

FOREX BANK AB (publ)

# **KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING**

INFORMATION ENLIGT PELARE III – 2016



## Innehållsförteckning

Inledning	4	TABELLER	
Publiceringskrav	4	Tabell 1	
Kapitalkrav	4	Kapitalkrav för kreditrisker, fördelad per exponeringsklass, koncernen	8
Likviditetskrav	4	Tabell 2	
Tillämpningsområde	4	Geografisk fördelning per exponeringsklass, koncernen	8
Riskhantering	5	Tabell 3	
Risker i FOREX Bank	5	Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	9
Riskstyrning	5	Tabell 4	
Riskuppföljning	5	Användning av externa kreditinstitut, koncernen	10
Riskhanteringssystemet	5	Tabell 5	
Riskstrategi, riskkapacitet och riskapitit	5	Lånefordringar, koncernen	11
Intern kapital- och likviditetsutvärdering	5	Tabell 6	
Tre förvarslinjer	6	Utlåning till allmänhet, koncernen	12
Riskorganisation	6	Tabell 7	
Riskhanteringsprocessen	6	Aktier utanför handelslagret	12
Styrelsens riskdeklaration	7	Tabell 8	
Minimikapitalkrav (Pelare I)	7	Valutaexponering, koncernen	13
Kreditrisk	7	Tabell 9	
Användning av externa ratinginstitut	10	Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	13
Nedskrivningar och förfallna fordringar	10	Tabell 10	
Exponeringar av aktier utanför handelslagret	12	Riskvägt belopp, koncernen	14
Operativ risk	13	Tabell 11	
Marknadsrisk	13	Kapitalkrav, koncernen	14
Kapitalrelation	16	Tabell 12	
Kombinerade buffertkrav	21	Riskvägt belopp, moderbolaget	15
Internt bedömt kapitalbehov	24	Tabell 13	
Likviditetsrisk	25	Kapitalkrav, moderbolaget	15
Likviditetsstrategi	25		
Beredskapsplan	25		
Uppföljning och rapportering	25		
Likviditetsreserv och finansieringskällor	25		
Intecknade tillgångar	26		
Bruttosoliditet	27		
Ersättningsystemet	32		
Risken i ersättningsystemet	32		



Tabell 14	Kapitalbas, koncernen	16	Tabell 23	Ränterisk, koncernen	24
Tabell 15	Kapitaltäckning, koncernen	16	Tabell 24	Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II), koncernen	24
Tabell 16	Kapitalbas, moderbolaget	17	Tabell 25	Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II), moderbolaget	24
Tabell 17	Kapitaltäckning, moderbolaget	17	Tabell 26	Likviditetsreserv	25
Tabell 18	Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	18	Tabell 27	Finansieringskällor	26
Tabell 19	Upplysningar om kapitalbas under övergångsperioden enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	19	Tabell 28	Likviditetsmått	26
Tabell 20	Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument	20	Tabell 29	Intecknade tillgångar	26
Tabell 21	Upplysningar om instituts efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning, (EU) 2015/1555, koncernen	22	Tabell 30	Upplysningar om instituts bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, koncernen	27
Tabell 22	Upplysningar om instituts efterlevnad av kravet på en kontracyklisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning, (EU) 2015/1555, moderbolaget	23	Tabell 31	Upplysningar om instituts bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, moderbolaget	31
			Tabell 32	Särskild reglerad personal	32

# Inledning

**Syftet med denna rapport är att offentliggöra information om FOREX Banks kapital- och likviditetshantering i enlighet med pelare III i Kapitäläckningsdirektivet (CRD IV) 2013/36/EU och Kapitäläckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 (CRR) samt delegerande akter.**

## Publiceringskrav

Rapporten innehåller de upplysningar som krävs enligt CRD IV och CRR med beaktande av EU-kommissionens delegerande akter samt Finansinspektionens föreskrifter, 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar och 2014:21 om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag, med hänsyn taget till gällande ändringsföreskrifter. Enligt 8 kap.1§ i FFFS 2014:12 ska information offentliggöras enligt artiklarna 435–455 i CRR. Alla belopp anges i tkr om inget annat anges.

## Kapitalkrav

Nya kapitäläckningsregler trädde i kraft genom CRR den 1 januari 2014 och genom CRD IV den 2 augusti 2014. Enligt dessa regler ska banken ha en kapitalbas som minst motsvarar 8 % av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker samt kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA). Regelverket för det grundläggande kapitalbaskravet benämns även som pelare I. Utöver minimikravet ska banken ha tillräckligt med kapital för att täcka det kombinerade buffertkravet. Det kombinerade buffertkravet består av kapitalkonserveringsbuffert om 2,5%, kontracyklisk buffert som vid utgången av 2016 uppgår till 1,5 % samt av buffert för systemrisk på upp till 5 %, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. FOREX Bank omfattar

tas inte av kravet om systemriskbuffert. Därutöver ska banken upprätthålla kapital och likviditet för att täcka de risker som framkommer från institutets interna kapital- och likviditetsutvärdering, de regler som styr bankernas interna riskbedömning benämns även som pelare II.

## Kommande kapitalkrav

FOREX Bank följer löpande upp förändrade och nya regelverk. Följande är några av de observationer som gjorts:

- Finansinspektionens beslut om en höjning av den kontracykliska bufferten till 2 % från och med mars 2017
- Baselkommitténs förslag om ett bruttosoliditetskrav om 3 % från och med januari 2018
- En ny redovisningsstandard (IFRS 9) som har godkänts av EU och förväntas börja tillämpas från 1 januari 2018, bland annat introduceras en ny modell för uppskattning av förväntade kreditförluster

## Likviditetskrav

Det har successivt införts nya regler som syftar till att stärka den finansiella marknaden. Sverige har gått snabbare fram än vad som krävs inom EU genom att besluta om svenska likviditetsregler som bygger på Baselöverenskommelser. Det svenska regelverket som infördes från och med 2013 innehåller

krav på bankers likviditet i form av en kortfristig likviditetsbuffert – Liquidity Coverage Ratio (LCR) om minst 100 % för banker vars balansomsättning översteg 100 miljarder kronor. 2015 införde Basel ett minimikrav om 60 % avseende LCR, detta krav kommer succesivt öka med 10 % per år för att slutligen 1 januari 2018 nå 100 %. Minimikravet om 70 % under 2016 omfattar FOREX Bank. I dagsläget rapporteras även stabil finansiering (SF) som innebär att institut ska säkerställa sina långsiktiga skyldigheter genom stabila finansieringsinstrument.

## Kommande likviditetskrav

- Minimikrav för stabil netto finansiering (NSFR) förväntas införas från 2018 i EU. NSFR är ett likviditetsmått som ställer en banks stabila finansiering i relation till dess likvida tillgångar under ett stressat ettårs-scenari

## Tillämpningsområde

FOREX Bank AB med organisationsnummer 516406-0104 och X-change in Sweden AB med organisationsnummer 556413-1463 ingår i den konsoliderade situationen och är fullständigt konsoliderade. Det finns inga skillnader mellan koncernen och den konsoliderade situationen.



# Riskhantering

## Risker i FOREX

Riskexponering är en naturlig del av FOREX Banks verksamhet och accepteras till en nivå som är förenlig med avkastningskrav och kapitalbasens storlek. Utgångspunkten är att FOREX Bank endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att FOREX Bank uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. Övriga risker som är en konsekvens av affärsverksamheten ska endast tas i den utsträckning en lönsamhetsanalys visar att nyttan överstiger kostnaderna för att hantera eller eliminera dessa risker.

## Riskstyrning

En förutsättning för en effektiv styrning och en väl fungerande riskhantering är en god riskkultur. FOREX Banks styrelse och Vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en god riskkultur och systematiskt arbeta för en organisation präglad av transparens, starkt ansvarstagande och sunda värderingar.

