

**nordiska.**



# **Pelare 3-rapport om kapital- täckning och riskhantering**

**2022**

# Inledning

Denna rapport innehåller information om Nordiska Kreditmarknadsaktiebolagets (Nordiska), org.nr. 556760-6032, risker, riskhantering och kapital i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffer (FFFS 2014:12) och EU-förordning 575/2013 (CRR) om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Rapporten avser förhållanden per 2022-12-31. Alla belopp i rapporten är rapporterade i SEK eller i procent.

Rapporten syftar till att ge transparent och tillförlitlig information om Nordiskas verksamhet.

## VERKSAMHETSINFORMATION

Nordiska är ett kreditmarknadsaktiebolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Nordiska bedriver kreditverksamhet med tjänster inom spara och låna. Verksamhet bedrivs främst i Sverige men även i Norge, Finland, Danmark, Tyskland och Nederländerna. Sparkonton med fast och rörlig ränta, vilka omfattas av den statliga insättningsgarantin, erbjuds till privatpersoner i Sverige och Tyskland.

Nordiska har två affärsområden: Företagsaffären och Part-

neraffären. Inom Företagsaffären är Nordiskas affärsidé att tillhandahålla företag i Sverige effektiva likviditets- och finansieringslösningar inom fakturaköp, fakturabelåning samt lånefaciliteter med säkerhet. Inom Partneraffären erbjuder Nordiska en infrastruktur till fintech-företag som i sin tur vill erbjuda krediter eller betallosningar till privatpersoner och juridiska personer. Produkterna är för privatpersoner enbart blacolån medan produktfloran till juridiska personer är större.

Fullständig information avseende den 31 december lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Nordiskas hemsida <https://www.nordiska.se/om-nordiska/finansiella-rapporter/>.

Rapporten har upprättats, kontrollerats och beslutats i enlighet med Nordiskas, av styrelsen antagna, riktlinjer och interna processen för offentliggörande.

**Jonathan Strååt, CFO**

# EU KM1

## Mall EU KM1 – Mall för nyckeltal

		2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>						
1	Kärnprimärkapital	498 501 577	471 016 607	455 789 561	401 214 105	349 600 822
2	Primärkapital	592 545 327	565 060 357	549 833 311	492 757 855	432 394 572
3	Totalt kapital	626 354 263	598 869 294	583 642 247	542 113 997	466 203 509
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4 260 358 550	4 207 800 816	4 162 278 262	4 274 198 279	3 857 177 310
<b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	11,70%	11,19%	10,95%	9,39%	9,06%
6	Primärkapitalrelation (i %)	13,91%	13,43%	13,21%	11,53%	11,21%
7	Total kapitalrelation (i %)	14,70%	14,23%	14,02%	12,68%	12,09%
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,00%	1,00%	0,93%	0,07%	0,00%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,00%	1,00%	0,93%	0,04%	0,00%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,00%	1,00%	0,93%	0,05%	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,00%	9,00%	8,93%	8,07%	8,00%
<b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,01%	0,93%	0,91%	0,00%	0,00%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,51%	3,43%	3,41%	2,50%	2,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	11,50%	11,50%	11,43%	10,57%	10,50%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,20%	6,69%	6,45%	4,89%	4,56%
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>						
13	Totalt exponeringsmått	8 195 982 146	7 936 549 711	8 445 953 816	9 192 514 722	9 246 837 939
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,23%	7,11%	6,51%	4,66%	5,73%

# EU KM1 (forts.)

		2022-12-31	2022-09-30	2022-06-30	2022-03-31	2021-12-31
<b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)</b>						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
<b>Likviditetstäckningskvot</b>						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	763 871 077	531 156 047	336 688 452	306 119 940	294 679 167
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	821 330 206	755 919 081	778 655 089	902 124 317	193 421 599
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 294 049 959	1 390 360 516	1 611 163 262	2 339 086 949	773 686 396
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	205 332 552	188 979 770	194 663 772	225 531 079	193 421 599
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	372,02%	281,07%	172,96%	135,73%	152,35%
<b>Stabil nettofinansieringskvot</b>						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	7 335 037 980	6 950 676 023	7 490 694 277	8 190 827 563	8 038 259 105
19	Totalt behov av stabil finansiering	5 568 612 213	5 675 923 066	5 818 493 600	5 985 285 924	5 894 053 562
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	131,72%	122,46%	128,74%	136,85%	136,38%

# EU OV1

## Mall EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	
	A	B	C	
	2022-12-31	2022-09-30	2022-12-31	
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	3 927 004 487	3 878 027 098	314 160 359
2	Varav schablonmetoden	3 927 004 487	3 878 027 098	314 160 359
3	Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)			
4	Varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	4 094 705	2 356 602	327 576
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart			
EU 8b	Varav kreditvärdighetsjustering	4 174 040	2 331 797	327 576
9	Varav andra motpartskreditrisk			
10	Ej tillämpligt			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk			
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250 %/avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	0	0	0
21	Varav schablonmetoden	0	0	0
22	Varav metoden för interna modeller			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	325 085 319	325 085 319	26 006 825
EU 23a	Varav basmetoden	325 085 319	325 085 319	26 006 825
EU 23b	Varav schablonmetoden			
EU 23c	Varav internmättningsmetoden			
24	"Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 %)"			
25	Ej tillämpligt			
26	Ej tillämpligt			
27	Ej tillämpligt			
28	Ej tillämpligt			
29	<b>Summa</b>	<b>4 260 358 550</b>	<b>4 207 800 816</b>	<b>340 822 337</b>

