

**FOREX BANK AB(publ)**  
**KAPITAL- OCH LIKVIDITETSHANTERING**  
**INFORMATION ENLIGT PELARE III-2017**

# Innehållsförteckning

Inledning	2
Publiceringskrav	2
Tillämpningsområde	2
Kapitalkrav	2
Kommande kapitalkrav	2
Likviditetskrav	2
Kommande Likviditetskrav	3
Riskhantering	3
Risker i FOREX	3
Riskstyrning	3
Riskuppföljning	3
Riskhanteringssystemet	3
Riskstrategi, riskkapacitet och riskaptit	4
Intern kapital-och likviditetsutvärdering	4
Tre försvarslinjer	4
Riskorganisation	5
Riskhanteringsprocessen	5
Styrelsens riskdeklaration	6
Minimikapitalkrav (Pelare I)	7
Kreditrisk	7
Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelat per exponeringsklass, koncernen	7
Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen	7
Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen	8
Användning av externa ratinginstitut, koncernen	8
Tabell 4. Användning av externa ratinginstitut	8
Nedskrivning och förfallna fordringar	9
Tabell 5. Lånefordringar, koncernen	10
Tabell 6. Utlåning till allmänhet, koncernen	11
Exponeringar av aktier utanför handelslagret	11
Tabell 7. Aktier utanför handelslagret	11
Operativ risk	11
Marknadsrisk	11
Valutakursrisk	12
Tabell 8. Valutaexponering, koncernen	12
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	12
Tabell 9. Kreditvärdighetsjusteringsrisk, koncernen	12
Tabell 10. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen	12
Tabell 11. Kapitalkrav, koncernen	13
Tabell 12. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget	13
Tabell 13. Kapitalkrav, moderbolaget	14
Kapitalrelation	14
Tabell 14. Kapitalbas, koncernen	14
Tabell 15. Kapitaltäckning, koncernen	15
Tabell 16. Kapitalbas, moderbolaget	15
Tabell 17. Kapitaltäckning, moderbolaget	15
Tabell 18. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	16
Tabell 19. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget	17
Tabell 20. Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med artikel 3 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen	18
Kombinerade buffertkrav	18
Tabell 21. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontryckisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, koncernen	19
Tabell 22. Upplysningar om institutets efterlevnad av kravet på en kontryckisk kapitalbuffert i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/1555, moderbolaget	19
Internt bedömt kapitalbehov	20
Ränterisk	20
Tabell 23. Ränterisk, koncernen	20
Tabell 24. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen	20
Tabell 25. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget	21
Likviditetsrisk	21
Likviditetsstrategi	21
Likviditetsreserv och finansieringskällor	21
Likviditetstäckningskvot, stabil nettofinansieringskvot samt likviditetsbufferten utvärderas mot fastlagda limiter och rapporteras månatligen till styrelsen. Den månatliga rapporteringen omfattar även övriga finansiella risker.	22
Tabell 26. Likviditetsreserv	22
Tabell 27. Finansieringskällor	22
Tabell 28. Likviditetsmått	22
Intecknade tillgångar	23
Tabell 29. Intecknade tillgångar	23
Bruttosoliditet	23
Tabell 30. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, koncernen	24
Tabell 31. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, moderbolaget	26
Ersättningsystemet	27
Tabell 32. Särskild reglerad personal, koncernen	28
Risker i ersättningsystemet	28

## Inledning

Syftet med denna rapport är att offentliggöra information om FOREX Banks kapital-och likviditetshantering i enlighet med Kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) 2013/36/EU och Kapitaltäckningsförordningen om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (EU) nr 575/2013 (CRR) samt delegerade akter.

## Publiceringskrav

Rapporten innehåller de upplysningar som krävs enligt CRD IV och CRR med beaktande av EU-kommissionens delegerade 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. Alla belopp anges i tkr om inget annat anges.

## 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.

## Kapitalkrav

Nya kapitaltäckningsregler 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 på upp till 2,5 % samt av buffert för systemrisk på upp till 5 %, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet. FOREX Bank omfattas dock inte av kravet om systemrisikbuffert. Den kontracykliska bufferten beräknas som det viktade genomsnittet av de kontracykliska buffertvärden som gäller i de länder där institutet har sina kreditexponeringar. Det kontracykliska buffertvärdet för Sverige uppgår sedan 19 mars 2017 till 2 %. 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:

- EU-kommissionens förslag om ändring i CRR, daterat 2016-11-23, där bland annat ett bruttosoliditetskrav om 3 % föreslås, beräknas att träda i kraft tidigast 2019, samt revideringar i beräkningar av motpartsrisk och marknadsrisk
- Den nya redovisningsstandarden (IFRS 9) ska tillämpas från den 1 januari 2018, standarden redogör bland annat för de nya kraven avseende reserveringar och nedskrivningar av kreditförluster samt nya metoder för klassificering och värdering av finansiella instrument. Det förstnämnda har bedömts medföra största förändringen för FOREX Bank och effekten beräknas minska kapitalbasen. FOREX Bank har valt att tillämpa övergångsarrangemang under de fem första åren från tillämpningsdatum i enlighet med förordningen (EU) 2017/2395 för att succesivt fasa in effekten av reservering och nedskrivning av kreditförluster enligt IFRS 9. Mer information om den nya standarden och dess följd effekter finns i senaste Årsredovisningen på FOREX Banks hemsida [www.forex.se](http://www.forex.se)
- Baselkommitténs förslag till en ny schablonmetod för beräkning av operativ risk
- Baselkommitténs förslag till revidering av schablonmetoden för beräkning av kreditrisk

## Likviditetskrav

Det har successivt införts nya regler som syftar till att stärka den finansiella marknaden. 2015 införde EU kommissionen ett minimikrav om 60 % avseende likviditetstäckningsgrad (LCR, eng. Liquidity Coverage Ratio), detta krav har successivt ökat med 10 % per år för att slutligen 1 januari 2018 nå 100 %. Sverige har gått snabbare fram än vad som krävs inom EU genom att besluta om svenska likviditetsregler. Det svenska regelverket som infördes från och med 2013 innehåller krav på bankers likviditet i form av en likviditetstäckningsgrad om

minst 100 % för banker vars balansomslutning överstiger 100 miljarder kronor. FOREX Bank AB samt den konsoliderade situationen omfattas dock av minimikravet om 80 % under 2017. I dagsläget rapporteras även stabil finansiering (SF) som innebär att institut ska säkerställa sina långsiktiga skyldigheter genom stabila finansieringsinstrument.