FOREX Banks riskhantering utgår från bankens interna riskregelverk där riskpolicyn ligger som en övergripande policy för FOREX Banks risker, med underliggande policyer för respektive område, exempelvis kreditpolicy och policy för operativa risker. Inom respektive område ligger ytterligare instruktioner och rutiner för att säkerställa en effektiv och ändamålsenlig riskhantering inom FOREX Bank. Samtliga policyer och instruktioner ses över minst årligen.

## Riskuppföljning

FOREX Banks riskhantering syftar till att, där så är praktiskt möjligt, med hjälp av kvantitativa mått identifiera, analysera och limitera de risker som uppstår i verksamheten samt att löpande följa upp och rapportera kring rådande risksituation och eventuella överträdelser. Rapporteringen ska vara pedagogisk och lättöverskådlig, där avvikelser i förhållande till uppsatta limiter anges till exempel med hjälp av trafikljus. För avvikelser av betydande karaktär ska en åtgärdsplan tas fram skyndsamt.

Riskerna ska bevakas kontinuerligt med regelbundna kontroller för att säkerställa att givna limiter och rutiner efterlevs. Riskhanteringsprocessen och systemen för riskhantering

utvärderas löpande i syfte att kontrollera att dessa är effektiva och ändamålsenliga, att de återspeglar rådande marknadsförutsättningar och inbegriper samtliga produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar koncernen förutsättningar för en god riskkontroll där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

## Riskhanteringssystemet

FOREX Banks riskhanteringssystem består av de strategier, processer och rapporteringsrutiner som används för att löpande kunna identifiera, analysera och kvantifiera, hantera, följa upp och rapportera de risker som verksamheten är exponerad för. Riskhanteringssystemet är utformat så att det uppfyller externa krav och är anpassat till FOREX Banks verksamhet och riskbild. FOREX Bank säkerställer en god riskhantering och kontroll genom ett välfungerande ramverk och strävar alltid efter att uppnå en:

- ändamålsenlig och effektiv organisation,
- effektiv och säker drift och förvaltning av verksamheten,
- god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera företagets risker,
- god förmåga att följa lagar och förordningar, interna regler samt god sed eller god standard,
- tillförlitlig intern och extern rapportering

FOREX Bank genomför löpande stresstester av verksamheten och av dess olika riskklasser. Årligen genomförs djupgående stresstester i samband med bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering.

## Riskstrategi, riskkapacitet och riskapitit

Fastställande av riskstrategin omfattar ett ställningstagande både kring vilka risker och risknivåer som ska accepteras i verksamheten och till vilka värden (limiter) dessa risker ska accepteras. FOREX Banks grundläggande riskstrategi innebär att endast ta de risker som har en direkt koppling till den affärsverksamhet där FOREX Bank har sitt särskilda kompetensområde. Sådana risker omfattar huvudsakligen kreditrisker, marknadsrisker och affärsrisker. Genom att aktivt arbeta med dessa risker kan risktagandet förväntas bidra på ett positivt sätt till FOREX Banks resultat. Andra mer indirekta eller önskade risker,

som till exempel flertalet operativa risker och ryktesrisker, ska så långt som möjligt elimineras, eller om detta inte är möjligt eller för kostsamt, hanteras så att de begränsas. Styrelsen beslutar om FOREX Banks riskstrategi, utvärderar den regelbundet och uppdaterar den vid behov.

FOREX Banks riskkapacitet bestäms ytterst av FOREX Banks kapitalstyrka, vilket innebär att verksamhetsstyrningen måste omfatta en analys av den framtida kapital- och likviditetssituationen och utifrån denna bedöma framtida riskutrymme. De risker som tas får aldrig vara så stora relativt kapitalet att företagets fortlevnad äventyras och/eller riskera att resultera i att banken underskrider de regulatoriska kraven avseende kapitaltäckning (pelare I inklusive kapitalbuffertar och pelare II).

FOREX Banks riskapitit är den totala accepterade risken styrelsen är villig att ta för att nå uppsatta strategiska mål. FOREX Banks riskapitit beaktar därmed den generella riskexponeringen för samtliga risker men även för respektive riskområde. Styrelsen utvärderar regelbundet om riskapititen är välvägd och kan vid behov besluta om att förändra den. FOREX Bank ska eftersträva att så långt det är möjligt fastställa riskapititer i kvantitativa, mätbara termer för att underlätta uppföljningen. Om det inte är möjligt kan i stället så kallade Key Risk Indicators (KRI:er) användas, det vill säga riskindikatorer som är möjliga att objektivt mäta och följa och som kan ge styrelsen en tidig varning om problem i förhållande till beslutad riskapitit. FOREX Banks riskapititer, KRI:er och rutiner för riskhantering framgår av bankens interna riskregelverk.

## Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Koncernens risk- och kapitalhantering styrs av den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU), vilken fastställs av styrelsen. Syftet med IKLU:n är att med framförhållning säkerställa att koncernen har kapital och likviditet som till belopp, art och fördelning är tillräckligt, givet styrelsens riskapitit, med hänsyn till de risker som koncernen har eller kan komma att bli exponerat för.

Arbetet med IKLU:n, bedrivs parallellt och i växelverkan med styrelsens strategiarbete. Det är en iterativ process som

ytterst styrs av styrelsen utifrån riskaptit och riskstrategi. IKLU:n utgör ett viktigt underlag för styrelsen i arbetet med att fastställa mål för kapitaltäckning och likviditet och för att säkerställa att affärsstrategin är förenlig med fastställd riskaptit och mål för kapitaltäckning och likviditet. IKLU:n beaktar även alla gjorda riskutvärderingar under året som sammanställs till en övergripande riskkarta för koncernen.

FOREX Bank genomför en fullständig IKLU minst årligen eller vid väsentliga förändringar som kan påverka FOREX Banks kapital- och likviditetssituation.

### Tre försvarslinjer

FOREX Bank arbetar med de tre försvarslinjerna för att uppnå en effektiv riskhantering.

**Första försvarslinjen** består av affärsverksamheten, som tar och äger samtliga risker och ansvar för att dessa hanteras. Varje chef i butiks nät och i de centrala funktionerna har det fulla ansvaret för all riskhantering och kontroll inom den egna verksamheten. FOREX Bank anser att riskhantering är en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret.

**Andra försvarslinjen** består av de från affärsverksamheten oberoende funktionerna för regelefterlevnad och riskkontroll. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för riskhantering och kontroll samt stöttar vid behov verksamheten i frågor relaterade till regelefterlevnad, risker och riskhantering. De båda funktionerna ansvarar även för att genomföra oberoende uppföljning och kontroll av det arbete som genomförs i första försvarslinjen.

**Tredje försvarslinjen** består av funktionen för internrevision som utför oberoende granskning av bankens interna kontroller och riskhantering. Tredje försvarslinjen granskar hur andra försvarslinjen sätter upp principer och ramverk för första linjens riskhantering. Tredje försvarslinjen granskar även hur riskhanteringen utförs i första linjen.

### Riskorganisation

**Styrelsen** har det övergripande ansvaret för att säkerställa att effektiv styrning samt god riskhantering och kontroll uppnås i FOREX Bank. Styrelsen beslutar om koncernens riskstrategi och riskaptit samt adekvata metoder för risk.

**Riskkommittén** har en beredande funktion och förbereder förslag till styrelsebeslut inom ramen för sitt ansvarsområde. Riskkommittén ansvarar för att ge styrelsen råd om FOREX Banks aktuella och framtida riskstrategi och riskaptit samt för att övervaka att och hur denna strategi tillämpas. Riskkommittén ska även delta i arbetet med att identifiera och bedöma risker, förbereda styrelsens arbete med IKLU:n samt för styrelsens räkning övervaka riskhanteringen inom FOREX Bank.

**Revisionskommittén** ansvarar för att ge styrelsen råd i och se över att FOREX Bank är organiserat och förvaltas på ett sådant sätt att dess bokföring, ekonomiska rapportering, kapitalförvaltning och finansiella situation är tillfredsställande. Vidare ansvarar Revisionskommittén för att granska att den interna revisionen uppfyller de krav som regelverken uppställer samt övervakar effektiviteten i bankens interna kontroll, internrevision och riskhanteringssystem.