# EU OVA

## Tabell EU OVA – Institutets riskhanteringsmetod

Fält för fri text om offentliggörande av kvalitativ information

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
Artikel 435.1 f i kapitalkravsförordningen	a)	<p>Att ta kalkylerade risker är en väsentlig del av kärnverksamheten och det som genererar den huvudsakliga avkastningen på Nordiska. För att uppnå affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet, kapitalhantering, kapitalplanering samt ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning mot de risker som kan uppstå i verksamheten. Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom Nordiska. Risktagande ska vara medvetet och ske under kontrollerade former och ska vara direkt hänförliga till, eller bedömas vara nödvändiga för verksamheten. Nordiskas dokumenterade riskaptit, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner är en del av riskstrategin för att nå uppställda mål. Kreditrisker ska identifieras och bedömas före kreditgivning och kan hänföras dels till kredittagares betalningsförmåga, och dels till eventuella säkerhets värde. Vid varje kreditgivningstillfälle är det kredittagarens sannolika återbetalningsförmåga och säkerheter som är den avgörande bedömningsgrunden. All kreditgivning ska ske utifrån god kreditgivnings sed, kvalitet och kontroll.</p> <p>Målsättningen är att Nordiskas kreditförluster ska uppgå till maximalt 1,5% för hela kreditportföljen av den totala utlåningsvolymen i egen balansräkning mätt över en treårsperiod. Nordiska ska ha en branschmässig spridning och fördelningen i kreditportföljen för att koncentrationsrisken ska hållas på en låg nivå.</p> <p>Nordiskas valutarisker uppstår både i balansräkningen såväl som i resultaträkningen till följd av exponering av lån i annan valuta än SEK. När Nordiska lämnar kredit i utländsk valuta ska dessa om möjligt finansieras med en skuld i motsvarande valuta, till samma nominella belopp och på samma löptid för att eliminera valutarisken. Ränterisken ska, såsom övriga risker alltid hållas så låg som möjligt. Det är alltid väsentligt att det sker en begränsning av negativ resultatpåverkan som återverkar på kapitalbasen. Så långt möjligt ska kreditgivningen alltid finansieras med matchande löptider och räntevillkor för att minimera ränterisk. { Riskpolicy 7.5.2}</p> <p>De operativa riskerna ska i det längsta minimeras genom kvalitativa och effektiva processer med god styrning och internkontroll samt aktuella väldokumenterade rutinbeskrivningar.</p> <p>Kärnprimärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen ska inte understiga kravet på kärnprimärkapital respektive samlat kapitalkrav i Pelare 1, Pelare 2 och buffertkrav. Kapitalrelationerna ska vidare klara en buffert med en mjuk limit om 1,5 % och en hård limit om 0,75%.</p> <p>Net Stable Funding Ratio (NFSR) ska alltid överstiga 1,25.</p>
Artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen	b)	<p>Styrelsen har det yttersta ansvaret för företagets organisation och förvaltningen av Nordiskas angelägenheter.</p> <p>Styrelsen fastställer en Riskstrategi för Nordiska. Med Riskstrategi avses en av Styrelsen beslutad strategi för att uppnå den beslutade nivån på risk som Styrelsen är beredd att exponera Nordiska för i syfte att uppnå sina strategiska mål. Riskstrategin ska vara utformad i enlighet med Riskkaptiten. Riskstrategi ska kännetecknas av ett medvetet risktagande baserat på kontroll, analys och uppföljning i det löpande arbetet där också ett aktivt arbete med att identifiera, mäta, hantera, rapportera och utvärdera riskerna ingår.</p> <p>Styrelsens ordförande organiserar och leder Styrelsens arbete och ska bevaka att Styrelsen fullgör sina uppgifter.</p> <p>Styrelsen skall utöva tillsyn att den verkställande direktören fullgör sina åligganden och ansvarar för dennes tillsättning, villkor och avskedande. Styrelsen skall tillse att Nordiskas organisation är ändamålsenlig, varför Styrelsens fortlöpande skall utvärdera Nordiskas handläggningsrutiner, riktlinjer för förvaltningen och placering av Nordiskas medel.</p> <p>Nordiskas riskhantering utgörs av den riskstrategi, riskaptit, riskstyrning och det ramverk i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer som finns på plats för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerad för, samt beroenden mellan dessa risker. Riskhanteringssystemet ska vara ändamålsenligt och väl integrerat i Nordiskas organisations- och beslutsstruktur.</p> <p>I första hand utförs arbetet med riskhantering inom Nordiska av Nordiskas första försvarslinje. Detta innebär att respektive Riskägare, exempelvis funktionsansvariga ansvarar för att identifiera, mäta, hantera, följa upp samt rapportera samtliga risker och även för att löpande ansvara för att arbetet på respektive avdelning utförs i enlighet med denna policy samt övrigt Internt regelverk.</p> <p>Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera hur verksamheten utför arbetet med dess risker och även för att rapportera till ledning och Styrelse. Funktionen för Riskkontroll ansvarar vidare för att uppföljning sker mot av Styrelsen satt Riskaptit inom olika risker.</p> <p>För att säkerställa på Nordiska att varje identifierad risk hanteras på det sätt Styrelsen fastställt, har Nordiska utsett en Riskägare för varje identifierad risk. Hur varje identifierad risk ska hanteras framgår av Nordiskas interna regelverk.</p>

# EU OVA (forts.)

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
		<p>Nordiska har en väl dokumenterad och kommunicerad kontrollprocess som, är integrerad med affären. Syftet med denna är att etablera en god företagskultur avseende intern styrning och kontroll, där samtliga anställda och Funktioner strävar efter att uppnå en god kontrollmiljö. Företagskultur etableras av företagsledningen i första hand för att sedan spridas nedåt i organisationen. Styrelsen och VD ansvarar för att etablera en sådan integrerad kontrollprocess för hela verksamheten. En del av denna process är Nordiskas kontrollmiljö vilken kan beskrivas som tre försvarslinjer med olika ansvarsområden men ett gemensamt ansvar för en god intern styrning och kontroll. Nordiskas kontrollmiljö utgörs av företagsledningen och samtliga anställda samt kompletteras av externa personer och Funktioner.</p> <p>Nordiska arbetar med klart definierade ansvarsområden med tydligt angiven arbetsfördelning, tillämpar dualitetsprincipen i sin organisation, vilket bl.a. innebär att en och samma person inte ensam ska handlägga en transaktion.</p> <p>[Policy för intern styrning och kontroll -kontrollmiljö omarbetad text]</p> <p>För att vi ska ha en effektiv organisation med tydliga roller och ansvarsområden inom riskhantering och internkontroll följer vi principen om tre försvarslinjer.</p> <p>De tre försvarslinjerna utgör tillsammans ramverket för intern kontroll vilket ska utveckla och upprätthålla system som säkerställer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Effektiv och ändamålsenlig affärsverksamhet</li> <li>- Tillräcklig riskkontroll</li> <li>- Affärsstyrning</li> <li>- Tillförlitlig finansiell och icke-finansiell rapportering (såväl internt som externt)</li> <li>- Efterlevnad av gällande regelverk</li> </ul> <p>Den första försvarslinjen består av styrelsen, VD och verksamheten. De är ansvariga för att verksamheten sköts inom ramen för fastställd riske exponering och intern kontroll, samt i enlighet med fastställda externa och interna regler som gäller för Nordiska.</p> <p>Den första försvarslinjen har en väl fungerande styrningsmodell och en effektiv process att identifiera, mäta, värdera, följa upp, minimera och rapportera risk.</p> <p>Den andra försvarslinjen består av funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad.</p> <p>Funktion för regelefterlevnad ska utgöra ett stöd för styrelse, VD och den operativa verksamheten för att säkerställa den tillståndspliktiga regelefterlevnaden i Nordiska.</p> <p>Funktionen för riskkontroll ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som Nordiska exponeras för eller kan komma att exponeras för identifieras och hanteras av berörda funktioner samt kontrollerar att det interna regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska funktionen för riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i externa regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen.</p> <p>Funktionernas oberoende tillförsäkras genom att funktionerna själva inte utövar sådan verksamhet som dessa ska granska. Det innebär att funktionerna inte får vara delaktig i Nordiskas affärsverksamhet.</p> <p>Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision.</p> <p>Funktionen för internrevision är styrelsens redskap för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och är mot bakgrund av detta organisatoriskt skild från Nordiska övriga funktioner och verksamhet. Funktionen för internrevision ansvarar för att granska och regelbundet utvärdera om den interna kontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för uppdraget ska funktionen för internrevision bland annat granska och regelbundet utvärdera bolagets riskhantering, efterlevnaden av regelverk, finansiella information samt den andra försvarslinjen.</p> <p>För marknadsrisker likviditetskriser, kapitalmål samt operativa risker hänvisas till EU MRA, LIQA, CRA och ORA.</p>
Artikel 435.1 e i kapitalkravsförordningen	c)	Styrelsen fastställer att Nordiskas ramverk för riskhantering och riskhantering är tillfredsställande.
Artikel 435.1 c i kapitalkravsförordningen	d)	Riskkapiten ska fastställas årligen av Styrelsen. Ändringar av riskkapiten ska alltid föregås av en skriftlig analys av effekterna av förändringen. Den fastställda riskkapiten är en väsentlig del i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen och ska inkluderas vid bedömningen av det samlade kapitalbehovet. Riskkapitit kan definieras som den risknivå Nordiska är villigt att acceptera i sin exponering av affärsaktiviteter givet affärsmålet och dess krav från ägare, intressenter och reglerande myndigheter.

