratio, LCR).

Tabell 12 – Standby liquidity och likviditetstäckningsgrad

	2016	2015
Standby liquidity (TSEK)	3 791 713	1 015 181
Likviditetstäckningsgrad	195%	206%

Klarnas verksamhet finansieras främst av inlåning från allmänheten. För att hantera säsongvariationer 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 13 – Förfallostruktur för finansiella skulder

TSEK	2016					Summa
	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	264 156	-	490 788	-	754 944

<sup>1</sup> Standby liquidity definieras som omedelbart tillgängliga banktillgodohavanden samt utnyttjat utrymme på Klarnas kreditfaciliteter

Inlåning från allmänheten	2 280 737	997 997	1 092 718	1 468 038	-	5 839 490
Övriga skulder	1 789 145	-	140	-	-	1 789 285
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	132 889	9 146	6 521	19	-	148 575
Efterställda skulder <sup>1</sup>	388	-	-	-	296 413	296 801
<b>Summa</b>	<b>4 203 159</b>	<b>1 271 299</b>	<b>1 099 379</b>	<b>1 958 845</b>	<b>296 413</b>	<b>8 829 095</b>

2015

TSEK	0-3 månader	> 3 till 6 månader	> 6 till 12 månader	1-5 år	> 5 år	Summa
<b>Finansiella skulder</b>						
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
<b>Summa</b>	<b>3 104 013</b>	<b>672 962</b>	<b>567 929</b>	<b>1 617 337</b>	<b>-</b>	<b>5 962 241</b>

Ränta ingår i beloppen för efterställda skulder

---

## 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, including a process for approving new or significantly changed products, processes and systems. 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 and Liquidity Assessment Process (ICLAAP), supervised by the Risk Control Function, material additional risks that the Group is facing are identified. As part of the ICLAAP 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, as well operational losses from potential significant incidents.

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

Klarna pursues a strategy characterized by growth through product innovation in new and current 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

	2014	2015	2016
Total assets (SEK M)	7,195	8,755	12,085
Lending to public (SEK M)	4,681	6,403	8,792
Loss rate (% of lending to public)	5.6%	6.0%	5.6%
Operational risk losses (SEK M)	6.83	1.71	53.76
Liquidity reserve (% of total assets)	6.95%	9.02%	7.79%
Liquidity coverage ratio (%)	197%	206%	195%
FX risk (net exposure/total assets)	1.17%	1.00%	2.04%
Capital ratio (% of Risk exposure)	15.2%	18.3%	18.8%

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

Avstämning av kapitalbasen i den konsoliderade situationen	31-dec	31-dec
mot Klarna Holding AB koncernens balansräkning	2016	2016
	Konsoliderad situation	Klarna Holding AB koncern
SEKm	Kapitalbas	Balansräkningsposter
Eget kapital	2 791 920	2 791 920
Justering av eget kapital		
Den konsoliderade situationens egna kapital för kapitaltäckning	2 791 920	
Ej konsoliderade ägarintressen		
Justering för kassaflödessäkringar		
Orealiserade värdeförändringar för finansiella tillgångar		
Justering för försiktig värdering		
Uppskjutna skattefordringar		11 661
varav uppskjutna skattefordringar från bolag utanför den konsoliderade situationen		
Uppskjutna skattefordringar som riskvägs		11 661
Avdrag för uppskjutna skattefordringar		
Totalt belopp för immateriella tillgångar		-1 212 236
varav uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella tillgångar		53 057
varav tillfört från bolag utanför konsoliderad situation		
Avdrag immateriella tillgångar konsoliderad situation		
IRK-justering underskott	-1 159 179	
Kärnprimärkapital konsoliderad situation	1 631 784	
Primärkapitaltillskott		
Primärkapital	1 631 784	
Supplementärkapitalinstrument		
Supplementärt kapital		
Supplementärkapitalinstrument för kapitaltäckning	0	
IRK-justering överskott		
Totalt supplementärt kapital	0	
Total kapitalbas konsoliderad situation	1 631 784	