### **Kommande Likviditetskrav**

- Krav för stabil nettofinansiering (NSFR) förväntas införas från 2019 i EU. NSFR är ett strukturellt likviditetsmått som ställer en banks stabila finansiering i relation till dess behov av stabil finansiering under ett stressat ettårsscenario.

## **Riskhantering**

### **Risker i FOREX**

Risken exponering 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 sund riskkultur. FOREX Banks styrelse och Vd ska genom sitt sätt att styra och leda verksamheten verka för en sund 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 risktagande, 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 godkänns årligen av styrelsen för FOREX Bank.

### **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:

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

Årligen genomförs djupgående stresstester i samband med bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering.

### **Riskstrategi, riskkapacitet och riskaptit**

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. Den grundläggande riskstrategin innebär att koncernen endast ska ta risker som är direkt förknippade med affärsverksamheten och som bedöms kunna bidra till att koncernen uppfyller sina långsiktiga lönsamhetsmål. FOREX Bank exponeras mot flera risker och riskområden men de huvudsakliga identifierade riskerna förknippade med FOREX Banks affärsverksamhet är:

- Kreditrisker, (avvecklingsrisk, motpartsrisk, koncentrationsrisk),
- Marknadsrisker (valutakursrisk, ränterisk i bankboken),
- Likviditetsrisker,
- Operativa risker, (fallerade processer, yttre händelser, IT- och systemrisk, personalkrisk, legala risker och ryktesrisk)
- Affärsrisker (övriga händelser som orsakar avvikelser från FOREX Banks uppsatta mål och strategier)

Risker som accepteras får inte stå i strid mot FOREX Banks riskstrategi eller överskrida FOREX Banks riskaptit. 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 tillämpliga regelverkskrav avseende kapital- (pelare I inklusive kapitalbuffertar och pelare II) eller likviditetstäckning.

FOREX Banks riskaptit är den totala accepterade risken styrelsen är villig att ta för att nå uppsatta strategiska mål. FOREX Banks riskaptit beaktar därmed den generella riskexponeringen för samtliga risker men även för respektive riskområde. Styrelsen utvärderar regelbundet om riskaptiten är välavvägd och kan vid behov besluta om att förändra den. FOREX Bank ska eftersträva att så långt det är möjligt fastställa riskaptiter 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 riskaptit. FOREX Banks riskaptiter, 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 riskaptit, 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 tre försvarslinjer för att uppnå en effektiv riskhantering.

Första försvarslinjen består av affärsverksamheten, som tar och äger samtliga risker och ansvarar för att dessa hanteras. Varje chef i butiksnätet 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 mätmetoder för risk.

Riskutskottet har en beredande funktion och förbereder förslag till styrelsebeslut inom ramen för sitt ansvarsområde. Riskutskottet 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. Riskutskottet 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.

Revisionsutskottet 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 Revisionsutskottet 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 bevakar den dagliga verksamheten löpande genom bland annat 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 externa 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 ledningsgruppens 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 revisionsutskottets fastställda revisionsplan. Chef för internrevision rapporterar till styrelsen.

## **Riskhanteringsprocessen**

FOREX Banks riskhanteringsprocess består av fem steg; identifiera risker, analysera och bedöma risker, hantera risker, uppföljning samt rapportering av 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 genomförs 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 högsta 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, reduceras, 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.

### *Uppföljning*

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 ett 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 riskkaptit 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 riskkaptit.

## Minimikapitalkrav (Pelare I)

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

### Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förluster till följd av att motparter inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal. Beräkningen av kapitalkrav för kreditrisker görs enligt schablonmetoden och motsvarar 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för samtliga exponeringsklasser och där exponeringsklass och riskvikt definieras i regelverket för respektive kreditexponering. Riskvikten multiplicerad med exponeringsbeloppet ger det riskvägda exponeringsbeloppet.

**Tabell 1. Kapitalkrav för kreditrisker, fördelat per exponeringsklass, koncernen**

	Ursprunglig exponering	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav <sup>1</sup>
<b>Schablonmetod</b>				
Nationella regeringar eller centralbanker	171 422	171 422	0	0
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	600 756	600 756	0	0
Institut	2 274 223	2 274 223	454 845	36 388
Företag	183 575	180 979	180 979	14 478
Hushåll	5 713 923	5 592 377	4 194 283	335 543
Fallerande exponeringar	586 942	255 570	255 570	20 446
Aktieexponeringar	7 616	7 616	7 616	609
Övriga	1 185 002	1 185 002	192 528	15 402
<b>Summa</b>	<b>10 723 459</b>	<b>10 267 945</b>	<b>5 285 821</b>	<b>422 866</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar kapitalkrav fördelat på de identifierade exponeringsklasserna

**Tabell 2. Geografisk exponeringsfördelning per exponeringsklass, koncernen**

	Sverige	Finland	Danmark	Norge	Storbritannien	Övriga	Exponering
Nationella regeringar eller centralbanker	171 250	172					171 422
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	600 756						600 756
Institut	1 364 865	3 704	905 654				2 274 223
Företag	124 769	6 032	12 513	17 864	17 062	2 739	180 979
Hushåll	5 592 377						5 592 377
Fallerande exponeringar	255 570						255 570
Aktieexponeringar	5 500					2 116	7 616
Övriga	1 024 525	65 095	46 740	48 481	161		1 185 002
<b>Summa</b>	<b>9 139 612</b>	<b>75 003</b>	<b>964 907</b>	<b>66 345</b>	<b>17 223</b>	<b>4 855</b>	<b>10 267 945</b>