# EU OVA (forts.)

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
		<p>I första hand utförs arbetet med riskhantering inom Nordiska av Nordiskas första försvarslinje. Detta innebär att respektive Riskägare ansvarar för att identifiera, mäta, hantera, följa upp samt rapportera samtliga risker och även för att löpande ansvara för att arbetet på respektive avdelning utförs i enlighet med interna regelverk.</p> <p>Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera hur första linjen utför arbetet med dess riskhantering och även för att rapportera till ledning och Styrelse. Funktionen för Riskkontroll ansvarar vidare för att uppföljning sker mot av Styrelsen satt Riskaptit inom olika risker.</p> <p>Funktionen för riskkontroll och Funktionen för regelefterlevnad rapporterar till Styrelsen kvartalsvis. Funktionen för internrevision rapporterar löpande till verksamheten och Styrelsen årsvis.</p> <p>Nordiska ska, löpande men minst årligen i samband med upprättandet av Nordiskas IKLU, identifiera de viktigaste faktorerna som påverkar möjligheten att erhålla finansiering och noggrant följa dessa faktorer för att försäkra sig om att den bedömda finansieringsförmågan fortfarande gäller under olika tänkbara omständigheter.</p> <p>Respektive styrdokument redogör för rutinerna för intern rapportering vid väsentliga avvikelser.</p>
Artikel 435.1 c i kapitalkravsförordningen	e)	<p>De huvudsakliga beståndsdelarna i Nordiskas riskhanteringssystem är:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Organisation och ansvar</li> <li>• Principer och mål för att styra och hantera risker</li> <li>• Riskstrategi</li> <li>• Riskaptit och Risktolerans</li> <li>• Riskhanteringsprocessen</li> <li>• Riskmätningmetoder</li> <li>• Interna regler för hantering av risk</li> <li>• Process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)</li> <li>• Funktion för riskkontroll</li> <li>• Funktion för regelefterlevnad</li> <li>• Återhämtningsplan</li> <li>• Beredskaps- och kontinuitetsplan</li> <li>• Rapporteringsrutiner</li> </ul> <p>Nordiska skall övervaka och regelbundet utvärdera riskhanteringssystemet i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att mitigera eventuella brister.</p>
Artikel 435.1 a i kapitalkravsförordningen	f)	<p>Nordiskas Riskhanteringssystem utgörs av den Riskstrategi, Riskaptit, riskstyrning och det ramverk i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer som finns på plats för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerat för, samt beroenden mellan dessa risker.</p> <p>För varje identifierad risk på Nordiska utser Styrelsen en Riskägare. Denne ansvarar för att identifiera, mäta, hantera, följa upp samt rapportera respektive risk. [kreditrisk]</p> <p>Nordiska ska alltid ha en balanserad risknivå i kreditgivningen med god kvalitet i tagna säkerheter. Säkerheterna ska vara av diversifierad geografisk läge, samt typ. Kassaflödet och återbetalningsförmågan ska alltid bedömas god i de engagemang som ingås. Nordiska ska på ett kontrollerat sätt öka kreditportföljen.</p> <p>I bedömning av kreditportföljen ska även ingå påverkan på den totala koncentrationsrisken. Nordiska skall verka för att diversifiera sin kreditportfölj för att minska koncentrationsrisken samt skapa en lägre volatilitet i kreditportföljen.</p> <p>För att uppnå riskstrategin ska kvaliteten i kreditportföljen löpande analyseras och åtgärder vidtas vid behov.</p> <p>Nordiskas Styrelse har fastställt en Kreditpolicy vilken utgör grunden för Nordiskas kreditgivning med risklimiter och processer för styrning, i vilken hanteras även motpartsrisk i Nordiskas utlåning.</p> <p>Nordiskas valutarisker uppstår både i balansräkningen såväl som i resultaträkningen till följd av exponering av lån i annan valuta än SEK. När Nordiska lämnar kredit i utländsk valuta ska dessa om möjligt finansieras med en skuld i motsvarande valuta, till samma nominella belopp och på samma löptid för att eliminera valutarisken.</p>



# EU OVA (forts.)

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
		<p>Ränterisken ska, såsom övriga risker alltid hållas så låg som möjligt. Det är alltid väsentligt att det sker en begränsning av negativ resultatpåverkan som återverkar på kapitalbasen. Så långt möjligt ska kreditgivningen alltid finansieras med matchande löptider och räntevillkor för att minimera ränterisk.</p> <p>Nordiska hanterar ränterisk genom att mäta räntepreisrisk och räntenettorisk.</p> <p>De operativa riskerna ska i det längsta minimeras genom kvalitativa och effektiva processer med god styrning och internkontroll samt aktuella väldokumenterade rutinbeskrivningar.</p> <p>Självutvärdering är en viktig del i Nordiskas strategi för hantering av den totala riskbilden. Den är ett hjälpmedel att identifiera, bedöma och kontrollera bolagets risker och är en ärlig process i bolagets verksamhet.</p> <p>Vidare gör Nordiska kontinuerliga skattningar av valda mätbara riskindikatorer som rapporteras till Styrelsen i enlighet med Interna regelverk.</p> <p>På samma sätt som alla övriga operativa risker så måste risken även för legal risk begränsas och mitigeras med välfungerande rutiner och uppbyggd internkontrollstruktur.</p> <p>IKLU (Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering) ska genomföras årligen, eller oftare om kapitalkvoten understiger det av Styrelsen fastställda kapitalmålet eller vid andra större förändringar i företagets riskprofil orsakade av ändrad verksamhet eller väsentliga förändringar i omvärlden.</p> <p>Processen för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) regleras i Nordiskas "Finans- och Kapitalpolicy" samt i en särskild instruktion för framtagande av IKLU, se "Instruktion för Intern Kapital- och Likviditetsutvärdering".</p> <p>Nordiska ska ha en effektiv och ändamålsenlig kontinuitetshantering så att viktig information och kritiska funktioner bevaras och verksamhet upprätthålls vid ett avbrott eller en större verksamhetsstörning.</p> <p>Beredskaps- och kontinuitetsplanen ska fastställa planer för krisledning av verksamheten för att minimera konsekvenserna av en identifierad kris och hantering av densamma. Planen ska innehålla handlingsplaner, checklistor, rutiner, dokument och information.</p> <p>Styrelsen fastställer en Riskkaptit för samtliga riskkategorier som Nordiska är eller förväntas kunna bli exponerat för. Med Riskkaptit avses beslutad nivå för den risk som Styrelsen är beredd att exponera Nordiska för i syfte att uppnå dess strategiska mål. Styrelsen ska fatta beslut om Mandat för den som ska fatta beslut inom ramen för Nordiskas Riskkaptit.</p> <p>Nordiska ska fastställa en Riskstrategi för samtliga riskkategorier som Nordiska är eller förväntas kunna bli exponerat för i syfte att uppfylla Styrelsens Riskkaptit. Nordiskas kärnverksamhet ska drivas lönsamt genom kontrollerad kreditriskexponering, vilket ska avspeglas i riskstrategierna.</p>
Artikel 435.1 a och d i kapitalkravsförordningen	g)	<p>Nordiskas riskhantering utgörs av den riskstrategi, Riskkaptit, riskstyrning och det ramverk i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer som finns på plats för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerad för, samt beroenden mellan dessa risker. Riskhanteringssystemet ska vara ändamålsenligt och väl integrerat i Nordiskas organisations- och beslutsstruktur.</p> <p>Nordiska skall övervaka och regelbundet utvärdera riskhanteringssystemet i syfte att säkerställa dess ändamålsenlighet och vid behov vidta lämpliga åtgärder för att mitigera eventuella brister.</p> <p>Nordiska har en särskild process för att bedöma nya och befintliga risker exempelvis nya processer, marknader, system eller produkter. Riskbedömningsprocessen innebär att riskerna ska identifieras, mätas, bedömas, hanteras, övervakas samt kontrolleras.</p> <p>Grundläggande principer för en sund riskkultur innebär att det ska finnas tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem för hantering av risk, inklusive ansvar och befogenheter, att mätmetoder och systemstöd ska vara anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek, samt att det ska finnas tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.</p> <p>Vidare ska berörd personal på alla nivåer ha god kännedom om och förstå Nordiskas kärnvärden och, i relevanta delar, bolaget Riskkaptit och riskkapacitet. De ska ha kompetens och förmåga att utöva sina roller och vara medvetna om att de har ansvaret för bolagets risktagande inom ramen för sin funktion. Alla incitament ska bidra till att få riskbeteendet att ligga i linje med Nordiskas riskprofil och dess långsiktiga intressen.</p> <p>Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera att alla väsentliga risker som Nordiska exponeras för eller kan komma att exponeras för identifieras och hanteras av berörda Funktioner samt kontrollerar att det Interna Regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska Funktionen för Riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i Externa Regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen.</p>