**Vd** har det löpande och övergripande ansvaret för all riskhantering och kontroll i FOREX Bank. Vd ska regelbundet utvärdera om FOREX Bank kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt.

**Funktionen för riskkontroll** ansvarar för det dagliga arbetet relaterat till riskuppföljning och för att säkerställa att de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande riskhanteringen i första linjen är effektiva och anpassade till verksamheten. Riskkontroll monitorerar löpande den dagliga verksamheten genom bland annat löpande kontroller och djupgående granskningar. Detta görs baserat på risk och utifrån funktionens årsplan. Riskkontroll arbetar även proaktivt och stödjande inom ramen för definierat ansvar. Chef för riskkontroll rapporterar minst kvartalsvis till Vd och styrelse samt deltar månatligen vid ledningsgruppens möten för att ge en uppdaterad bild av bankens riskprofil. Granskningar rapporteras löpande till relevanta mottagare.

**Funktionen för regelefterlevnad** ansvarar för att följa upp regelefterlevnaden inom den tillståndspliktiga verksamheten. Detta innebär att identifiera risker samt övervaka och kontrollera efterlevnaden av såväl exter-

na som interna relevanta regler. Kontroller och granskningar utförs riskbaserat och utifrån funktionens årsplan. Regelefterlevnad arbetar även rådgivande och stödjande inom funktionens ansvarsområden. Chefen för regelefterlevnad rapporterar kvartalsvis eller vid behov skriftligen till Vd och styrelse. Chefen för regelefterlevnad deltar månatligen vid ledningsgruppen möte och informerar om relevanta områden, observationer, kommande eller förändrade regelverk etc. Granskningsrapporter skickas löpande och separat till relevanta mottagare.

**Internrevision** utför oberoende granskning av bankens interna kontroller och riskhantering i uppdrag av styrelsen och revisionskommitténs fastställda revisionsplan. Chef för internrevision rapporterar till styrelsen.

### Riskhanteringsprocessen

FOREX Banks riskhanteringsprocess består av fem steg; identifiera risker, analysera och bedöma risker, hantera risker, följa upp risker samt rapportera risker.

#### Identifiera

Det första steget för en god riskhantering är att identifiera risker. Det är först när risker identifierats som de kan hanteras, risker som förblir oidentifierade kan således utgöra ett stort hot mot FOREX Bank. I identifieringsfasen är det viktigt att inga risker förbises då det är först i analys- och kvantifieringsfasen som deras omfattning kan avgöras. Alla medarbetare har ett ansvar och en skyldighet att vara delaktiga i att identifiera risker, framför allt inom sin verksamhet men även i FOREX Banks verksamhet i stort. Risker inom FOREX Bank identifieras främst genom följande sätt:

- Incidentrapportering
- FOREX Operational Risk Assessment (FORA)
- Andra och tredje linjens granskningar
- Övriga riskworkshopar (projekt, AML, informationssäkerhet, kontinuitet)
- Löpande omvärldsbevakning

#### Analysera och kvantifiera

När risker har identifierats ska de analyseras och kvantifieras. Analysen syftar till att förstå riskens orsak och ursprung. Ursprunget till risken uppstår ofta i någon form av brist eller avvikelse från normal verksamhet. Kvantifieringen av risken ge-

nomförs för att förstå riskens sannolikhet och konsekvens. Det är först när risken har kvantifierats som dess omfattning kan kartläggas. Riskens omfattning har betydelse för att välja strategi kring hur risken ska hanteras. För att uppnå mesta möjliga effektivitet i riskhanteringen är det således nödvändigt med såväl analys som kvantifiering av risken. Beroende på riskkategori kan analysen och kvantifieringen se olika ut. När risken är analyserad och kvantifierad ska en riskägare tilldelas och det är denne som ansvarar för att risken hanteras.

#### **Hantera**

Att hantera risker ingår i det dagliga arbetet i bankens verksamhet. Riskhantering är en central del i finansiell verksamhet och ska genomsyra alla aktiviteter i FOREX Bank. Beroende på riskens ursprung och omfattning (som fastställs i föregående delmoment) kan risker hanteras på olika sätt. Risker kan hanteras på i huvudsak fyra sätt:

accepteras, mitigeras, överförs, eller att aktiviteten som driver risken avslutas. Val av hantering grundas i riskägarens bedömning av kostnaden för risken mot värdet av att utföra aktiviteten.

#### **Följa upp**

Uppföljning utförs i första linjen och ska säkerställa att föregående steg har varit effektiva och att FOREX Bank har hanterat de risker som uppstått. För att kunna göra denna bedömning kan det vara nödvändigt att återigen utföra analys och kvantifiering av risken. Om riskhanteringen har skett på effektivt sätt bör kvantifieringen av risken påvisa att risken har minskat eller eliminerats (om så beslutats om), annars finns det anledning att på nytt ta beslut kring eventuella nya åtgärder för att hantera risken.

#### **Rapportera risker**

Rapportering av risker sker löpande genom hela riskhanteringsprocessen. När

verksamheten identifierat och bedömt sina risker rapporteras dessa till närmaste chef eller annan ansvarig, som vid behov ansvarar för att rapportera dem vidare. Om bedömningen av risken påvisar att risken överskrider FOREX Banks fastställda riskaptit rapporteras detta till Vd, styrelse samt till funktionen för riskkontroll och lämpliga korrigerande åtgärder vidtas av riskägaren.

#### **Styrelsens riskdeklaration**

FOREX Banks styrelse anser att den beskrivna riskhanteringen uppfyller ställda krav i enlighet med bankens riskprofil samt beslutade kort- och långsiktiga planer, finansiella och strategiska planer samt likviditets- och kapitalplaner.

Styrelsen bedömer att FOREX Banks riskprofil ligger i linje med styrelsens beslutade riskaptit.



Figur 1. Riskhanteringsprocessen

## Minimikapitalkrav(Pelare I)

Det övergripande syftet med kapitalkraven är att bankerna ska ha tillräckligt med kapital för att täcka oväntade förluster och förbli solventa vid en kris. Kapitalkrav, enligt Pelare I, beräknas för FOREX Banks kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och CVA.

#### **Kreditrisk**

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelse enligt ingångna avtal. Beräkningen av kapitalkrav för kreditrisker görs enligt schablonmetoden och motsvarar 8 % av det riskvägda expone-

ringsbeloppet för samtliga exponeringsklasser. Regelverket anger en riskvikt för samtliga typer av kreditexponeringar som styrs av vad motparten har för exponeringsklass. Riskvikten multiplicerad med exponeringsbeloppet ger det riskvägda exponeringsbeloppet.