**Tabell 3. Avstämning av balansräkningen, specifikation av poster i och utanför balansräkningen, koncernen**

Poster i balansräkningen	Balansräkning	Övrigt	Ursprunglig exponering	Justeringar	Exponering
Kassa	992 474		992 474		992 474
Belåningsbara statskuldväxlar	150 370		150 370		150 370
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	600 756		600 756		600 756
Utlåning till kreditinstitut	2 194 078		2 194 078		2 194 078
Utlåning till allmänheten	5 841 793		5 841 793		5 841 793
Aktier och andelar	7 616		7 616		7 616
Immateriella anläggningstillgångar	119 682	-119 682	0		0
Materiella anläggningstillgångar	62 182		62 182		62 182
Övriga tillgångar	227 389	-11 241	216 148		216 148
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70 438		70 438		70 438
<b>Summa</b>	<b>10 266 778</b>	<b>-130 923</b>	<b>10 135 855</b>		<b>10 135 855</b>
<b>Poster utanför balansräkningen</b>			Ursprunglig exponering	Konverterings-faktor	Exponering
Länelöften			216 685	50%	108 343
Ej utnyttjade krediter			26 409	50%	13 205
Övriga ansvarsförbindelse			5 192	50%	2 596
<b>Summa</b>			<b>248 286</b>		<b>124 143</b>
<b>Derivat</b>					Exponering
Derivat					7 947
<b>Total kreditrisk enligt CRR</b>			<b>10 384 141</b>		<b>10 267 945</b>

#### Användning av externa ratinginstitut, koncernen

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 ratinginstitut**

Rating 1)	2017-12-31		2016-12-31	
	Stat	Kreditinstitut	Stat	Kreditinstitut
AAA	150 542	-	410 566	-
AA- t o m AA+	600 756	957 727	320 250	1 726 113
A- t o m A+	-	1 236 179	-	567 629
<b>Summa</b>	<b>751 298</b>	<b>2 193 906</b>	<b>730 816</b>	<b>2 293 742</b>

## Nedskrivning 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 ränta 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.

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 550 tkr per låntagare fördelat på maximalt 500 tkr i blacolån och 50 tkr i kontokredit. Snittkrediten per lån uppgick vid årets slut till 128 (109) 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 2017 var den totala volymen hushållskrediter 5 841 793 (4 639 323) tkr. Volymen förfallna nedskrivna lånefordringar framgår av följande tabell.

**Tabell 5. Lånefordringar, koncernen**

	2017-12-31	2016-12-31
1-30 dagar	147 736	134 201
31-60 dagar	22 816	29 060
61-90 dagar	12 595	14 111
90- dagar	255 570	242 068
<b>Summa</b>	<b>438 717</b>	<b>419 440</b>

IFRS 9 Finansiella instrument har godkänts för tillämpning av EU-kommissionen. Standarden träder ikraft för räkenskapsår som börjar från och med 1 januari 2018 och kommer då att ersätta nuvarande standard IAS 39. I IFRS 9 baseras kraven kring nedskrivning på en modell för förväntade kreditförluster till skillnad från modellen för inträffade förlusthändelser som tillämpats i IAS 39. Det innebär att reservering för framtida kreditförluster skall ske i ett tidigare skede redan från och med den tidpunkt då en kredit beviljas. Nedskrivningskraven i IFRS 9 omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och kreditåtaganden.

För FOREX Banks blacolån inklusive upplupen ränta på utestående blacolån kommer kreditreserveringarna enligt IFRS 9 att göras med hjälp av statistiska scoringmodeller som beräknar aktuell kreditrisk för varje enskilt lån. En förväntad förlust vid reserveringstidpunkt kopplas till förhållandet mellan aktuell kreditrisk jämfört med ursprunglig risk. Modellerna baseras på historiskt reskontra- och kreditupplysningsinformation som hämtas från FOREX Banks interna datalager. Därutöver kommer en konjunkturjustering av reserveringen att genomföras. För mer detaljerad information hänvisas läsaren till not 2 i senaste Årsredovisningen.

## Tabell 6. Utlåning till allmänhet, koncernen

### Utlåning till svensk allmänhet

Totala utestående exponeringar, brutto	6 186 800
Genomsnittlig exponering under året	5 574 527
Osäkra exponeringar	193 842
Förfallna exponeringar	584 923
Gruppvis kreditriskjusteringar	-345 007
Årets förändring av gruppvisa kreditriskjusteringar	-22 077

### Utestående exponeringar utlåning till allmänheten, brutto

IB 2017-01-01	4 962 253
Årets förändring	1 224 547
<b>UB 2017-12-31</b>	<b>6 186 800</b>

### Gruppvis kreditriskjusteringar

IB 2017-01-01	-322 930
Årets förändring	-22 077
<b>UB 2017-12-31</b>	<b>-345 007</b>

<b>Totalt utestående exponeringar utlåning till allmänheten, netto 2017-12-31</b>	<b>5 841 793</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 via övrigt totalresultat.

## Tabell 7. Aktier utanför handelslagret

	2017-12-31	2016-12-31
Noterade värdepapper, aktier – USA	2 070	1 566
Onoterade värdepapper, aktier	46	33
<b>Summa aktier utanför handelslagret</b>	<b>2 116</b>	<b>1 599</b>

## Operativ risk

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller bristande interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, oegentligheter eller externa händelser. Risken uppstår till exempel om bankens interna processer och/eller system inte stöder verksamheten, är felaktiga och leder till felaktiga beslut, med negativa effekter på bankens resultat- och balansräkning. Koncernen arbetar kontinuerligt med flera metoder och verktyg för hantering av operativa risker. För mer detaljerad information hänvisas läsaren till not 3 i Årsredovisningen.

Operativ risk är en väsentlig risktyp, bland annat beroende på bankens relativt omfattande kontanthantering, 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 utgörs huvudsakligen av risken för negativ påverkan på bankens egna kapital till följd av rörelser i räntor och valutakurser. FOREX Bank begränsar sin marknadsrisk genom att hålla de av styrelsen internt satta limiter.