# EU OVA (forts.)

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
		<p>Funktionen ska se till att information om företagets risker regelbundet lämnas till VD och Styrelse samt minst kvartalsvis rapportera muntligen och skriftligen till Styrelsen om Nordiskas samlade risker och uppgifter om vilka åtgärder som har vidtagits vid eventuella brister. Funktionen för Riskkontroll ska även ta fram beslutsunderlag för VD och Styrelse, utvärdera förslag från VD eller Styrelse samt minst årligen utvärdera tillvägagångssättet och resultatet av den genomförda interna kapital- och likviditetsutvärderingen.</p> <p>Funktionen för Riskkontroll är ansvarig för att riskbedömningsprocessen avseende identifierade risker initieras samt dokumenteras. I detta arbete avses bl.a.:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• kontroll av att risken i Nordiskas utlåning följer Styrelsens riskaptit och kontroll av att adekvata kontroller av kreditrisken görs i verksamheten;</li> <li>• kontroll av att Nordiskas likviditetsrisk löpande utvärderas samt att storlek på likviditetsreserv står i överensstämmelse med Riskaptit och regulatoriska krav;</li> <li>• kontroll av att valutarisken utvärderas och hanteras i enlighet med Nordiskas Finans och Kapitalpolicy;</li> <li>• kontroll av att rutiner för att fånga incidenter relaterade till operativa risker finns i Nordiskas olika delar och att dessa fungerar;</li> <li>• kontroll av att Nordiska har en adekvat kapitaltäckning relativt den risknivå som verksamheten är exponerad för.</li> </ul>

# EU LIQA

## Tabell EU LIQA – Hantering av likviditetsrisk

I enlighet med artikel 451a.4 i kapitalkravsförordningen

Rad nr		Kvalitativ information – Fri text
a)	Strategier och processer för hantering av likviditetsrisk, inklusive riktlinjer för diversifiering i fråga om källor och löptid för planerad finansiering	Det är styrelsen som beslutar om vilken risk som är acceptabel för att uppnå de strategiska målen och ramarna kring finansierings- och likviditetshantering är fastställda i Policy för likviditetshantering. Styrelsen har en låg risktolerans när det gäller likviditetsrisk. Nordiskas finansiering består enbart av eget kapital och inlåning från allmänheten där konkurrenskraftiga villkor erbjuds som borgar för en stabil inlåning. Diversifiering av inlåning sker genom att produkter med olika löptider erbjuds i Sverige och i Tyskland. Vidare ställs krav på vilka placeringar som får göras avseende likviditetsbuffert och placering av överskottslikviditet.
b)	Riskhanteringsfunktionens struktur och organisation (behörighet, stadga, andra relevanta förhållanden).	Internrevisionen utför regelbundet en oberoende granskning och utvärdering av Nordiskas styrning och kontroll av likviditetsrisker. Funktionen för Riskkontroll granskar och ger löpande råd och stöd avseende Nordiskas hantering av likviditetsrisker. CFO ansvarar för att likviditetsrisker är identifierade och lämpligt hanterade. Ansvarfördelningen avseende likviditetshantering och kontroll regleras i interna policies.
c)	En beskrivning av centraliseringsgraden av likviditetshantering och samverkan mellan gruppens enheter.	Det är CFO som är ansvarig för att övervaka och hantera likviditetsreserven i Nordiskas legala enheter. CFO tar tillsammans med VD och övrig ledning fram likviditetsstrategi.
d)	Riskrapporteringens och mätsystemens omfattning och karaktär.	Likviditetssituationen rapporteras regelbundet av CFO och funktionen för oberoende risk till ledning och styrelse. Riskrapporteringen täcker nyckelindikatorer utifrån aktuella, historiska och framtidsblickande perspektiv. IKLU är väl förankrad i ledningen och godkänns av styrelsen. Utöver den interna riskrapporteringen rapporteras även externt till myndigheter och andra intressenter. Data för mätning hämtas från källor som till exempel reskontror och bank.
e)	Riktlinjer för säkring och reduktion av likviditetsrisken samt strategier och processer för övervakning av de risksäkrande och riskreducerande åtgärdernas fortlöpande effektivitet.	De risklimiterna som framgår av Riskpolicyen försäkras att riskerna håller sig inom riskkapitlen. Limiter beslutas av styrelsen och VD tilldelar riskägare som är CFO avseende likviditetsrisk. Riskbedömningen av nya produkter genomförs enligt policy och instruktioner för lansering av nya produkter (NPAP). Riskkapitlen anger minsta värden för likviditetsmått som inte får understigas. Riskkapitlen begränsas av regulatoriska mått för Likviditetstäckningsgrad (LCR) och Stabil finansiering (NSFR). Likviditetsmått följs upp regelbundet och minst månadsvis dels för att mäta utfall, dels för att uppdatera likviditetsbehov genom prognos av framtida kassaflöden.
f)	Översikt över bankens beredskapsplan för finansiering av oförutsedda utgifter.	Nordiska har en beredskapsplan för att hantera likviditetsbrist som kan uppstå till följd av exempelvis störningar på marknaden eller incidenter. Beredskapsplanen specificerar vilka situationer som ska leda till att krishanteringsteamet ska aktivera åtgärder samt vilka åtgärder som finns tillgängliga för återhämtning. Det primära förhållningssättet är att Nordiska ska vidta åtgärder i ett tidigt skede för att undvika aktivering av återhämtningsplanen. CFO följer dagligen limiterna som är satta över triggernivåer för aktivering av återhämtningsplan. För det fall en mera allvarlig likviditetssituation skulle uppstå sammankallar VD krisgruppen och åtgärder beslutas och aktiveras.
g)	En förklaring av hur stressstester används.	Nordiska utför regelbundet och minst en gång per år stressstester som identifierar och mäter likviditetsrisken under olika scenarion och säkerställer därigenom att Nordiskas aktuella exponeringar för likviditetsrisk stämmer överens med Styrelsens fastställda Riskkapitlen för likviditetsrisker. Stressstesterna utformas utifrån Nordiskas aktuella Riskprofil och baseras på varierande grad av stress och varaktighet och täcker såväl gruppens specifika som marknadsrelaterade problem. Huvudsakliga komponenter i stressstesterna är antaganden om tillgång till säkerställd marknadsfinansiering saknas och antagande om stora uttag i inlåning från allmänheten. Stressstesterna visar hur stort gapet för likviditeten är innan överträdelse av triggernivåer för och/eller regulatoriska krav för återhämtning uppstår. Triggernivåer mäts för till exempel LCR, NSFR och stress av in- och utflöden.
h)	En deklARATION som har godkänts av ledningsorganet om att institutets arrangemang för likviditetsriskhantering är tillfredsställande, där det försäkras att de likviditetsriskhanteringssystem som införts är ändamålsenliga i förhållande till institutets profil och strategi.	Nordiska har genom sin etablerade riskhanteringsprocess och sina styrdokument tillfredsställande arrangemang för likviditetsriskhantering och för att bibehålla den låga riskprofilen.