TABELL 1. KAPITALKRAV FÖR KREDITRISKER, FÖRDELAD PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvikt	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
<b>Schablonmetod</b>					
Nationella regeringar eller centralbanker	306 790	306 790	0%	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	430 327	430 327	0%	0	0
Institut	2 395 300	2 395 300	20%	480 397	38 432
Företag	134 509	133 904	100%	133 904	10 712
Hushåll	4 539 503	4 433 698	75%	3 325 273	266 022
Fallerande exponeringar	550 452	242 069	100%	242 069	19 366
Aktieexponeringar	7 199	7 199	100%	7 199	576
Övriga	1 388 167	1 388 167	0%/100%	164 966	13 197
<b>Summa</b>	<b>9 752 247</b>	<b>9 337 454</b>		<b>4 353 808</b>	<b>348 305</b>

TABELL 2. GEOGRAFISK FÖRDELNING PER EXPONERINGSKLASS, KONCERNEN

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Övriga	Totalt
Nationella regeringar eller centralbanker	306 623	167				306 790
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	430 327					430 327
Institut	2 289 705	9 069	33 310	35 124	28 092	2 395 300
Företag	104 561			23 400	5 942	133 904
Hushåll	4 433 698					4 433 698
Fallerande exponeringar	242 069					242 069
Aktieexponeringar	5 600				1 599	7 199
Övriga	1 167 693	88 853	61 078	70 544		1 388 167
<b>Summa</b>	<b>8 980 276</b>	<b>98 089</b>	<b>94 388</b>	<b>129 068</b>	<b>35 633</b>	<b>9 337 454</b>



TABELL 3. AVSTÄMNING AV BALANSRÄKNINGEN, SPECIFIKATION AV POSTER I OCH UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN, KONCERNEN

<b>Poster i balansräkningen</b>	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	1 223 200		1 223 200		1 223 200
Belåningsbara statskuldväxlar	300 322		300 322		300 322
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	430 327		430 327		430 327
Utlåning till kreditinstitut	2 293 909		2 293 909		2 293 909
Utlåning till allmänheten	4 639 323		4 639 323		4 639 323
Aktier och andelar	7 199		7 199		7 199
Immateriella anläggningstillgångar	118 269	-118 269	0		0
Materiella anläggningstillgångar	84 708		84 708		84 708
Övriga tillgångar	183 142	-9 408	173 734		173 734
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66 556		66 556		66 556
<b>Summa</b>	<b>9 346 955</b>	<b>-127 677</b>	<b>9 219 278</b>		<b>9 219 278</b>
<b>Poster utanför balansräkningen</b>			Enligt CRR	Konverteringsfaktor	Exponering
Lånelöften			184 555	50%	92 278
Ej utnyttjade krediter			27 056	50%	13 528
Övriga ansvarsförbindelse			1 211	50%	606
<b>Summa</b>			<b>212 822</b>		<b>106 412</b>
<b>Derivat</b>					Exponering
Derivat					11 763
<b>Total kreditrisk enligt CRR</b>			<b>9 432 100</b>		<b>9 337 453</b>

### Användning av externa ratinginstitut

Utöver bankens utlåning till allmänheten är banken även exponerad för kreditrisk på

kontobalanser i annan bank och vid placering av likviditet. Fördelningen av bankens placeringar och kontobalanser i bank på

olika typer av motparter visas i nedan tabell.

TABELL 4. ANVÄNDNING AV EXTERNA KREDITINSTITUT, KONCERNEN

Rating 1)	2016		2015	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	410 566	-	500 270	-
AA- t o m AA+	320 250	1 726 113	-	1 775 704
A- t o m A+	-	567 629	-	624 733
<b>Summa</b>	<b>730 816</b>	<b>2 293 742</b>	<b>500 270</b>	<b>2 400 437</b>

### Nedskrivningar och förfallna fordringar

Vid varje rapporttillfälle utvärderar banken om det finns objektiva belägg som tyder på att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar är i behov av nedskrivning till följd av att en eller flera händelser (förlusthändelser) inträffat efter det att tillgången redovisas för första gången och att dessa förlusthändelser har en inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena från tillgången eller gruppen med tillgångar. Om det finns objektiva belägg som tyder på att ett nedskrivningsbehov kan finnas så betraktar banken dessa fordringar som osäkra. Objektiva belägg utgörs dels av observerbara förhållanden som inträffat och som har en negativ inverkan på möjligheten att återvinna anskaffningsvärdet, dels av betydande eller utdragen minskning av det verkliga värdet för en investering i en finansiell placering klassificerad som en finansiell tillgång som kan säljas.

En motpartsexponering anses fallerad om institutet bedömer att motparten har ekonomisk svårighet och sannolikt inte kommer kunna fullgöra sina åtaganden. En exponering anses också som fallerad om motparten är mer än 90 dagar sen med sin betalning.

Banken utvärderar om ett nedskrivningsbehov finns och om en kreditförlust ska redovisas på individuell basis för alla lån

som är väsentliga. De lån som utvärderas för nedskrivningsbehov på individuell basis och där inget nedskrivningsbehov kunnat identifieras, ingår sedan i en tillkommande bedömning tillsammans med andra lån med liknande kreditriskegenskaper för att identifiera om ett nedskrivningsbehov föreligger på gruppnivå.

För lån som inte bedömts vara individuellt väsentliga till belopp tillämpar banken en gruppvis nedskrivning utan att någon individuell prövning görs. Bankens metod för dessa nedskrivningar är att vid varje bokslutstillfälle indela lånen i kravklasser utifrån försenade betalningar. Nedskrivningen är sedan baserad på förändringen i kravklasserna. Lån som ligger för inkasso värderas enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

Som objektiva belägg på att nedskrivningsbehov föreligger räknar banken rörelser mellan kravklasser. Andra objektiva belägg kan vara information om betydande finansiella svårigheter som kommit banken till kännedom genom analys av finansiella rapporter, inkomstdeklarationer eller på annat sätt i den löpande utvärderingen av kundens kreditvärdighet som ingår som en integrerad del i bankens system och rutiner

för att hantera kreditrisk. Eftergifter till bankens låntagare som görs på grund av att låntagaren har finansiella svårigheter kan också utgöra objektiva belägg om att lånet är osäkert.

För de av kunder utnyttjade kontokrediter görs vid varje bokslutstillfälle en beräkning som säkerställer att det finns avsatt en reserv för nedskrivning motsvarande två procent av utnyttjade kontokrediter. För de utnyttjade kontokrediter som överförts till inkasso görs värdering enligt modell där framtida kassaflöden beräknas utifrån historiska faktiska inbetalningar och diskonteras med en vägd initial effektivränta för inkassopopulationen.

En nedskrivning (kreditförlust) beräknas som mellanskillnaden mellan det diskonterade nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden, diskonterade med den initiala vägda effektivränta och lånets redovisade värde. Nedskrivningen redovisas som en kreditförlust i resultaträkningen. För osäkra lånefordringar där det redovisade värdet efter nedskrivningar beräknas som det sammanlagda diskonterade värdet av framtida kassaflöden, redovisas förändringen av det nedskrivna beloppet som ränta till den del som ökningen inte beror på ny bedömning av de förväntade kassaflödena. Vid en förändrad bedömning av förväntade framtida kassaflöden från ett osäkert lån mellan två

bedömningstillfällen skall däremot denna förändring redovisas som kreditförlust eller återvinning.

För lån där en omförhandling av de ursprungliga lånevillkoren görs till följd att låntagaren har finansiella svårigheter redovisas som en kreditförlust om det diskonterade nuvärdet av kassaflödena enligt de omförhandlade lånevillkoren diskonterade med lånets ursprungliga effektivränta är lägre än redovisat värde på lånet.

Det redovisade värdet efter nedskrivningar på tillgångar tillhörande kategorierna investeringar som hålls till förfall och lånefordringar och kundfordringar, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, beräknas som nuvärdet av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva rän-

ta som gällde då tillgången redovisades första gången. Tillgångar med en kort löptid diskonteras inte. En nedskrivning belastar resultaträkningen.

All utlåning till allmänheten föregås av en bedömning av motpartens kreditvärdighet. Koncernens interna kreditregelverk styr vilka parametrar som utgör underlag för bedömningen. Denna kompletteras med en återbetalningskalkyl, extern kreditupplysning samt en bedömning av lånekundernas betalningsförmåga.

Kreditgivning till kunder består av utlåning till allmänheten i form av blacolån och kontokrediter till personer folkbokförda i Sverige. Högsta möjliga engagemang är begränsat till 400 tkr per låntagare fördelat på maximalt 350 tkr i blacolån och 50

tkr i kontokredit. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 109 (93) tkr.