## 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
	Rättslig behandling	
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	1 791 180 tkr
9	Instrumentets nominella belopp	1 879 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 förfalldag	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
	Kuponger/utdelningar	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kuponger/utdelningar	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	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
	Rättslig behandling	
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 förfalldag	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
	Kuponger/utdelningar	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kuponger/utdelningar	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	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

De viktigaste delarna i kapitalbasinstrument för Klarna AB		
1	Emittent	Klarna Holding AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0008435036
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svensk rätt
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Grupp och individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Supplementärkapitalinstrument
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital	296801 tkr
9	Instrumentets nominella belopp	300 000 tkr
9a	Emissionspris	100 procent
9b	Inlösenpris	100 procent
10	Redovisningsklassificering	Supplementärkapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2016-06-20
12	Eviga eller tidsbestämda	2026-06-20
13	Ursprunglig förfallodag	2026-06-20
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2021-06-20
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	2021-0920
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kuponger/utdelningar	Kupong
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatoriskt
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)	Icke konvertibla
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 om övergångsbestä
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 192 976,00	26 (1), 27, 28, 29, EBA list 26 (3)	0
	<i>Vara: aktiekapital</i>	1879	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 2</i>	0,00	EBA list 26 (3)	0
	<i>Varav instrumenttyp 3</i>	0	EBA list 26 (3)	0
2	Ej utdelade vinstmedel (balanserade vinstmedel)	0	26 (1) (c)	0
3	Akkumulerat annat totalresultat	0	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	113 239,00	84, 479, 480	0
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>2 791 920,00</b>	<b>26 (2)</b>	<b>0</b>
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	0	34, 105	0
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	1 159 179,00	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 kassaflödessäkringar	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) (i), 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	0
27	Avdrag från kvalificerande primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)	0	36 (1) (j)	0
<b>28</b>	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>1 159 179</b>		<b>0</b>
<b>29</b>	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 631 783</b>		<b>0</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	0	51, 52	0
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0		0
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder	0		0
33	Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet.	0	486 (3)	0
34	Kvalificerande 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)	0
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018	0	85, 86, 480	0
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning	0	486 (3)	0
<b>36</b>	<b>Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar</b>				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)	0	52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)	0
38	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskottsinstrument 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	56 (b), 58, 475 (3)	0

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)	0
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)	0
41	Tomt fält i EU	0		0
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, 473(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 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
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	<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 631 783,00</b>		<b>0</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>				
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	<b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>				
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
<b>58</b>	<b>Supplementärkapital</b>	0		0
<b>59</b>	<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	1 928 585		0
59a	Risikvägda 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)	
<b>60</b>	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	10 251 726		
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	15,90%	92 (2) (a), 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	15,90%	92 (2) (b), 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det totala riskvägda exponeringsbeloppet)	18,80%	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)	3,40%	CRD 128, 129, 140	
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,90%		
67	Varav: krav på systemriskbuffert	ej implementerad		
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)	7,90%	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		

<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>		
		36 (1) (h), 45, 46, 472 (10)
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 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)	11662 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 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
<b>Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2014 och den 1 januari 2022)</b>		
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 – Bruttosoliditetsgrad för den konsoliderade situationen

<b>Bruttosoliditetsgrad för kapitalkrav – Blankett för offentliggörande</b>		
Referensdatum	2016-12-31	
Enhetsnamn	Klarna Holding AB	
Tillämpningsnivå	Consolidated	
<b>Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>		
		<b>Tillämpligt belopp</b>
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	12 084 797
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).	
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	9 720
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmålet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	1 160 136
7	Andra justeringar	
8	Totalt exponeringsmål för bruttosoliditetsgrad	10 934 381
<b>Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning</b>		
Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen		
On		
<b>Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)</b>		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	12 069 074

2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	1 160 136
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 908 938
<b>Derivatexponeringar</b>		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	15 724
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	9 720
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	

9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	25 444
<b>Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	
EU-15a	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	
16	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)</b>		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	

EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
<b>Kapital- och sammanlagda exponeringar</b>		
20	Primärkapital	1 631 783
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 934 381
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>		
22	Bruttosoliditetsgrad	14,92%
<b>Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen</b>		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	
EU-24                      Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013 <hr/>		
Tabell – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		
		<b>Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen</b>
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	12 069 074
EU-2	Exponeringar i handelslagret	
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	
EU-4	Säkerställda obligationer	
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	1 001 091
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	
EU-7	Institut	1 234 724
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	
EU-9	Hushållsexponeringar	8 019 434
EU10	Företag	243 253
EU11	Fallerande exponeringar	100 273

EU- 12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepapperiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	1 470 297
-----------	---	-----------

## Appendix 8 – Bruttosoliditetsgrad för Klarna AB

<b>Bruttosoliditetsgrad för kapitalkrav – Blankett för offentliggörande</b>		
Referensdatum	2016-12-31	
Enhetsnamn	Klarna AB	
Tillämpningsnivå	Individual	
<b>Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>		
		<b>Tillämpligt belopp</b>
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	11 757 500
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013).	
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	9720
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	136 364
7	Andra justeringar	
8	Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad	11 630 856
<b>Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning</b>		
Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen		
On		
<b>Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)</b>		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	11 74 776

2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	136 364
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	11 605 412
<b>Derivatexponeringar</b>		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	15 724
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	9 720
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	

9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	25 444
<b>Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	
13	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
14	Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering	
EU-14a	Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering: Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artikel 429b 4 och artikel 222 i förordning (EU) nr 575/2013	
15	Exponeringar mot förmedlade transaktioner	
EU-15a	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner	
16	(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar i bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)	
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)</b>		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	

EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
<b>Kapital- och sammanlagda exponeringar</b>		
20	Primärkapital	2 243 763
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	11 630 856
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>		
22	Bruttosoliditetsgrad	19,3%
<b>Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen</b>		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	
EU-24                      Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013 <hr/>		
Tabell – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)		
		<b>Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen</b>
EU-1	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	11 741 780
EU-2	Exponeringar i handelslagret	
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	
EU-4	Säkerställda obligationer	
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	984 246
EU-6	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	
EU-7	Institut	946 172
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	
EU-9	Hushållsexponeringar	8 016 766
EU10	Företag	685 144
EU11	Fallerande exponeringar	100 183

EU- 12	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepapperiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	1 009 269
-----------	---	-----------



## Appendix 9 – Kontracyklisk kapitalbuffert

TSEK

Totalt riskexponeringsbelopp (TSEK)	10 251 727
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (% av riskexponeringsbelopp)	0,86%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (TSEK)	87 655

Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten

Rad		Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiseringsexponeringar		Kapitalbaskrav				Kapitalbasvikter	Kontracyklisk kapitalbuffert
		Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärdet enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärdet enligt internmetoden	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepapperiseringsexponeringar	Totalt		
		10	20	30	40	50	60	70	80	90	100	110	120
10	Fördelning per land												
	Cypern	1 836						1 836			1 836	0,00	0,00%
	Tyskland	1 522 514 226						1 522 514 226			1 522 514 226	22,95	0,00%
	Danmark	49 079 466						49 079 466			49 079 466	0,74	0,00%
	Finland	896 582 908						896 582 908			896 582 908	13,52	0,00%
	Nederländerna	81 302 745						81 302 745			81 302 745	1,23	0,00%
	Norge	711 418 422						711 418 422			711 418 422	10,72	1,50%
	Israel	6 831 862						6 831 862			6 831 862	0,10	0,00%
	Irland	7 785 669						7 785 669			7 785 669	0,12	0,00%
	Österrike	41 455 269						41 455 269			41 455 269	0,62	0,00%
	Sverige	3 069 864 154						3 069 864 154			3 069 864 154	46,28	1,50%
	Storbritannien	148 115 155						148 115 155			148 115 155	2,23	0,00%
	USA	98 663 758						98 663 758			98 663 758	1,49	0,00%
20		6 633 615 471						6 633 615 471			6 633 615 471	100,00	