# EU LIQA (forts.)

Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
i)	<p data-bbox="276 405 576 808">En kortfattad likviditetsriskförklaring som har godkänts av ledningsorganet, där det ges en kort beskrivning av institutets övergripande likviditetsriskprofil i samband med affärsstrategin. Denna förklaring ska innehålla nyckeltal och siffror (andra än de som redan ingår i mallen EU LIQ1 i denna tekniska genomförandestandard) som ger externa intressenter en omfattande överblick över institutets likviditetsriskhantering, inbegripet hur likviditetsriskprofilen samverkar med den risktolerans som ledningsorganet har fastställt.</p> <p data-bbox="276 831 528 875">Dessa nyckeltal kan omfatta följande:</p> <ul data-bbox="292 898 576 1523" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="292 898 576 987">Koncentrationsbegränsningar för säkerhetspooler och finansieringskällor (både produkter och motparter)</li> <li data-bbox="292 1010 576 1189">Anpassade mätverktyg eller mått för att bedöma strukturen på bankens balansräkning eller beräkna kassaflöden och framtida likviditetspositioner, med beaktande av risker utanför balansräkningen som är specifika för den banken</li> <li data-bbox="292 1211 576 1391">Likviditetsexponeringar och finansieringsbehov hos enskilda juridiska personer, utländska filialer och dotterföretag, med beaktande av rättsliga, lagstiftningsmässiga och operativa begränsningar i fråga om likviditetens överförbarhet</li> <li data-bbox="292 1413 576 1523">Poster i och utanför balansräkningen indelade på undergrupper efter löptid och de efterföljande likviditetsgapen</li> </ul> <p data-bbox="592 405 1501 495">Riskkaptit är den nivå av likviditetsrisk som är acceptabel för att uppnå Nordiskas strategiska mål. Nordiska har en låg riskkaptit för likviditetsrisk för att säkerställa åtaganden gentemot sina kunder alltid kan uppfyllas. Nordiska ska därför klara av att stå emot såväl kortsiktig som långsiktig likviditetsstress utan att tvingas sälja tillgångar eller utföra andra aktiviteter som stör verksamheten.</p> <p data-bbox="592 517 1501 584">I syfte att säkerställa att likviditetsrisk håller sig inom fastställd riskkaptit är upprätthållandet av en hög likviditetsreserv tillsammans med riskidentifiering och likviditetsplanering centralt inom Nordiskas riskhantering.</p> <p data-bbox="592 607 1501 651">Riskkaptiten begränsas av de regulatoriska måtten för LCR och NSFR och interna mått som likviditet i förhållande till inlåning.</p>

# EU CRA

## Tabell EU CRA: Allmänna kvalitativa uppgifter om kreditrisk

Instituten ska beskriva sina mål och riktlinjer för riskhantering för kreditrisk genom att lämna följande uppgifter:

	Kvalitativa upplysningar
a)	<p>En kortfattad riskförklaring i enlighet med artikel 435.1 f i kapitalkravsförordningen om hur affärsmodellen påverkar delarna av institutets kreditriskprofil.</p> <p>Nordiska ska alltid ha en balanserad risknivå i kreditgivningen med god kvalitet i tagna säkerheter. Säkerheterna ska vara av diversifierad geografisk läge samt typ, med majoritet bostadsfastigheter. Kassaflödet och återbetalningsförmågan ska alltid bedömas god i de engagemang som ingås. Nordiska ska på ett kontrollerat sätt öka kreditportföljen. Utvecklingen av verksamheten ska övergripande alltid ske på ett kontrollerat sätt så att en sund volymtillväxt främjar en kvalitativ kreditportfölj.</p> <p>I bedömning av kreditportföljen ska även ingå påverkan på den totala koncentrationsrisken. Nordiska skall verka för att diversifiera sin kreditportfölj för att minska koncentrationsrisken samt skapa en lägre volatilitet i kreditportföljen.</p> <p>Nya produkter och verksamhetsområden som kan tillkomma i portföljen ska alltid representeras av bra kreditkvalitet och när säkerhet fordras ska de vara goda.</p> <p>Målsättningen är att Nordiskas kreditförluster ska uppgå till maximalt 1,5% för hela kreditportföljen av den totala utlåningsvolymen i egen balansräkning mätt över en treårsperiod. Dock skall kreditförlusterna under samma period maximalt vara 2%. Om kreditförlusterna uppgår till 2% eller mer ska Styrelsen informeras och av Styrelsen beslutad åtgärd vidtagas.</p>
b)	<p>Vid redogörelse för sina strategier och processer för hantering av kreditrisk och riktlinjer för säkring och minskning av den risken i enlighet med artikel 435.1 a och d i kapitalkravsförordningen, de kriterier och den strategi som används för fastställande av riktlinjerna för kreditriskhantering och fastställande av gränser för kreditrisk.</p> <p>Nordiskas Styrelse har fastställt en Kreditpolicy vilken utgör grunden för Nordiskas kreditgivning med risklimit och processer för styrning, i vilken hanteras även motpartsrisk i Nordiskas utlåning.</p> <p>Nordiskas Kreditpolicy ingår i Riskhanteringssystem, vilket utgörs av den Riskstrategi, Riskkaptit, riskstyrning och det ramverk i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer som finns på plats för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerat för, samt beroenden mellan dessa risker.</p> <p>Styrelsen fastställer en Riskkaptit för kreditrisk som Nordiska är eller förväntas kunna bli exponerat för. Med Riskkaptit avses beslutad nivå för den risk som Styrelsen är beredd att exponera Nordiska för i syfte att uppnå dess strategiska mål. Styrelsen fattar beslut om Mandat för den som ska fatta beslut inom ramen för Nordiskas Riskkaptit.</p> <p>Nordiska ska fastställa en Riskstrategi för kreditrisk som Nordiska är eller förväntas kunna bli exponerat för i syfte att uppfylla Styrelsens Riskkaptit. Nordiskas kärnverksamhet ska drivas lönsamt genom kontrollerad kreditriskexponering, vilket ska avspeglas i riskstrategierna.</p> <p>Verksamheten ska bedrivas inom av Styrelsen fastställd Riskkaptit och Risktolerans för exponeringen. Nordiskas Risktagande ska begränsas inom ramen för Nordiskas finansiella mål för avkastning och riskkapitalets storlek</p> <p>För varje identifierad risk på Nordiska utser Styrelsen en Riskägare. Denne ansvarar för att identifiera, mäta, hantera, följa upp samt rapportera respektive risk.</p> <p>Nordiska ska alltid ha en balanserad risknivå i kreditgivningen med god kvalitet i tagna säkerheter. Säkerheterna ska vara av diversifierad geografisk läge, samt typ. Kassaflödet och återbetalningsförmågan ska alltid bedömas god i de engagemang som ingås. Nordiska ska på ett kontrollerat sätt öka kreditportföljen.</p> <p>I bedömning av kreditportföljen ska även ingå påverkan på den totala koncentrationsrisken. Nordiska skall verka för att diversifiera sin kreditportfölj för att minska koncentrationsrisken samt skapa en lägre volatilitet i kreditportföljen.</p> <p>För att uppnå riskstrategin ska kvaliteten i kreditportföljen löpande analyseras och åtgärder vidtas vid behov.</p>
c)	<p>När upplysningar lämnas om riskhanteringsfunktionens struktur och organisation i enlighet med artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen, strukturen och organisationen för kreditriskhanterings- och kontrollfunktionen.</p> <p>Organisationen för kreditverksamheten består av flera olika funktioner.</p> <p>Nordiska har tre kreditkommittéer, benämnd partnerkommitté, stora och lilla kreditkommittén. Kreditkommittéerna ansvarar för att fatta kreditbeslut i enlighet med Nordiskas vid var tid gällande Kreditpolicy/Kreditinstruktion.</p> <p>VD fastställer kreditinstruktionen och är ansvarig för Nordiskas avtalstecknande, att kredit- och kravverksamhet bedrivs inom de ramar som fastställs i Kreditpolicy.</p> <p>Kreditchef är ansvarig för Kreditfunktionen. Kreditchef kan fatta kreditbeslut i enlighet med Nordiskas vid var tid gällande Kreditpolicy/Kreditinstruktion. Kreditchefen har det operativa ansvaret för kreditgivning, kravverksamhet, uppföljning och ansvarar för översyn samt uppföljning av Nordiskas större kreditengagemang. Kreditchefen är därvid ytterst ansvarig för rapportering och uppföljning av Nordiskas kreditrisker och risktolerans inom första försvarslinjen. Kreditchef ansvarar för Nordiskas kreditregelverk. Kreditanalytiker ansvarar för att sammanställa och monitorera kreditrisker på produkt- och portföljnivå. Kreditanalytiker fungerar som en stödfunktion till kreditchef vid förändringar av Nordiskas kreditregelverk.</p>

# EU CRA (forts.)

## Kvalitativa upplysningar

Nordiskas Funktion för Riskkontroll ska följa upp, kontrollerar och rapporterar Nordiskas risksituation i enlighet med Nordiskas Policy för Intern Styrning och Kontroll samt Policy för Oberoende Riskkontroll. Kreditfunktionen ska således vara Funktionen för Riskkontroll behjälplig i dessa föreskrivna åtgärder.