## Valutakursrisk

FOREX Banks totala valutakursrisk 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 verksamheten. FOREX Bank hanterar de valutaexponeringar som uppstår i verksamheten genom ingångna derivatkontrakt. Derivaten regleras via ISDA-avtal och därtill regleras realiserade vinster och förluster löpande genom in- och utflöde av likvida medel som styrs av ett överenskommet tröskelvärde under tillhörande CSA-avtal. Nettoexponeringen i resevalutaverksamheten ska hålla sig inom ramen för den av styrelsen satta interna 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. Valutaexponering, koncernen**

	2017-12-31
Total valutaexponering	67 780
<b>Summa</b>	<b>67 780</b>

## Kreditvärdighetsjusteringsrisk

Kreditvärdighetsjusteringsrisk eller CVA (Credit Valuation Adjustment) tillämpas på de derivatinstrument som innehas av FOREX Bank i syfte att minimera valutakursrisken. CVA avser kapitalisering av risken för negativa marknadsvärdesförändringar orsakade av försämringar av motpartens kreditkvalitet. 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	10 603	7 947	18 550	616	49
<b>Summa</b>	<b>10 603</b>	<b>7 947</b>	<b>18 550</b>	<b>616</b>	<b>49</b>

**Tabell 10. Riskvägt exponeringsbelopp, koncernen**

	2017-12-31	2016-12-31
<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	454 845	480 397
Exponeringar mot företag	180 979	133 904
Exponeringar mot hushåll	4 194 283	3 325 273
Fallerande exponeringar	255 570	242 069
Aktieexponeringar	7 616	7 199
Övriga poster	192 528	164 966
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 285 821</b>	<b>4 353 808</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>124 624</b>	<b>251 407</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 633 760</b>	<b>2 635 542</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>616</b>	<b>4 804</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 044 821</b>	<b>7 245 561</b>

**Tabell 11. Kapitalkrav, koncernen**

	2017-12-31	2016-12-31
<b>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	36 388	38 432
Exponeringar mot företag	14 478	10 712
Exponeringar mot hushåll	335 543	266 022
Fallerande exponeringar	20 446	19 366
Aktieexponeringar	609	576
Övriga poster	15 402	13 197
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>422 866</b>	<b>348 305</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>9 970</b>	<b>20 113</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>210 701</b>	<b>210 843</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>49</b>	<b>384</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>643 586</b>	<b>579 645</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>201 120</b>	<b>181 139</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>159 026</b>	<b>108 683</b>

**Tabell 12. Riskvägt exponeringsbelopp, moderbolaget**

	2017-12-31	2016-12-31
<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	446 926	476 133
Exponeringar mot företag	182 573	131 530
Exponeringar mot hushåll	4 194 283	3 325 273
Fallerande exponeringar	255 570	242 069
Aktieexponeringar	145 980	328 587
Övriga poster	203 764	170 603
<b>Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk</b>	<b>5 429 096</b>	<b>4 674 195</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>117 459</b>	<b>235 898</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>2 548 342</b>	<b>2 544 645</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>616</b>	<b>4 804</b>
<b>Totalt riskexponeringsbelopp</b>	<b>8 095 513</b>	<b>7 459 542</b>

**Tabell 13. Kapitalkrav, moderbolaget**

	2017-12-31	2016-12-31
<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	35 754	38 091
Exponeringar mot företag	14 606	10 522
Exponeringar mot hushåll	335 543	266 022
Fallerande exponeringar	20 446	19 366
Aktieexponeringar	11 678	26 287
Övriga poster	16 301	13 648
<b>Summa kapitalkrav för kreditrisk</b>	<b>434 328</b>	<b>373 936</b>
<b>Valutakursrisk</b>	<b>9 397</b>	<b>18 872</b>
<b>Operativ risk</b>	<b>203 867</b>	<b>203 572</b>
<b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk</b>	<b>49</b>	<b>384</b>
<b>Totalt minimikapitalkrav</b>	<b>647 641</b>	<b>596 764</b>
<b>Kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>202 388</b>	<b>186 489</b>
<b>Kontracyklisk kapitalbuffert</b>	<b>160 090</b>	<b>111 893</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 på upp till 2 %. 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 18,2 % vid utgången av året.

**Tabell 14. Kapitalbas, koncernen**

	2017-12-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	1 358 651	1 330 253
Ej godtagbart resultat	-	-
Antagen/föreslagen utdelning	-10 020	-16 560
Goodwill	-96 668	-96 668
Uppskjuten skattefordran	-11 241	-9 408
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-23 015	-21 601
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 217 707</b>	<b>1 186 016</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>1 217 707</b>	<b>1 186 016</b>
<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 314</b>	<b>-</b>
<b>Total Kapitalbas</b>	<b>1 463 021</b>	<b>1 186 016</b>

**Tabell 15. Kapitaltäckning, koncernen**

	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 217 707	1 186 016
Primärkapital	1 217 707	1 186 016
Supplementärkapital	245 314	-
Totalt kapital	1 463 021	1 186 016
Riskexponeringsbelopp	8 044 821	7 245 561
Kärnprimärkapitalrelation	15,1%	16,4%
Primärkapitalrelation	15,1%	16,4%
Total kapitalrelation	18,2%	16,4%

**Tabell 16. Kapitalbas, moderbolaget**

	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital		
Eget kapital	1 247 452	1 231 750
Obeskattade reserver	98 250	101 370
Ej godtagbart resultat	0	0
Antagen/föreslagen utdelning	-10 020	-16 560
Övriga immateriella anläggningstillgångar	-23 015	-21 601
Uppskjuten skattefordran	-11 241	-9 408
Aktier dotterbolag med väsentligt innehav	0	-31 309
Kärnprimärkapital	1 301 426	1 254 242
Primärkapital	1 301 426	1 254 242
Supplementärkapital	245 314	-
Total Kapitalbas	1 546 740	1 254 242

**Tabell 17. Kapitaltäckning, moderbolaget**

	2017-12-31	2016-12-31
Kärnprimärkapital	1 301 426	1 254 242
Primärkapital	1 301 426	1 254 242
Supplementärkapital	245 314	-
Totalt kapital	1 546 740	1 254 242
Riskexponeringsbelopp	8 095 513	7 459 542
Kärnprimärkapitalrelation	16,1%	16,8%
Primärkapitalrelation	16,1%	16,8%
Total kapitalrelation	19,1%	16,8%