Koncernens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom att tidigt upptäcka betalningsproblem hos kredittagarna. Kunder som bedöms ha långsiktiga betalningsproblem, överlämnas till inkasso och därmed blir hela krediten uppsagd. Hantering av inkasso sker genom samarbete med extern part på marknaden. Per den 31 december 2016 var den totala volymen hushållskrediter 4 639 323 (4 307 099) tkr. Volymen förfallna ej nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

TABELL 5. LÅNEFORDRINGAR, KONCERNEN

	2016	2015
1–30 dagar	134 201	132 547
31–60 dagar	29 060	30 455
61–90 dagar	14 111	12 361
90- dagar	242 068	228 684
<b>Summa</b>	<b>419 440</b>	<b>404 047</b>

TABELL 6. UTLÅNING TILL ALLMÄNHET, KONCERNEN

	<b>Utlåning till svensk allmänhet</b>
Totala utestående exponeringar, brutto	4 962 253
Genomsnittlig exponering under året	4 768 266
Osäkra exponeringar	186 347
Förfallna exponeringar	550 972
Gruppvis kreditriskjusteringar	-322 930
Årets förändring av gruppvisa kreditriskjusteringar	-55 750
<i>Utestående exponeringar utlåning till allmänheten, brutto</i>	
IB 2016-01-01	4 574 279
Årets förändring	387 974
<i>UB 2016-12-31</i>	<i>4 962 253</i>
<i>Gruppvis kreditriskjusteringar</i>	
IB 2016-01-01	-267 180
Årets förändring	-55 750
<i>UB 2016-12-31</i>	<i>-322 930</i>
<b>Totalt utestående exponeringar utlåning till allmänheten, netto 2016-12-31</b>	<b>4 639 323</b>

**Exponeringar av aktier utanför handelslagret**

Koncernens båda aktieinnehav är relaterade till och en förutsättning för verksamheten som bedrivs. Aktierna klassificeras som finansiella tillgångar som kan säljas och värderas till verkligt värde.

TABELL 7. AKTIER UTANFÖR HANDELSLAGRET

	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
Noterade värdepapper, aktier – USA	1 566	944
Onoterade värdepapper, aktier	33	33
<b>Summa aktier utanför handelslagret</b>	<b>1 599</b>	<b>977</b>

### Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristfälliga system, mänskliga fel, oegentligheter eller externa händelser. Risken uppstår om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, är felaktiga och leder till felaktiga beslut, driftsstopp med mera med negativa effekter på bankens resultat och balansräkning.

Operativ risk är en väsentlig risktyp, bland annat beroende på bankens relativt omfattande konthantering, varför banken lägger stor vikt vid hantering av operativa risker. Vid beräkningen av kapitalkrav för operativa risker tillämpas basmetoden vilket innebär att kapitalkravet uppgår till

15 % av genomsnittet av de årliga rörelseintäkterna för de tre senaste räkenskapsåren.

### Marknadsrisk

Marknadsrisk är risken för negativ påverkan på bankens egna kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser. FOREX Bank begränsar sin marknadsrisk, förutom genom att förhålla sig till externa regelverkskrav även genom internt satta limiter som utformats utifrån bankens övergripande riskpolicy för riskhantering.

### Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutarisk omfattar samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta som finns redovisade på balansräkningen samt ingångna derivatkontrakt.

Derivathandeln bedrivs endast i syfte att säkra valutaverksamheten, som är FOREX Banks kärnverksamhet och därför en naturlig del av dess verksamhet. FOREX Bank begränsar valutarisken genom direkt valutasäkring för de sju största valutorna och övriga valutor i den mån det anses effektivt säkras banken genom så kallade baskets. Nettoexponeringen i resevalutaverksamheten omräknat till SEK får vid varje givet tillfälle aldrig överstiga 25 % av kapitalbasen enligt FOREX Banks internt satta limit. Beräkningen av valutakursrisk görs enligt schablonmetoden där nettot av valutapositionen utgör det riskvägda exponeringsbeloppet. Kapitalkravet för valutakursrisk motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet.

TABELL 8. FOREX VALUTAEXPONERING

	2016-12-31
Total valutaexponering	176
Internt beslutad limit	297

### Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA (Credit Valuation Adjustment) tillämpas på de derivatinstrument som innehåller i syfte att minimera valutakursrisken. CVA tar hänsyn till negativa marknadsförändringar orsakade av försämringar av motpartens kredit-

kvalitet. FOREX Bank använder i första hand Standards & Poor's långsiktiga rating som grund för motpartens kreditkvalitet. Beräkningen baseras på det totala exponeringsbeloppet avseende bankens derivatinstrument och tar hänsyn till respektive motparts kreditrating. För beräkning av

exponeringsbeloppet för motpartsrisiker tillämpas marknadsvärderingsmetoden, där varje kontrakt åsätts aktuellt marknadsvärde samt ett pålägg för möjliga framtida kreditexponering för valutakontrakt.

TABELL 9. KREDITVÄRDIGHETSJUSTERINGSRISK, KONCERNEN

	Aktuell exponering	Potentiell framtida exponering	Total exponering	Riskvägd exponering	Kapitalkrav
Institutexponeringar	10 936	11 763	22 699	4 804	384
<b>Summa</b>	<b>10 936</b>	<b>11 763</b>	<b>22 699</b>	<b>4 804</b>	<b>384</b>

### Nettingavtal

I syfte att minska motpartsrisken har FOREX Bank ingått ett antal så kallade ISDA-avtal för derivattransaktioner med ett CSA-av-

tal som komplement. ISDA-avtalet innebär att vid motpartens fallissemang nettas ingångna transaktioner mot varandra. Därtill regleras realiserade vinster och förluster

löpande genom in- och utflöde av likvida medel som styrs av ett överenskommet tröskelvärde under CSA-avtalet.



TABELL 10. RISKVÄGT BELOPP, KONCERNEN

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	480 397	491 654
Exponeringar mot företag	133 904	144 269
Exponeringar mot hushåll	3 325 273	3 086 764
Fallerande exponeringar	242 069	228 685
Aktieexponeringar	7 199	6 726
Övriga poster	164 966	257 635
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>4 353 808</b>	<b>4 215 733</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>251 407</b>	<b>221 124</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 635 542</b>	<b>2 555 596</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>4 804</b>	<b>2 064</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 245 561</b>	<b>6 994 517</b>

TABELL 11. KAPITALKRAV, KONCERNEN

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	38 432	39 332
Exponeringar mot företag	10 712	11 542
Exponeringar mot hushåll	266 022	246 941
Fallerande exponeringar	19 366	18 295
Aktieexponeringar	576	538
Övriga poster	13 197	20 611
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>348 305</b>	<b>337 259</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>20 113</b>	<b>17 690</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 843</b>	<b>204 448</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>384</b>	<b>165</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>579 645</b>	<b>559 562</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>181 139</b>	<b>174 863</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>108 683</b>	<b>69 945</b>

TABELL 12. RISKVÄGT BELOPP, MODERBOLAGET

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	476 133	487 715
Exponeringar mot företag	131 530	142 037
Exponeringar mot hushåll	3 325 273	3 086 764
Fallerande exponeringar	242 069	228 685
Aktieexponeringar	328 587	293 455
Övriga poster	170 603	260 923
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>4 674 195</b>	<b>4 499 579</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>235 898</b>	<b>206 115</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 544 645</b>	<b>2 453 094</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>4 804</b>	<b>2 064</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 459 542</b>	<b>7 160 852</b>

TABELL 13. KAPITALKRAV, MODERBOLAGET

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kreditrisk enligt schablonmetod</b>		
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	0	0
Exponeringar mot institut	38 091	39 017
Exponeringar mot företag	10 522	11 363
Exponeringar mot hushåll	266 022	246 941
Fallerande exponeringar	19 366	18 295
Aktieexponeringar	26 287	23 476
Övriga poster	13 648	20 874
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>373 936</b>	<b>359 966</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>18 872</b>	<b>16 489</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 572</b>	<b>196 247</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>384</b>	<b>165</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>596 764</b>	<b>572 867</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>186 489</b>	<b>179 021</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>111 893</b>	<b>71 609</b>

### Kapitalrelation

Ett institut ska vid varje tillfälle ha en storlek på kapitalbasen som minst uppfyller följande relationer till det totala riskvägda exponeringsbeloppet; kärnprimärkapital om 4,5 %, primärkapital om 6 % och total kapital om 8 %. Kärnprimärkapitalet ska

därtill täcka kapitalkonserveringsbufferten om 2,5 % samt den kontracykliska bufferten som vid utgången av 2016 uppgår till 1,5 %. Dessutom ska Pelare II baskrav enligt FI:s kapitalkravspromemoria, i huvudregel täckas enligt samma kapitalfördelning som pelare I-kapitalkravet (inklusive de

statiska buffertkraven). FOREX Banks (koncernen) totala kapitalrelation, beräknad som total kapitalbas genom totalt riskexponeringsbelopp uppgick till 16,4 % vid utgången av 2016. FOREX Banks kapitalbas under 2016 utgörs till 100 % av kärnprimärkapital.