Styrelsen fastställer Kreditpolicyn vilket inkluderar beslutsordning och mandat inklusive belopp för Nordiska. Styrelsen beslutar om kreditaffärer som rör jävskrediter, intressekonflikter samt avvikande kreditaffärer.

d) När upplysningar lämnas om befogenhet, ställning och andra förhållanden för riskhanteringsfunktionen i enlighet med artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen, förhållandet mellan funktionerna för kreditriskhantering, riskkontroll, efterlevnad och intern revision.

Funktionen leds av Kreditchef. Funktionen ska säkerställa att kreditrisker hanteras, utvärderas och rapporteras på ett konsekvent och effektivt sätt. Kreditfunktionen är underställd och rapporterar löpande till VD avseende frågor som faller inom funktionens ansvarsområden.

Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera kreditrisk identifieras och hanteras samt kontrollerar att det Interna Regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska Funktionen för Riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i Externa Regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen.

Funktionen ska se till att information om kreditrisk regelbundet lämnas till VD och Styrelse samt minst kvartalsvis rapportera muntligen och skriftligen till Styrelsen om kreditrisk och uppgifter om vilka åtgärder som har vidtagits vid eventuella brister. Funktionen för Riskkontroll ska även ta fram beslutsunderlag för VD och Styrelse, utvärdera förslag från VD eller Styrelse. Funktionen för Riskkontroll är organisatoriskt underställd VD.

Funktionen för Regelefterlevnad ska ansvara för att regelbundet kontrollera att Nordiskas interna och Externa Regelverken efterlevs samt kontrollera och regelbundet bedöma om Nordiskas rutiner och åtgärder är lämpliga och effektiva. Funktionen ska vidare utvärdera de åtgärder som Nordiska vidtagit för att avhjälpa brister i dess regelefterlevnad samt ge råd och stöd till Nordiskas personal, VD och Styrelse om det Externa och Interna Regelverken.

Funktionen för Regelefterlevnad ska se till att information om företagets risker inom regelefterlevnad regelbundet lämnas till VD och Styrelse samt minst kvartalsvis rapportera muntligen och skriftligen till Styrelsen om Nordiskas samlade regelefterlevnadsrisker och uppgifter om vilka åtgärder som har vidtagits vid eventuella brister. Funktionen för Regelefterlevnad ska även ta fram beslutsunderlag för VD och Styrelse, utvärdera förslag från VD eller Styrelse. Regelefterlevnadsfunktionen är organisatoriskt underställd VD.

Funktionen för Internrevision är Styrelsens redskap för att uppfylla kraven på en god och effektiv intern styrning och kontroll och ska mot bakgrund av detta vara organisatoriskt skild från Nordiskas övriga Funktioner och verksamhet.

Funktionen för Internrevision ansvarar för att granska och regelbundet utvärdera om den interna kontrollen är effektiv och ändamålsenlig. Inom ramen för uppdraget ska Funktionen för Internrevision bl.a. granska och regelbundet utvärdera Nordiskas riskhantering, efterlevnaden av Externa och Interna Regelverken, finansiella informationen samt Kontrollfunktionerna.

Funktionen för Internrevision ska regelbundet och minst årligen avlägga rapport till Styrelsen som omfattar planering, granskning, rapportering och förslag till åtgärder. Funktionen för Internrevision är organisatoriskt underställd Styrelsen.

# EU MRA

## Tabell EU MRA: Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till marknadsrisk

		Flexibelt format för redovisning
a)	<p><b>Artikel 435.1 a och d i kapitalkravsförordningen</b></p> <p>En beskrivning av institutets strategier och processer för att hantera marknadsrisk, inbegripet</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- en förklaring av ledningens strategiska mål med handelsverksamheten samt vilka förfaranden som genomförts för att identifiera, mäta, övervaka och kontrollera institutets marknadsrisk,</li> <li>- en beskrivning av deras riktlinjer för risksäkring och riskreducering och strategierna och förfarandena för övervakning av de risksäkrande åtgärdernas fortlöpande effektivitet.</li> </ul>	<p>Nordiska har inte något handelslager, och därmed består Nordiskas exponering mot marknadsrisk av eventuella valutarisker till följd av placeringar av Nordiskas överskottslikviditet, vid in- och utlåning i olika valutor, samt av ränterisk i bankbok. Riskpolicy och Policy för Likviditetshantering, vilka beslutas av styrelsen minst årligen, har etablerat strategier och processer för hantering av marknadsrisk. Riskkapiten för marknadsrisk är låg. För att minimera valutarisken sa Nordiska när de lämnar kredit i valuta om möjligt finansiera detta med en skuld i motsvarande valuta till samma nominella belopp och löptid. När exponering i utländsk valuta inte matchar varandra på tillgångs- och skuldsidan hanteras risken genom valutasäkring genom exempelvis valutahegde eller valutaswap. För att minimera ränterisken ska kreditgivningen, så långt det är möjligt, finansieras med matchande löptider och räntevillkor. Nordiskas risktagande begränsas av dess riskapital, vilken styrelsen beslutat om.</p>
b)	<p><b>Artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen</b></p> <p>En beskrivning av marknadsriskhanteringsfunktionens struktur och organisation, inklusive en beskrivning av den marknadsriskstyrningsstruktur som inrättats för att genomföra strategierna och processerna för det institut som nämns i rad a ovan, och som beskriver förhållandet och kommunikationsmekanismen mellan de olika parter som är involverade i marknadsriskhanteringen.</p>	
c)	<p><b>Artikel 435.1 c i kapitalkravsförordningen</b></p> <p>Riskrapporterings- och riskmätningssystemens omfattning och karaktär.</p>	