**Tabell 18. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen**

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2017-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	60 000
	-varav aktiekapital	60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 227 402
3	Accumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 829
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	35 399
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 348 630</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-119 682
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)	-11 241
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-130 923</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 217 707</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 217 707</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 314
58	<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 314</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 463 021</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 044 821</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,1%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>15,1%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>18,2%</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)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	9,1%

**Tabell 19. Upplysningar om kapitalbas enligt kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, moderbolaget**

<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		<b>2017-12-31</b>
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder -varav aktiekapital	60 000 60 000
2	Ej utdelade vinstmedel	1 227 149
3	Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	25 830
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	22 703
6	<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>1 335 682</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-23 015
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)	-11 241
28	<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-34 256</b>
29	<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 301 426</b>
45	<b>Primärkapital (primärkapital= kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 301 426</b>
<b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>		
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	245 314
58	<b>Supplementärkapital</b>	<b>245 314</b>
59	<b>Totalt kapital (totalt kapital= primärkapital + supplementärkapital)</b>	<b>1 546 740</b>
60	<b>Totala riskvägda tillgångar</b>	<b>8 095 513</b>
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
61	<b>Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,1%</b>
62	<b>Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>16,1%</b>
63	<b>Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>	<b>19,1%</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)	9,0%
65	-varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%
66	-varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,1%

**Tabell 20. Upplysningar om de viktigaste delarna i kapitalinstrument i enlighet med artikel 3 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013, koncernen**

		Kärnprimärkapital	Supplementärkapital
1	Emittent	FOREX Bank AB (publ)	FOREX Bank AB (publ)
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, ISIN or Bloomberg för privata placeringar)	LEI213800TBW6QOXVCH2860	SE0009189343
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Svenska lagar	Svenska lagar
<b>Rättslig behandling</b>			
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital(Tier 2)
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen eller övergångsperioden	Kärnprimärkapital	Supplementärkapital(Tier 2)
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergruppsnivå)	Individuell och grupp	Individuell och grupp
7	Instrumenttyp	Kärnprimärkapitalinstrument i enlighet med artikel 28 i (EU) 575/2013	Supplementärkapitalinstrument i enlighet med artikel 63 i (EU) nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	SEK 60 miljoner	SEK 245 miljoner
9	Instrumentets nominella belopp	SEK 60 miljoner	SEK 250 miljoner
9a	Emissionspris	100%	100%
9b	Inlösenpris	N/A	100% av nominellt belopp
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital	Skuld-upplupen anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2003-09-11	2017-02-01
12	Eviga eller tidsbestämda	Eviga	Tidsbestämt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag	2027-02-01
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	N/A	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A	2022-02-01 samt inlösenrätt till följd av skatte- eller lagstiftningshändelse, till 100% av nominellt belopp med tillägg för upplupen ränta
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A	Varje räntebetalningsdag efter första inlösendatum
<b>Kuponger/utdelningar</b>			
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A	Rörlig Stibor (3 månader) + 5,65 % per år. Om Stibor är negativ är det 0 % som är utgångspunkt + 5,65 % per år.
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A	
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A	Nej
20a	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A	Obligatoriskt
20b	Helt skönmässigt, delvis skönmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A	Obligatoriskt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	Icke-kumulativa	kumulativ
23	Konvertibla eller ickekonvertibla	Icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringens görs till	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	Supplementärkapital	Icke-efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A

(1) "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 institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, som vid utgången av 2017 uppgår till 2,0 % av de riskvägda tillgångarna. Utifrån det av utsedd myndighet fastställda kontracykliska buffertvärdet beräknas det institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten genom att institutets totala riskvägda tillgångar multipliceras med ett viktat genomsnitt av de kontracykliska buffertvärden som tillämpas i de länder där institutet har sina berörda kreditexponeringar. Ett buffertvärde om 2 % gäller i Sverige sedan 19 mars 2017. FOREX Banks beräknade institutspecifika kontracykliska kapitalbuffert om 1,9 % ligger nära det fastställda buffertvärdet då större delen av exponeringarna finns i Sverige. I december 2017 höjdes det norska buffertvärdet från 1,5 % till 2 %. Kontracyklisk kapitalbuffert samt kapitalkonserveringsbuffert ska i sin helhet täckas av kärnprimärkapital.

**Tabell 21. Uppllysningar om institutets 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

Fördelning per land	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiseringsexponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetoden (SA)	Exponeringssvärdet enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponeringsvärdet enligt schablonmetoden (SA)	Exponeringssvärdet enligt internmetoden	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepapperiseringsexponeringar			
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010												
Sverige	7 002 741						380 129			380 129	98,36	2,0%
Finland	71 127						1 171			1 171	0,30	0,0%
Danmark	59 253						1 555			1 555	0,40	0,0%
Norge	66 345						1 858			1 858	0,48	2,0%
USA	4 052						324			324	0,08	0,0%
Belgien	46						4			4	0,00	0,0%
England	17 222						1 378			1 378	0,36	0,0%
Irland	757						61			61	0,02	0,0%
<b>020 Totalt</b>	<b>7 221 543</b>						<b>386 480</b>			<b>386 480</b>	<b>100,0</b>	

**Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert**

010	Totalt riskexponeringsbelopp	8 044 821
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	159 026

**Tabell 22. Uppllysningar om institutets 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

Fördelning per	Allmänna kreditexponeringar		Exponering i handelslagret		Värdepapperiseringsexponeringar		Kapitalbaskrav			Totalt	Kapitalbasvikt	Kontracyklisk kapitalbuffert
	Exponeringsvärdet enligt schablonmetoden (SA)	Exponeringssvärdet enligt internmetoden	Summan av långa och korta positioner i handelslagret	Värde vad gäller exponeringar i handelslagret för interna modeller	Exponeringsvärdet enligt schablonmetoden (SA)	Exponeringssvärdet enligt internmetoden	Varav: Allmänna kreditexponeringar	Varav: Exponeringar i handelslager	Varav: Värdepapperiseringsexponeringar			
	010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010												
Sverige	7 126 981						392 235			392 235	98,41	2,0%
Finland	71 127						1 171			1 171	0,29	0,0%
Danmark	59 253						1 555			1 555	0,39	0,0%
Norge	66 345						1 858			1 858	0,47	2,0%
USA	3 911						313			313	0,08	0,0%
Belgien	46						4			4	0,00	0,0%
England	17 222						1 378			1 378	0,35	0,0%
Irland	757						61			61	0,02	0,0%
<b>020 Totalt</b>	<b>7 345 642</b>						<b>398 575</b>			<b>398 575</b>	<b>100,0</b>	