TABELL 14. KAPITALBAS, KONCERNEN

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 330 253	1 176 401
Antagen/föreslagen utdelning	-16 560	-14 640
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-9 408	-1 816
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-21 601	-14 429
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>

TABELL 15. KAPITALTÄCKNING, KONCERNEN

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 186 016</b>	<b>1 048 848</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 245 561</b>	<b>6 994 517</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>16,4%</b>	<b>15,0%</b>

TABELL 16. KAPITALBAS, MODERBOLAGET

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 231 750	1 076 486
Antagen/föreslagen utdelning	101 370	101 317
Goodwill	-16 560	-14 640
Uppskjuten skattefordran	-21 601	-14 429
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-9 408	-1 816
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>

TABELL 17. KAPITALTÄCKNING, MODERBOLAGET

	2016-12-31	2015-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>1 254 242</b>	<b>1 101 746</b>
<b>Riskexponeringsbelopp</b>	<b>7 459 542</b>	<b>7 160 852</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>16,8%</b>	<b>15,4%</b>

TABELL 18. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS UNDER ÖVERGÅNGSPERIODEN ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDE-FÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, KONCERNEN

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2016-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder - varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 082 488
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	22 064
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	149 141
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 313 693</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-118 269
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)	-9 408
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 - varav: fond för verkligt värde	-
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-127 677</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 186 016</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 186 016</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 186 016</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>7 245 561</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,4%</b>
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)	8,5%
65	- varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	7,9%



TABELL 19. UPPLYSNINGAR OM KAPITALBAS UNDER ÖVERGÅNGSPERIODEN ENLIGT KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDE-FÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, MODERBOLAGET

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2016-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder - varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 083 943
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	22 064
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	150 553
<b>6</b>	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 316 560</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-21 601
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)	-9 408
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)	-31 309
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468 - varav: fond för verkligt värde	-
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-62 318</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 254 242</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital - kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 254 242</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital - primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 254 242</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>7 459 542</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,8%</b>
64	Institutsspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,5%
65	- varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	- varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	1,5%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	8,3%
<b>Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)</b>		
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)	128 555

TABELL 20. UPPLYSNINGAR OM DE VIKTIGASTE DELARNA I KAPITALINSTRUMENT I ENLIGHET MED ARTIKEL 3 I KOMMISSIONENS GENOMFÖRANDEFÖRORDNING (EU) NR 1423/2013, KONCERNEN

**Mall för de viktigaste delarna i kapitalinstrument <sup>1</sup>**

1	Emittent	FOREX Bank AB
2	Unik identifieringskod (t ex identifieringskod från Cusip, Isin eller Blomberg för privata placeringar)	LEI212800TBW6QOXVCH2860
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svenska
	<i>Rättslig behandling</i>	
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergrupper)/individuell och grupp (undergrupp) nivå	Individ och grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 60 miljoner
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 60 miljoner
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	2003-09-11
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillståndsmyndigheten	N/A
15	Valfritt inlösendatum, i förekommande fall	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
	<i>Kuponger/utdelningar</i>	
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
20a	Helst skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helst skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återinlösen	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, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
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 inför likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Inga
36	Delar i övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

<sup>1</sup> Ange "N/A" (not applicable) om frågan inte är tillämplig

## Kombinerade buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för FOREX Bank omfattar en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % och en kontracyklisk kapitalbuffert som vid utgången av 2016 uppgår till 1,5%, av de riskvägda tillgångarna.

Utifrån det av utsedd myndighet fastställda kontracykliska buffertvärdet beräknas det institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten genom att institutets tota-

la riskvägda tillgångar multipliceras med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas i de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. FOREX Banks institutspecifika kontracykliska kapitalbuffert uppgick vid utgången av 2016 till 1,5 % vilket beror på att merparten av de berörda kreditexponeringarna är exponerade mot de nordiska

länderna som samtliga har, vid utgången av 2016, ett fastställt kontracykliskt buffertvärde om 1,5 %. Kontracyklisk kapitalbuffert samt kapitalkonserveringsbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

TABELL 21. UPPLYSNINGAR OM INSTITUTS EFTERLEVNAD AV KRAVET PÅ EN KONTRACYKLISK KAPITALBUFFERT I ENLIGHET MED KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING, (EU) 2015/1555, KONCERNEN

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

Rad	Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiseringsexponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
		Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärde 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 internmetod	Varav: allmänna kreditexponeringar	Varav: exponeringar i handelslager	Varav: värdepapperiseringsexponeringar			
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010													
	Sverige	5 953 620						303 925			303 925	98,08	1,5%
	Finland	88 853						1 034			1 034	0,33	1,5%
	Danmark	61 078						810			810	0,26	1,5%
	Norge	93 944						3 500			3 500	1,13	1,5%
	USA	3 530						282			282	0,09	0,0%
	Belgien	33						3			3	0,00	0,0%
	England	3 299						264			264	0,09	0,0%
	Tyskland	0						0			0	0,00	0,0%
	Irland	680						54			54	0,02	0,0%
	Schweiz	0						0			0	0,00	0,0%
020	Totalt	6 205 037						309 872			309 872	100,0	

**Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert**

Rad	Kolumn
	010
010	Totalt riskexponeringsbelopp
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert
	7 245 561
	1,5%
	108 683

TABELL 22. UPPLYSNINGAR OM INSTITUTS EFTERLEVNAD AV KRAVET PÅ EN KONTRACYKLISK KAPITALBUFFERT I ENLIGHET MED KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING, (EU) 2015/1555, MODERBOLAGET

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

Rad	Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperseringsexponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbasviker	Kontracyklisk kapitalbuffert
		Exponeringsvärdet enligt schablonmetod (SA)	Exponeringsvärde 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 internmetod	Varav: allmänna kreditexponeringar	Varav: exponeringar i handelslager	Varav: värdepapperseringsexponeringar			
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010													
	Sverige	6 039 177						329 918			329 918	98,24	1,5%
	Finland	88 853						1 034			1 034	0,31	1,5%
	Danmark	61 078						810			810	0,24	1,5%
	Norge	93 944						3 500			3 500	1,04	1,5%
	USA	3 271						262			262	0,08	0,0%
	Belgien	33						3			3	0,00	0,0%
	England	3 299						264			264	0,08	0,0%
	Tyskland	0						0			0	0,00	0,0%
	Irland	680						54			54	0,02	0,0%
	Schweiz	0						0			0	0,00	0,0%
020	Totalt	6 290 335						335 845			335 845	100,0	

**Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert**

Rad	Kolumn
	010
010	Totalt riskexponeringsbelopp
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert
	7 459 542
	1,5%
	111 893



# Internt bedömt kapitalbehov (Pelare II)

Utöver minimikapitalkravet och det kombinerade buffertkravet ställs ytterligare krav på bankerna; att upprätthålla kapital och likviditet för att täcka de risker som framkommer från institutets interna processer för riskbedömning. Pelare II är samlingsnamnet för de regler som styr bankernas interna kapital- och likviditetsutvärdering. I FOREX Banks årliga interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som fastställs av styrelsen gör man en bedömning av hur mycket kapital och likviditet som behövs för att täcka bankens identifierade risker. De risker som identifierats inom Pelare II är koncentrationsrisk, marknadsrisk (ränterisk) samt affärsrisk. För beräkning av koncentrationsrisk tillämpas en metod som base-

ras på Herfindahl-index och ränterisken med en metod som mäter skillnader i räntebindningsvillkor mellan tillgångar och skulder. Det avsätts även kapital för affärsrisken, som kan beskrivas som övriga händelser som orsakar avvikelser från FOREX Banks uppsatta mål och strategier avseende resultatet och som inte täcks av de andra riskerna som redan bedömts inom pelare I och II.