# EU ORA

## Tabell EU ORA – Kvalitativ information om operativ risk

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information – Fri text
Artikel 435.1 a, b, c och d i kapitalkravsförordningen	a)	<p>Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och IT-risker. Nordiska är till sin natur utsatt för operativa risker i det dagliga arbetet, då denna risk inte går att undvika. Dock ska denna risk i det längsta minimeras genom kvalitativa och effektiva processer med god styrning och internkontroll samt aktuella väldokumenterade processer. Nordiskas riskhantering utgörs av den riskstrategi, riskkaptit, riskstyrning och det ramverk i form av organisation, ansvarsfördelning och styrande dokument samt processer som finns på plats för att identifiera, mäta/värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som Nordiska är eller kan komma att bli exponerad för, samt beroenden mellan dessa risker. Riskhanteringsystemet ska vara ändamålsenligt och väl integrerat i Nordiskas organisations- och beslutsstruktur. {Riskpolicy, Allmänt första stycke}</p> <p>I första hand utförs arbetet med riskhantering inom Nordiska av Nordiskas första försvarslinje. Detta innebär att respektive Riskägare ansvarar för att identifiera, mäta, hantera, följa upp samt rapportera samtliga risker och även för att löpande ansvara för att arbetet på respektive avdelning utförs i enlighet med denna policy samt övrigt Internt regelverk. . {Riskpolicy, Allmänt } Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera hur verksamheten utför arbetet med dess risker och även för att rapportera till ledning och Styrelse. Funktionen för Riskkontroll ansvarar vidare för att uppföljning sker mot av Styrelsen satt Riskkaptit inom olika risker. För att säkerställa att varje identifierad risk hanteras på det sätt Styrelsen fastställt, har Nordiska utsett en Riskägare för operativ risk. Hur operativ risk ska hanteras framgår av Policy för Operativa risker. {Riskpolicy Riskägare}</p> <p>Metod för att mäta operativ risk är kvalitativ genom processbaserad riskanalys, där risken bedöms i termer av sannolikhet och konsekvens. Nordiska kompletterar sådan subjektiv riskanalysmetod med uppföljning av riskindikatorer för operativ risk.</p> <p>De operativa riskerna ägs och hanteras av COO.</p> <p>Självutvärdering är en viktig del i Nordiskas strategi för hantering av den totala riskbilden. Den är ett hjälpmedel att identifiera, bedöma och kontrollera bolagets risker och är en årlig process i bolagets verksamhet.</p> <p>Vidare gör Nordiska kontinuerliga skattningar av valda mätbara riskindikatorer som rapporteras till Styrelsen. Nordiskas verktyg för att identifiera och mäta operativ risk är iakttagelser från internrevision, självutvärdering, processkartläggning, och riskindikatorer.</p> <p>Självutvärdering av operativa risker ska ske minst årligen. I metoden för självutvärdering ska ingå fastställda indikatorer och gränsvärden för de operativa risker som identifierats. Funktionen för Riskkontroll ansvarar för att kontrollera att alla operativa risker som Nordiska exponeras för eller kan komma att exponeras för identifieras och hanteras av berörda Funktioner samt kontrollerar att det Interna Regelverket är lämpligt och effektivt samt föreslår förändringar i detta vid behov. Vidare ska Funktionen för Riskkontroll stödja och kontrollera att verksamheten implementerar de krav som ställs upp i Externa Regelverk och löpande verka för och bidra till att det finns en god riskmedvetenhet i organisationen.</p> <p>Funktionen ska se till att information om företagens risker regelbundet lämnas till VD och Styrelse samt minst kvartalsvis rapportera muntligen och skriftligen till Styrelsen om Nordiskas samlade risker och uppgifter om vilka åtgärder som har vidtagits vid eventuella brister. Funktionen för Riskkontroll ska även ta fram beslutsunderlag för VD och Styrelse, utvärdera förslag från VD eller Styrelse samt minst årligen utvärdera tillvägagångssättet och resultatet av den genomförda interna kapital- och likviditetsutvärderingen.</p>
Artikel 446 i kapitalkravsförordningen	b)	<p>Nordiskas huvudsakliga metod för att identifiera, mäta, dokumentera och hantera operativa risker sker genom en årlig självutvärdering av de väsentliga processer som verksamheten identifierat. Metoden påminner i sitt strukturerade arbetssätt om processbaserad riskanalys, i dess genomgång av processkartor och identifiering av risker med stöd av en riskklassificering. Självutvärderingen ska ske minst en gång årligen inför Nordiskas IKLU-process.</p>
Artikel 446 i kapitalkravsförordningen	c)	<p>Beskrivning av den internmätningss metod som använts (i tillämpliga fall)</p>
Artikel 454 i kapitalkravsförordningen	d)	<p>Offentliggörande av användningen av försäkring för riskreducering inom internmätningssmetoden (i tillämpliga fall)</p>



# EU REMA

## Tabell EU REMA – Ersättningspolicy

Instituten ska beskriva huvuddragen i sina ersättningspolicyer samt hur de genomför dessa policyer. I synnerhet ska följande uppgifter beskrivas, i förekommande fall:

	Kvalitativa upplysningar
a)	<p><b>Information om de organ som övervakar ersättningen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Styrelsen beslutar om Nordiskas ersättningspolicy samt ser till att sådan antagen ersättningspolicy tillämpas och följs upp. Styrelsen har utsett styrelsens ordförande såsom sådan särskild le-damot inom sig med ansvar för vissa frågor rörande ersättningar och således ska på årlig basis utföra en oberoende bedömning av företagets ersättningspolicy och ersättningsystem.</li> <li>Ersättningspolicyen omfattar samtliga anställda på Nordiska, Styrelsens ledamöter samt uppdragstagare. Nordiskas dotterbolag, Nordiska Financial Partner Norway AS har som eget kreditinstitut egen ersättningspolicy.</li> <li>Verkställande ledning omfattar idag endast Nordiskas VD.</li> </ul>
b)	<p><b>Information om ersättningssystemets utformning och struktur för den identifierade personalen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Nordiskas långsiktiga målsättning är att verksamheten bedrivs så att Nordiskas förmåga att fullgöra sina förpliktelser inte äventyras. Nordiskas ersättningsystem ska medverka till detta genom att vara sund, rimlig och syfta till att motivera anställda. Det ska samtidigt också vara långsiktigt värdeskapande och innebära en väl avvägd risknivå för Nordiska. För att kunna attrahera, motivera och behålla kompetent personal är det väsentligt för Nordiska att ersättningen till samtliga medarbetare är konkurrenskraftig på den marknad och inom det segment där Nordiska verkar. Anställda ska erbjudas ersättning och andra förmåner som i relation till Nordiskas förutsättningar är rimliga, marknadsmässiga och konkurrenskraftiga. Styrelsen har beslutat att det i dagsläget inte ska finnas några rörliga ersättningar, vare sig som del av lön eller som pensionsförmån. De anställda ska således endast erbjudas fast ersättning. Ingen anställd erhåller rörlig ersättning.</li> <li>Den fasta ersättningen är marknadsanpassad och utgår från den anställdes befattning och baseras på ansvar, kompetens, prestation samt aktuella marknadsvillkor och består av kontant månadslön. Den totala fasta ersättningen ska följa Nordiskas värdegrunder samt stödja Nordiskas mål och visioner.</li> <li>Nordiskas ersättningspolicy ses över årligen av styrelsen, och vid behov. Funktionen för Internrevision ska minst årligen granska om Nordiskas ersättningsystem överensstämmer med ersättningspolicyen. Funktionen för Internrevision ska rapportera resultatet av sin granskning till styrelsen.</li> <li>Funktionen för Internrevision och ansvarig för Funktionen för Riskkontroll tillhandahålls genom uppdragsavtal av tredje part, vilka heller inte är provisionsbaserade. Funktionen för Regelefterlevnad har inte rörlig eller provisionsbaserad ersättning. Compliance Officer i Nordiska är en till antalet, och då ingen annan intern anställd inom kontrollfunktion finns, har ingen jämförelse eller liknande kunnat göras. Ersättning bedöms därmed endast genom Nordiska fastställda ersättningsystem.</li> <li>Nordiska tillhandahåller ingen garanterad rörlig ersättning och endast VD har avtalad avgångsvederlag. Villkoren för VD fastställs av styrelsen.</li> </ul>
c)	<p><b>En beskrivning av de sätt på vilka nuvarande och framtida risker beaktas i ersättningsprocesserna. Upplysningarna ska omfatta en översikt över de främsta riskerna, hur de mäts och hur dessa åtgärder påverkar ersättningen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ingen rörlig ersättning lämnas till någon anställd. Beträffande fast ersättning finns teoretiskt risker för att ersättningsnivåerna på Nordiska inte överensstämmer med de anställdas prestationer. Genom fastställda principer för lönesättning och central fördelning av utrymmet i samband med årliga lönerrevisioner minskar riskerna för felaktiga ersättningsnivåer i Nordiskas ersättningsystem. Reducering av risker åstadkoms genom att beslut om ersättningar fattas på relevant organisatorisk nivå, bl.a. genom tillämpning av principen att beslut i ersättningsfrågor ska ske i samråd med chefens chef och inom beslutade ramar och med tillämpning av Nordiskas löneprinciper. Nordiska genomför årligen lönekartläggningar för de anställda och gör även löpande analyser av marknadspraxis i ersättningsfrågor för att tillse att Nordiskas ersättningar är konkurrenskraftiga, måttfulla, rimliga, väl avvägda och inte löneledande.</li> </ul> <p>Förutom att utforma ersättningssystemet så att det främjar en effektiv riskhantering och inte uppmuntrar till ett överdrivet risktagande är andra viktiga komponenter, för att tillse att riskerna med ersättningssystemet minimeras, en ändamålsenlig organisation för riskhantering och regelefterlevnad samt oberoende uppföljning och rapportering av kontrollfunktionerna inom dessa områden.</p>
d)	<p><b>En beskrivning av de sätt på vilka institutet försöker sammankoppla resultaten under en resultatmättningsperiod med ersättningsnivåerna.</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Nordiska tillhandahåller inga rörliga ersättningar. Den fasta ersättningen är marknadsanpassad och utgår från den anställdes befattning och baseras på ansvar, kompetens, prestation samt aktuella marknadsvillkor. Den totala fasta ersättningen ska följa Nordiskas värdegrunder samt stödja Nordiskas mål och visioner. Vid lönerrevision utvärderas Nordiskas utveckling och den anställdas prestation baserad på ovan nämnda parametrar.</li> </ul>