**Belopp institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert**

010	Totalt riskexponeringsbelopp	8 095 513
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,98%
030	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	160 090

## Internt bedömt kapitalbehov

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 tillkommit inom Pelare II är koncentrationsrisk, marknadsrisk (ränterisk) samt affärsrisk. För beräkning av koncentrationsrisk tillämpas en metod som baseras 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

Ränterisk är risken för värdeförändringar i räntebärande skulder och tillgångar eller framtida kassaflöden, som en följd av förändringar i marknadsräntor. För FOREX Bank gäller det framförallt räntebindningsvillkor för in- och utlåning till allmänheten, övrig finansiering samt vid placeringar. Risken uppstår i de fall räntebindningsvillkor för FOREX Banks tillgångar inte motsvaras av räntebindningsvillkor för skulderna. FOREX Banks totala ränterisk omfattar samtliga räntebärande tillgångar och skulder som finns redovisade på balansräkningen, poster utanför balansräkningen samt ingångna derivat. Ränterisken beräknas som den diskonterade resultatförändringen av koncernens totala räntexponering vid en parallellförskjutning av avkastningskurvan med två procentenheter (resultateffekten vid en tvåprocentig förändring av räntenivån på alla löptider). Kreditspreadrisk tas inte med i beaktningen då FOREX Bank endast har upplåning i form av emitterade skuldebrev med en löptid på 10 år. Ränterisken ska inte överstiga 20 % av kapitalbasen enligt rådande regelverk där FOREX Bank har valt att tillämpa en, av styrelsen satt, striktare intern limit. FOREX Bank avsatte 5 mkr för ränterisk inom pelare II vid utgången av året.

**Tabell 23. Ränterisk, koncernen**

	Ränterisk tillgångar	Ränterisk skulder	Netto-ränterisk
Ränteskift upp 2 %	-8 539	6 869	-1 670
Ränteskift ned 2 %	8 583	-6 741	1 842

**Tabell 24. Internt bedömt kapitalbehov, koncernen**

	2017-12-31
<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>	
Kreditrisk och motpartsrisk	422 915
Marknadsrisk	9 970
Operativ risk	210 701
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>	
Koncentrationsrisk	82 504
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	40 000
<b>Buffertar</b>	
Kapitalkonserveringsbuffert	201 120
Kontracyklisk kapitalbuffert	159 026
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 131 236</b>

**Tabell 25. Internt bedömt kapitalbehov, moderbolaget**

2017-12-31

<b>Kapitalkrav enligt pelare 1</b>	
Kreditrisk och motpartsrisk	434 377
Marknadsrisk	9 397
Operativ risk	203 867
<b>Tillkommande kapitalbehov enligt pelare 2</b>	
Koncentrationsrisk	83 309
Marknadsrisk (ränterisk från bankboken)	5 000
Affärsrisk	40 000
<b>Buffertar</b>	
Kapitalkonserveringsbuffert	202 388
Kontracyklisk kapitalbuffert	160 090
<b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inkl buffertar</b>	<b>1 138 428</b>

## Likviditetsrisk

Likviditetsrisken uttrycks som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid eller att kostnaden för att erhålla finansiering ökar avsevärt. Likviditetsrisker uppstår även då tillgångar och skulder har olika löptider. FOREX Banks likviditetssituation påverkas av variationer i in- och utlåning från/till allmänheten samt lagersituationen i resevalutaaffären. De andra större riskerna hänförliga till likviditeten är kredit- och ryktesrisk.

## Likviditetsstrategi

FOREX Banks likviditets- och kapitalstyrning syftar till att skapa en stabil och trygg finansiell situation, som främjar bankens långsiktiga måluppfyllelse i affärsverksamheten.

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 som banktillgodohavanden hos andra kreditinstitut
- bankens placeringar har en genomsnittlig löptid understigande tre månader
- ett enskilt innehav begränsas

FOREX Banks likviditets- och kapitalstyrning syftar till att skapa en stabil och trygg finansiell situation, som främjar bankens långsiktiga måluppfyllelse i affärsverksamheten.

## Likviditetsreserv och finansieringskällor

FOREX Bank finansieras med eget kapital, inlåning från allmänheten samt emitterade skuldebrev. Banken ska ha en likviditetsreserv för att motstå perioder av finansiell stress utan att skada den normala affärsverksamheten.

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 finansiell institution med en rating icke understigande motsvarande A enligt S & P, förutsatt att de är tillgängliga nästkommande dag
- Värdepapper med noll riskvikt enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar

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.

FOREX Banks likviditet följs upp dagligen av bankens Treasury funktion, som ansvarar för hanteringen av likviditetsportföljen. Utfallet sammanställs och avrapporteras enligt fastställd periodicitet eller vid behov. FOREX Banks riskkontrollfunktion ansvarar för att oberoende kontrollera FOREX Banks risker däribland likviditetsrisken. Riskkontroll rapporterar direkt till bankens Vd.

FOREX Banks internrevision ansvarar för att oberoende granska och utvärdera bankens styrning och kontroll vilket omfattar granskning av hantering av likviditetsrisk. Internrevision rapporterar direkt till bankens Styrelse.