## Ränterisk

FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade på balansräkningen samt ingångna räntederivat. Ränterisken uppstår i de fall där räntebindningsvillkor för tillgån-

garna inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. För FOREX Bank gäller det räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, ingångna valutaderivat, bankinlåning samt placeringar. Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av koncernens totala ränteexponering vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med två procentenheter (resultateffekten vid en tvåprocentig förändring av räntenivån på alla löptider) och ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk där FOREX Bank har valt att tillämpa en striktare intern limit på 1 % av kapitalbasen. FOREX Bank avsatte 3 mkr för ränterisk inom pelare II vid utgången av 2016.

TABELL 23. RÄNTERISK, KONCERNEN

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2%	-6 558,81	6 827,04	268,23
Ränteskift ned 2%	6 577,02	-6 838,35	-261,33

TABELL 24. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV (PELARE II), KONCERNEN

	2016-12-31
Kreditrisk och motpartsrisk - varav koncentrationsrisk	71 747 71 747
Marknadsrisk - varav ränterisk från bankboken	3 000 3 000
Övrigt - varav affärsrisk	45 000 45 000
<b>Summa</b>	<b>119 747</b>

TABELL 25. INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV (PELARE II), MODERBOLAGET

	2016-12-31
Kreditrisk och motpartsrisk - varav koncentrationsrisk	75 888 75 888
Marknadsrisk - varav ränterisk från bankboken	3 000 3 000
Övrigt - varav affärsrisk	45 000 45 000
<b>Summa</b>	<b>123 888</b>

# Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel avsevärt ökar. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Bankens likviditetsituation är exponerad för variationer i in- och utlåning från allmänheten samt för bankens övriga risker, framförallt kredit- och ryktesrisk. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider.

## Likviditetsstrategi

FOREX Banks likviditets- och kapitalstyrning syftar till att skapa en stabil och trygg finansiell situation, som främjar bankens långsiktiga måluppfyllelse i affärsverksamheten. Koncernens finansieringsstrategi samt innehavet av en likviditetsbuffert utgör väsentliga faktorer i likviditetsriskhanteringen. Bankens riskhantering fokuserar på en spridning av förfallotidpunkter och på graden av likviditet i innehaven. Det innebär att:

- Placeringar endast görs i likvida värdepapper som handlas på en aktiv marknad eller i korta depositioner hos andra kreditinstitut

- Bankens placeringar har en löptid på mindre än tre månader

FOREX Bank finansieras med eget kapital, privatinlåning samt löpande intjänning. Banken ska ha en likviditetsreserv för att motstå perioder av finansiell stress utan att skada den normala affärsverksamheten.

FOREX Bank mäter, kontrollerar och analyserar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att koncernen alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt tvingas avyttra tillgångar till ogynnsamma villkor.

## Beredskapsplan

FOREX Banks fastställda beredskapsplan ger instruktioner för hur banken ska komma till rätta med likviditetsunderskott. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krissituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar planen.

## Uppföljning och rapportering

Stresstester för likviditetstäckningskvot samt stabil nettofinansieringskvot utvärderas mot fastlagda limiter och rapporteras månatligen till styrelsen. Den månatliga rapporteringen omfattar även övriga finansiella

risker. Kraven på minsta likviditetstäckningsgrad och stabil nettofinansieringskvot innebär krav på stresstålighet. Måtten beräknas och utvärderas kontinuerligt mot fastlagda limiter och stresstester. De stresstester som utförs beaktar:

- Plötslig kreditriskökning
- Stora uttag från inlåningskonton
- Svårigheter att avyttra värdepapper i likviditetsreserven

FOREX Banks likviditetsrisk mäts och rapporteras via ett antal specialutformade tekniker då ingen enskild metod fångar alla aspekter av denna risk.

## Likviditetsreserv och finansieringskällor

FOREX Banks likviditetsreserv (enligt FFFS 2011:37) är uppdelad i följande komponenter:

- Kassa (exkl. FOREX Banks innehav av sedlar och mynt som är låsta i affärsverksamheten)
- Inlåningsmedel i Riksbanken eller i annan bank, förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag
- Värdepapper med noll riskvikt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

TABELL 26. LIKVIDITETSRESERV

	2016-12-31	2015-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	2 426 337	2 490 469
Statspapper	194 000	485 000
Kommuncertifikat	417 000	–
<b>Totalt likviditetsreserv</b>	<b>3 037 437</b>	<b>2 975 469</b>

TABELL 27. FINANSIERINGSKÄLLOR

	2016-12-31	2015-12-31
Inlåning från allmänheten	7 781 391	7 183 363
<b>Totalt finansieringskällor</b>	<b>7 781 391</b>	<b>7 183 363</b>

TABELL 28. LIKVIDITETSMÅTT

	2016-12-31	2015-12-31
LCR – Liquidity Coverage Ratio – Likviditetstäckning	7,09	4,84
NSFR – Net Stable Funding Ratio – Stabil finansiering	1,37	1,40
Utlåning/inlåning	59,62%	59,96%
Inlåning/balansomslutning	83,25%	83,44%
Liquiditetsreserv/inlåning	39,03%	41,42%
Liquiditetsreserv/balansomslutning	32,50%	34,52%

## Intecknade tillgångar

FOREX Banks intecknade tillgångar består i sin helhet av statsskuldsväxel på pantsatt konto hos Riksbanken. Det redo-

visade värdet avseende icke intecknade tillgångar innefattar bland annat kassa, utlåning, materiella och immateriella an-

läggningstillgångar samt övriga tillgångar som inte intecknas eller pantsätts.

TABELL 29. INTECKNADE TILLGÅNGAR

	2016-12-31	2015-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 000	100 000
Intecknade tillgångar, verkligt värde	–	–
Icke intecknade tillgångar, redovisat värde	9 246 955	8 519 433
Icke intecknade tillgångar, verkligt värde	–	–

# Bruttosoliditet

Offentliggörande av bruttosoliditet implementerades den 1 januari 2015. FOREX Bank tillämpar årlig kvalitativ och kvantitativ offentliggörande om bruttosoliditet på grundval av väsentlighetsbedömning avseende företagens storlek, intern organisation och verksamhetens art, omfattning och komplexitet enligt FFFS 2014:12 och tillämpliga riktlinjer. Beräkningen görs i enlighet med EU förordning 2015/62 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller bruttosoliditetsgraden. Information i detta

avsnitt följer förordning (EU) 2016/200 avseende utformningen av de kvalitativa och kvantitativa upplysningarna om bruttosoliditetsgrad för institut enligt CRR.

Bruttosoliditeten beräknas som kvoten mellan primärkapitalet och de totala tillgångarna, inklusive exponeringar utanför balansräkningen och derivatexponeringar. Den skiljer sig från kapitaltäckningskravet genom att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att bankerna måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar, oavsett exponeringarnas risk.

Ett bruttosoliditetskrav om 3 % beräknas börja gälla från och med 1 januari 2018. FOREX Bank (koncernen) hade en bruttosoliditetsgrad om 12,7% vid utgången av 2016. Ett införande av ett bruttosoliditetskrav skulle inte påverka FOREX Bank avsevärt.

FOREX Bank har en stark och stabil bruttosoliditet som uppfyller det kommande kravet med god marginal. Den starka bruttosoliditeten beror dels på en högkvalitativ kärnprimärkapital som utgör hela primärkapitalet i FOREX Bank och är dels ett resultat av sunt och välbalanserat risktagande.