# EU REMA (forts.)

---

---

## Kvalitativa upplysningar

- e) En beskrivning av hur institutet går tillväga för att justera ersättningen för att ta hänsyn till långsiktiga resultat.
- Nordiska tillhandahåller inga rörliga ersättningar.
  - Nordiska tillhandahåller inga rörliga ersättningar. Den fasta ersättningen är marknadsanpassad och utgår från den anställdes befattning och baseras på ansvar, kompetens, prestation samt aktuella marknadsvillkor. Den totala fasta ersättningen ska följa Nordiskas värdegrunder samt stödja Nordiskas mål och visioner. Vid lönerevision utvärderas Nordiskas utveckling och den anställdas prestation baserad på ovan nämnda parametrar.
- 
- f) En beskrivning av de huvudsakliga parametrarna och motiveringen för eventuella system med rörliga komponenter och andra, icke-kontanta förmåner i enlighet med artikel 450.1 f i kapitalkravsförordningen.
- Nordiska tillhandahåller inga rörliga ersättningar.
  - Nordiska tillhandahåller inga rörliga ersättningar. Den fasta ersättningen är marknadsanpassad och utgår från den anställdes befattning och baseras på ansvar, kompetens, prestation samt aktuella marknadsvillkor. Den totala fasta ersättningen ska följa Nordiskas värdegrunder samt stödja Nordiskas mål och visioner. Vid lönerevision utvärderas Nordiskas utveckling och den anställdas prestation baserad på ovan nämnda parametrar.
-

# EU REM1

## Mall EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret

		a	b	c	d	
		Ledningsorgan med tillsyns- funktion	Ledningsorgan med förvalt- ande funktion	Annan verkstäl- lande ledning	Annan identifie- rad personal	
1		Antal personer som är identifierad personal	0	6	1	3
2		Sammanlagd fast ersättning	0	8 704 153	2 432 000	2 706 586
3		Varav: kontantbaserad	0	8 704 153	2 432 000	2 706 586
4		(ej tillämpligt inom EU)				
EU-4a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen				
5	Fast ersättning	Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
EU-5x		Varav: andra instrument				
6		(ej tillämpligt inom EU)				
7		Varav: andra former				
8		(ej tillämpligt inom EU)				
9		Antal personer som är identifierad personal	0	0	0	0
10		Sammanlagd rörlig ersättning	0	0	0	0
11		Varav: kontantbaserad				
12		Varav: uppskjuten				
EU-13a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen				
EU-14a		Varav: uppskjuten				
EU-13b	Rörlig ersättning	Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
EU-14b		Varav: uppskjuten				
EU-14x		Varav: andra instrument				
EU-14y		Varav: uppskjuten				
15		Varav: andra former				
16		Varav: uppskjuten				
17	Sammanlagd ersättning (2 + 10)		0	8 704 153	2 432 000	2 706 586

# EU REM2

## Mall EU REM2 – Specialutbetalningar till personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil (identifierad personal)

	a	b	c	d
	Ledningsorgan med tillsynsfunktion	Ledningsorgan med förvaltningsfunktion	Annan verkställande ledning	Annan identifierad personal
<b>Beviljande av garanterad rörlig ersättning</b>				
1	Beviljande av garanterad rörlig ersättning – Antal anställda som är identifierad personal	0	0	0
2	Beviljande av garanterad rörlig ersättning – Sammanlagt belopp	0	0	0
3	Varav garanterad rörlig ersättning som betalats ut under räkenskapsåret och som inte medräknas i bonustaket			
<b>Avgångsvederlag som beviljats under föregående perioder och som har betalats ut under räkenskapsåret.</b>				
4	Avgångsvederlag som beviljats under föregående perioder och som har betalats ut under räkenskapsåret – Antal anställda som är identifierad personal	0	0	0
5	Avgångsvederlag som beviljats under föregående perioder och betalats ut under räkenskapsåret – Sammanlagt belopp	0	0	0
<b>Avgångsvederlag som beviljats under räkenskapsåret</b>				
6	Avgångsvederlag som beviljats under räkenskapsåret – Antal anställda som är identifierad personal		0	0
7	Avgångsvederlag som beviljats under räkenskapsåret – Sammanlagt belopp		0	0
8	Varav utbetalat under räkenskapsåret			
9	Varav uppskjutet			
10	Varav avgångsvederlag som betalats ut under räkenskapsåret och som inte medräknas i bonustaket			
11	Varav den högsta utbetalningen som har beviljats till en enskild person			

# EU REM3

## Mall EU REM3 – Uppskjuten ersättning

	a	b	c	d	e	f	EU – g	EU – h
Uppskjuten och kvarhållen ersättning	Sammanlagt uppskjutet ersättningsbelopp som beviljats för tidigare resultatperioder	Varav belopp där äganderätten övergår under räkenskapsåret	Varav belopp där äganderätten övergår under de påföljande räkenskapsåren	Belopp för resultatjustering som gjorts under räkenskapsåret av uppskjuten ersättning där äganderätten skulle övergå under räkenskapsåret	Belopp för resultatjustering som gjorts under räkenskapsåret av uppskjuten ersättning där äganderätten skulle övergå under de påföljande räkenskapsåren	Sammanlagt justeringsbelopp under räkenskapsåret på grund av implicita justeringar i efterhand (dvs. ändringar av värdet på uppskjuten ersättning på grund av ändringar av instrumentens priser)	Sammanlagt belopp för uppskjuten ersättning som beviljats före räkenskapsåret och som faktiskt betalats ut under räkenskapsåret	Sammanlagt belopp för uppskjuten ersättning som beviljats för en tidigare resultatperiod där äganderätten har övergått men som omfattas av kvarhållandeperioder
1 Ledningsorgan med tillsynsfunktion	0							
2 Kontantbaserad								
3 Aktier eller motsvarande ägarintressen								
4 Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument								
5 Andra instrument								
6 Andra former								
7 Ledningsorgan med förvaltande funktion	0							
8 Kontantbaserad								
9 Aktier eller motsvarande ägarintressen								
10 Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument								
11 Andra instrument								
12 Andra former								
13 Annan verkställande ledning	0							
14 Kontantbaserad								
15 Aktier eller motsvarande ägarintressen								
16 Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument								
17 Andra instrument								
18 Andra former								
19 Annan identifierad personal	0							
20 Kontantbaserad								
21 Aktier eller motsvarande ägarintressen								
22 Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument								
23 Andra instrument								
24 Andra former								
25 Sammanlagt belopp	0							

# EU REM4

## Mall EU REM4 – Ersättning på 1 miljon euro eller mer per år

	EUR	a
		Identifierad personal som är högvärlöna i enlighet med artikel 450 (j) i kapitalkravsförordningen
1	1 000 000 till under 1 500 000	0
2	1 500 000 till under 2 000 000	0
3	2 000 000 till under 2 500 000	0
4	2 500 000 till under 3 000 000	0
5	3 000 000 till under 3 500 000	0
6	3 000 000 till under 4 000 000	0
7	4 000 000 till under 4 500 000	0
8	4 500 000 till under 5 000 000	0
9	5 000 000 till under 6 000 000	0
10	6 000 000 till under 7 000 000	0
11	7 000 000 till under 8 000 000	0
x	Kan utökas efter behov om ytterligare ersättningsnivåer behövs.	

# nordiska.

---

**Nordiska Kreditmarknadsaktiebolaget (publ)**  
Org.nr 556760-6032  
info@nordiska.com

**Kundtjänst**  
08 - 23 28 00

**Postadress**  
BOX 173, SE-101 23 Stockholm  
**Besöksadress**  
Humlegårdsgatan 14, Stockholm