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

Likviditetstäckningskvot, stabil nettofinansieringskvot samt likviditetsbufferten utvärderas mot fastlagda limiter och rapporteras månatligen till styrelsen. Den månatliga rapporteringen omfattar även övriga finansiella risker. De finansiella nyckeltalens stresstålighet 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
- Lagerbindning i Resevalutaaffären
- Expansion i Utlåningen

**Tabell 26. Likviditetsreserv**

	2017-12-31	2016-12-31
Tillgodohavanden i kassa och bank	2 287 987	2 426 337
Statspapper	48 500	194 000
Kommuncertifikat	582 000	417 100
<b>Totalt likviditetsreserv</b>	<b>2 918 487</b>	<b>3 037 437</b>

**Tabell 27. Finansieringskällor**

	2017-12-31	2016-12-31
Inlåning från allmänheten	8 244 113	7 781 391
Emitterade skuldebrev	245 314	-
<b>Totalt finansieringskällor</b>	<b>8 489 427</b>	<b>7 781 391</b>

**Tabell 28. Likviditetsmått**

	2017-12-31	2016-12-31
LCR- Liquidity Coverage Ratio - Likviditetstäckning	407%	709%
NSFR- Net Stable Funding Ratio - Stabil finansiering	149%	137%
Utlåning/inlåning	70,86%	59,62%
Inlåning/balansomslutning	80,30%	83,25%
Likviditetsreserv/inlåning	35,40%	39,03%
Likviditetsreserv/balansomslutning	28,43%	32,50%

## Intecknade tillgångar

FOREX Banks tecknade tillgångar består i sin helhet av statskuldväxel på pantsatt konto hos Riksbanken. Det redovisade värdet avseende icke tecknade tillgångar innefattar bland annat kassa, utlåning, materiella och immateriella anläggningstillgångar samt övriga tillgångar som inte tecknas eller pantsätts.

**Tabell 29. Tecknade tillgångar**

	2017-12-31	2016-12-31
Intecknade tillgångar, redovisat värde	100 167	100 000
Intecknade tillgångar, verkligt värde	-	-
Icke tecknade tillgångar, redovisat värde	10 166 610	9 246 955
Icke tecknade 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 företagets storlek, interna 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 tidigast börja gälla från 2019. FOREX Bank (koncernen) har en bruttosoliditetsgrad om 11,9 % (12,7 %) vid utgången av 2017. Moderbolaget har en bruttosoliditetsgrad om 12,6 % (13,3 %) vid utgången av 2017. 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 på en stark kärnprimärkapital samt är ett resultat av sunt och välbalanserat risktagande.



**Tabell 30. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, koncernen**

Referensdatum	2017-12-31
Enhetsnamn	FOREX Bank AB
Tillämpningsnivå	Konsoliderat

<b>Tabell – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad</b>		<b>Tillämpligt belopp</b>
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliga finansiella rapporter	10 266 778
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn (Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013)	1 167
3	Justeringar för finansiella derivatinstrument	7 947
4	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	124 143
5	Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013	
6	Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013	
EU-6a		
EU-6b		
7	Andra justeringar	(130 923)
<b>8</b>	<b>Totalt exponeringsmätt för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>10 267 945</b>

Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Exponering
<b>Exponering i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)</b>		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar, men inklusive säkerhet)	10 256 175
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(130 923)
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 125 252
<b>Derivatexponeringar</b>		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar)	10 603
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	7 947
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	18 550
<b>Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>		
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	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	248 286
18	(Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	(124 143)
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	124 143
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)</b>		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
<b>Kapital och sammanlagda exponeringar</b>		
20	Primärkapital	1 217 707
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 267 945
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>		
22	Bruttosoliditetsgrad	11,9%
<b>Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen</b>		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad
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	10 256 175
EU-2 Exponeringar i handelslagret	
EU-3 Exponeringar utanför handelslagret, varav:	10 256 175
EU-4 Säkerställda obligationer	
EU-5 Exponeringar som hanteras som exponeringar mot nationella regeringar	171 422
EU-6 Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot nationella regeringar	600 756
EU-7 Institut	2 255 672
EU-8 Säkrade genom panträtt i fastigheter	
EU-9 Hushållsexponeringar	5 470 830
EU-10 Företag	178 383
EU-11 Fallande exponeringar	255 570
EU-12 Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepappersfinansiering och övriga motpartslösa tillgångar)	1 323 542

**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 bruttosoliditetsgrad för koncernen har minskat från 12,7% till 11,9% (samt från 13,3% till 12,6% för moderbolaget) jämfört med samma period föregående år. Minskningen beror främst på en ökad balansomslutning där drivfaktorn har varit expansionen i utlåningsverksamheten under året. Den ökade utlåningen har en direkt påverkan på exponeringen (nämnaren) i bruttosoliditetsgraden.

**Tabell 31. Upplysningar om institutets bruttosoliditet i enlighet med kommissionens delegerade förordning (EU) 2016/200, moderbolaget**

Referensdatum	2017-12-31
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	10 254 102
2	Justering för enheter som har konsoliderats för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolidering under tillsyn	97 835
3	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen, men som är undantagna från exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.13 i förordning (EU) nr 575/2013)	
4	Justeringar för finansiella derivatinstrument	7 947
5	Justeringar för transaktioner för värdepappersfinansiering	
6	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditkivvalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	124 143
EU-6a	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013)	
EU-6b	(Justering för exponeringar inom gruppen som inte omfattas av exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013)	
7	Andra justeringar	(34 256)
<b>8</b>	<b>Totalt exponeringsmättet för bruttosoliditetsgrad</b>	<b>10 351 937</b>