TABELL 30. UPPLYSNINGAR OM INSTITUTS BRUTTOSOLIDITET I ENLIGHET MED KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2016/200, KONCERNEN

Referensdatum	2016-12-31
Enhetsnamn	FOREX Bank AB
Tillämpningsnivå	Konsoliderat

## Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad

	Tillämpligt belopp
1 Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	9 346 955
2 Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	-9 503
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	11 763
5 Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6 Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	106 411
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)	
7 Andra justeringar	(127 677)
<b>8 Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>9 337 452</b>

**Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning**
**Exponering**
**Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)**

1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	9 336 019
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(127 677)
3	<b>Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)</b>	<b>9 208 342</b>

**Derivatexponeringar**

4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	10 936
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	11 763
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 handlexponeringar som är clearade med denna motpart)	
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerat effektivt teoretiskt kompensations- och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	<b>Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)</b>	<b>22 699</b>

**Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering**

12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) 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	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	
16	<b>Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)</b>	

**Andra poster utanför balansräkningen**

17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	212 822
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	(106 411)
19	<b>Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)</b>	<b>106 411</b>

**Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)**

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))	

**Kapital- och sammanlagda exponeringar**

20	<b>Primärkapital</b>	<b>1 186 016</b>
21	<b>Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)</b>	<b>9 337 452</b>

**Bruttosoliditetsgrad**

22	<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>12,7%</b>
----	-----------------------------	--------------

**Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen**

EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasat
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	

**Tabell – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)**

	<b>Exponering</b>
EU-1 Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	9 336 019
EU-2 Exponeringar i handelslagret	
EU-3 Exponeringar utanför handelslagret, varav:	9 336 019
EU-4 Säkerställda obligationer	
EU-5 Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	306 790
EU-6 Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	430 327
EU-7 Institut	2 372 600
EU-8 Säkrade genom panträtt i fastigheter	
EU-9 Hushållsexponeringar	4 327 892
EU-10 Företag	133 298
EU-11 Fallande exponeringar	242 069
EU-12 Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	1 523 043

**Tabell-LRQua: Fritt textfält för offentliggörande av kvalitativa poster**

1	En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet.	FOREX Bank övervakar bruttosoliditeten löpande, det skulle kräva kraftiga händelser för FOREX Banks bruttosoliditet att understiga det preliminärt satta kravet. Vid en händelse av för låg bruttosoliditet kan FOREX Bank vidta en rad olika åtgärder enligt den upprättade återhämtningsplanen.
2	En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser.	FOREX Banks starka kärnprimärkapital har bidragit till en stabil och stark bruttosoliditet.

TABELL 31. UPPLYSNINGAR OM INSTITUTS BRUTTOSOLIDITET I ENLIGHET MED KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2016/200, MODERBOLAGET

Referensdatum	2016-12-31
Enhetsnamn	FOREX Bank AB
Tillämpningsnivå	Individuell

**Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av**

**redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad**

**Tillämpligt belopp**

1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	9 343 096
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	55 856
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	11 763
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	106 411
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)	
7	Andra justeringar	(62 318)
<b>8</b>	<b>Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>9 398 952</b>

**Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning**
**Exponering**
**Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)**

1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	9 332 160
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(62 318)
3	<b>Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)</b>	<b>9 269 842</b>

**Derivatexponeringar**

4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	10 936
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	11 763
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	(Justerat effektivt teoretiskt kompensations- och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	<b>Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)</b>	<b>22 699</b>

**Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering**

12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av netting) 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	(Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot transaktioner för värdepappersfinansiering som är clearade med motparten)	
16	<b>Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)</b>	

**Andra poster utanför balansräkningen**

17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	212 822
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	(106 411)
19	<b>Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)</b>	<b>106 411</b>

**Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)**

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))	

**Kapital- och sammanlagda exponeringar**

20	<b>Primärkapital</b>	<b>1 254 242</b>
21	<b>Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)</b>	<b>9 398 952</b>

**Bruttosoliditetsgrad**

22	<b>Bruttosoliditetsgrad</b>	<b>13,3%</b>
----	-----------------------------	--------------

**Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen**

EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasat
EU-24	Belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen i enlighet med artikel 429.11 i förordning (EU) nr 575/2013	



# Ersättningsystemet

FOREX Banks ersättningsssystem ska motivera, stimulera och belöna goda arbetsinsatser, återspegla företagets värderingar samt vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningar till ledande befattningshavare regleras i *Instruktion avseende ersättningar*, som utformats med utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter. Instruktionen är tillgänglig för samtliga medarbetare.

FOREX Bank ska erbjuda konkurrens-mässiga ersättningar för att kunna attrahera och behålla kompetenta medarbetare med relevant kompetens. Ersättningen ska på individnivå bestämmas av medarbetarens arbetsuppgifter, prestation, och gällande marknadsförhållanden, samt i tillämpliga fall med hänsyn till att stora delar av FOREX Banks verksamhet är mer lik detaljhandelns än en traditionell bank. Information avseende de kriterier som styr ersättning och om hur resultat bedöms

ska vara tillgänglig för varje enskild medarbetare. Rörlig ersättning får inte förekomma. Ersättningskommittén, ett av styrelsens utskott, ska arbeta i enlighet med *Arbetsordning för ersättningskommitté* och har en beredande funktion inom styrelsen avseende ersättningsfrågor, samt kontrollerar att ersättningsystemet genomgår erforderliga riskanalyser. I *Instruktion avseende ersättningar*, som fastställs av styrelsen och som omfattar samtliga medarbetare, regleras vilka roller vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. FOREX Bank har, för verksamhetsåret 2016, identifierat totalt 24 roller vars arbetsuppgifter har väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Rollerna är identifierade med beaktande av kvalitativa och kvantitativa kriterier och riktlinjer enligt CRR, FFFS 2011:1 med ändringar enligt FFFS 2014:22, de allmänna råden i FFFS 2011:2 samt den delegerade förordningen (EU) 604/2014.

Följande roller har identifierats:

- Vd och Vvd
- Ledningsgruppen
- Ansvariga för funktionen för regel- efterlevnad respektive funktionen för risk- kontroll respektive funktionen för intern- revision
- Chef in- och utlåning, Director of Foreign Exchange, beslutande medlemmar i AML-råd och kreditkommitté samt Treasury Manager
- Nationschefer samt Vd för X-change.

**Instruktion avseende ersättningar** anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, hur instruktionen ska tillämpas och följas upp samt identifierar vilka medarbetare som ska anses utgöra särskilt reglerad personal. Instruktionen är tillämplig för koncernen i sin helhet, inklusive dotterbolag samt filialer och revideras årligen samt vid behov.

TABELL 32. SÄRSKILD REGLERAD PERSONAL

	Fast ersättning	Pensionskostnad*	Övrig ersättning*	Total ersättning
Vd	4 079	1 499	31	5 609
-varav vd X-change in Sweden AB	1 387	418	19	1 824
Ledningsgrupp	10 622	2 480	135	13 237
Kontrollfunktioner	2 424	556	36	3 016
Övrig identifierad personal	12 622	2 450	100	15 172
<b>Summa</b>	<b>31 134</b>	<b>7 403</b>	<b>321</b>	<b>38 858</b>

\* I övriga ersättningar ingår förmåner för bil, parkering, sjukvård, kost och logi, lunchförmån samt ersättning för friskvård. Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt

## Risken i ersättningsystemet

FOREX Bank har inga rörliga ersättningar vilket begränsar incitament för överdrivet risktagande och därmed risken i ersättningsystemet. Därtill efterlevs policyer och

interna limiter som upprättats inom olika funktioner för att begränsa risktagande. FOREX Bank har ett väl monitorerat system för ersättningar, där ersättningskommittén oberoende granskar ersättningspolicyer

och analyserar de risker som kan förekomma i ersättningsystemet. Utformning av ersättningsystem ska följa FOREX Banks affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.