Tabell – LRCom: Bruttosoliditetsgrad – gemensam upplysning		Exponering
<b>Exponering i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)</b>		
1	Poster i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningsstillgångar, men inklusive säkerhet)	10 243 500
2	(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa kärnprimärkapital)	(34 256)
3	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och förvaltningsstillgångar) (summan av raderna 1 och 2)	10 209 244
<b>Derivatexponeringar</b>		
4	Återanskaffningskostnad förbunden med samtliga derivattransaktioner (dvs. netto av medräkningsbar kontantvariationsmarginal)	10 603
5	Tilläggsbelopp för potentiell framtida exponering förbundet med samtliga derivattransaktioner (marknadsvärdering)	7 947
EU-5a	Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod	
6	Gross-up för derivatsäkerhet vid avdrag från tillgångar i balansräkningen i enlighet med den tillämpliga redovisningsramen	
7	(Avdrag för fordringar på kontantvariationsmarginal i derivattransaktioner)	
8	(Undantagen central motpartsdel i handelsexponeringar som är clearade med denna motpart)	
9	Justerat effektivt teoretiskt belopp för skriftliga kreditderivat	
10	(Justerad effektiv teoretisk kompensation och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)	
11	Sammanlagda derivatexponeringar (summa av rad 4 till 10)	18 550
<b>Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering</b>		
12	Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettnig) 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	Sammanlagda exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering (summa av raderna 12 till 15a)	
<b>Andra poster utanför balansräkningen</b>		
17	Poster utanför balansräkningen i teoretiska bruttobelopp	248 286
18	(Justeringar för konvertering till kreditkvaliteter)	(124 143)
19	Övriga exponeringar utanför balansräkningen (summa av rad 17 till 18)	124 143
<b>Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.7 och 429.14 (i och utanför balansräkningen)</b>		
EU-19a	(Undantag för exponeringar inom gruppen (individuell nivå) i enlighet med artikel 429.7 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
EU-19b	(Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429.14 i förordning (EU) nr 575/2013 (i och utanför balansräkningen))	
<b>Kapital och sammanlagda exponeringar</b>		
20	Primärkapital	1 301 426
21	Sammanlagda exponeringar i bruttosoliditetsgrad (summan av raderna 3, 11, 16, 19, EU-19a och EU-19b)	10 351 937
<b>Bruttosoliditetsgrad</b>		
22	Bruttosoliditetsgrad	12,6%
<b>Val av övergångsarrangemang och belopp för förvaltningsposter som har tagits bort från balansräkningen</b>		
EU-23	Val av övergångsarrangemang för definitionen av kapitalmättet	Fullt infasad
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 ersättningsystem ska motivera, stimulera och belöna goda arbetsinsatser, återspegla företagets värderingar och prisstrategi för kunder samt vara förenligt med och främja en sund och effektiv riskhantering. FOREX Bank ska erbjuda konkurrensmässiga ersättningar för att kunna attrahera och behålla kompetenta medarbetare med relevant kompetens. Ersättningen ska på individnivå bestämmas av medarbetarens prestation, gällande marknadsförhållanden och den ska spegla arbetsuppgifterna som har en stor spännvidd och variation i ett företag som FOREX Bank.

För att säkerställa en sund och effektiv riskhantering tillämpas enbart fasta ersättningar i form av månadslön eller timlön, med undantag för avgångsvederlag och eventuella engångsersättningar så som gratifikation. Det belopp för avgångsvederlag som fastställs ska vara lämplig i förhållande till medarbetarens prestationer över tid och inte belöna misslyckanden eller försummelser. Under 2017 har det utgått engångsersättning till vissa

personalkategorier inom FOREX Bank i form av en gratifikation, där villkor för utbetalning enligt kriterier och belopp varit fastställda i förväg. Gratifikationen har uppgått till maximalt 12 000 SEK per berörd medarbetare. Rörliga ersättningar som baseras på prestation och resultat tillämpas inte på FOREX Bank. Information avseende de kriterier som styr ersättningar och om hur resultat bedöms finns tillgänglig för varje enskild medarbetare.

FOREX Banks ersättningsstruktur och principer fastställs i "Instruktion avseende ersättningar" som utformats med utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter. Instruktionen är tillämplig för koncernen i sin helhet, inklusive dotterbolag samt filialer, revideras årligen samt vid behov och finns tillgänglig för samtliga medarbetare. I samma instruktion specificeras också medarbetare vars arbetsuppgifter har en 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. FOREX Bank har, för verksamhetsåret 2017, identifierat 29 sådana roller:

- Vd och vVd
- Ledningsgruppen, Vd för X-change
- Ansvariga för dels Funktionen för regelefterlevnad, dels Funktionen för Riskkontroll dels Funktionen för internrevision samt
- Chef in och utlåning, Director of Foreign Exchange, beslutsföra medlemmar i AML råd och Kreditkommitté samt Internbankschef
- Nationschefer, butiksnät Sverige chef, och kommunikationschef Tom Friberg som operativt arbetande ägare

FOREX Banks regelverk, struktur och principer gällande ersättningar revideras årligen, bereds av ersättningsutskottet och fastställs av styrelsen. FOREX Banks funktion för internrevision granskar årligen bankens ersättningssystem i syfte att säkerställa att banken efterlever Finansinspektionens föreskrifter om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag FFFS 2011:1 samt ändringföreskriften FFFS 2014:22 samt EBA:s riktlinjer EBA/GL/2015/22, för en sund ersättningspolicy enligt artiklarna, 74.3 och 75.2 i direktiv 2013/36/EU och upplysningar enligt artikel 450 i förordning (EU) nr 575/2013.

**Tabell 32. Särskild reglerad personal, koncernen**

	Fast ersättning	Pensionskostnad <sup>1</sup>	Övrig ersättning <sup>2</sup>	Total ersättning
Vd	7 709	1 584	36	9 329
Kontrollfunktioner	3 711	1 008	38	4 757
Ledningsgrupp	15 601	4 161	3 691	23 453
Övriga identifierade medarbetare	11 499	1 929	345	13 773
<b>Summa</b>	<b>38 520</b>	<b>8 682</b>	<b>4 110</b>	<b>51 312</b>

<sup>1</sup> Pensionskostnader avser kostnad för inbetalda pensionspremier exklusive särskild löneskatt.

<sup>2</sup> I övrig ersättning ingår under året utbetalt avgångsvederlag om totalt 2 255 tkr till två medarbetare vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Under 2017 beviljades ett avgångsvederlag om 480 tkr. Övriga ersättningar avser även fakturerade arvoden för under året inhyrd chef produkt & utveckling om 1 562 tkr.

### Risker i ersättningssystemet

FOREX Bank har inga rörliga ersättningar vilket begränsar incitament för överdrivet risktagande och därmed risker i ersättningssystemet. Därtill efterlevs policyer och interna limiter som upprättats inom olika funktioner för att begränsa det allmänna risktagandet. FOREX Bank har ett väl monitorerat system för ersättningar, där Ersättningsutskottet oberoende granskar "Instruktion avseende ersättningar" och analyserar de risker som kan förekomma i ersättningssystemet. Utformning av ersättningssystem ska följa FOREX Banks kund- och affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.