

## Information om kapitaltäckning och riskhantering

Nordnet AB (publ), organisationsnummer 556249-1687

Nordnet Bank AB, organisationsnummer 516406-0021

Information om kapitaltäckning och riskhantering skall lämnas minst årligen enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2007:5. Informationen avser förhållandena per 31 december 2007 och avser den finansiella företagsgrupp där Nordnet AB (publ) är moderföretag.

Den finansiella företagsgruppen består av Nordnet AB (publ), Nordnet Family AB, Nordnet Holding AB, Nordnet Bank AB, Teletrade Solutions AS, Stocknet Securities AS, Stocknet Deutschland GmbH. Verksamheten bedrivs i Nordnet Bank AB och övriga bolag i koncernen är holdingbolag eller vilande bolag. Nordnet AB (publ)s aktier och aktieägartillskott i dotterbolaget Nordnet Pensionsförsäkring AB är avdraget från kapitalbasen. Övriga bolag i koncernen är upptagna som exponering och är därför varken konsoliderade eller avdragna från kapitalbasen, undantaget Experterna vars innehav även tagits upp som handelslager. Experternas innehav ligger i Go4us Nordic AB., se not 22 Finansiella tillgångar till verkligt värde. Den gruppbaseade redovisningen har upprättats enligt samma redovisningsprinciper som koncernredovisningen. Se not 5 Tillämpade redovisningsprinciper.

Nordnet AB (publ) följer Aktiebolagslag (2005:551) och Nordnet Bank AB Lag om Bank- och finansieringsrörelse (2004:297).

Informationen i detta dokument är ej fullständig enligt FFFS 2007:5 utan dokumentet skall läsas tillsammans med Nordnet AB (publ)s årsredovisning 2007. Det noter som det hänvisas till i detta dokument återfinns i Nordnet AB (publ)s årsredovisning 2007.

Belopp i detta dokument är i KSEK om inte annat anges

## Kapitaltäckningsanalys

För information om målsättningar och riktlinjer för riskhanteringen och för varje särskild riskkategori hänvisas till not 7 Risker.

	2007-12-31	2006-12-31
<u>Kapitaltäckningsmätt</u>		
Kapitaltäckningsgrad <sup>1)</sup>	-	10,28%
Primärkapitalrelation <sup>2)</sup>	10,12%	7,53%
Kapitaltäckningskvot <sup>3)</sup>	1,29	-
<u>Kapitalbas <sup>4)</sup></u>		
Aktiekapital	165 019	165 019
Konvertibel lån	10 995	10 421
Reservfond	179 590	190 768
Omräkningsdifferens	20 021	1 991
Balanserat resultat	238 627	101 498
Periodens resultat	181 311	208 296
Eget kapital enligt årsbokslut 31 december	795 563	677 993
Föreslagen utdelning	-82 509	-82 509
Primärt kapital brutto	713 054	595 484
Avgår investering i försäkringsbolag	-80 000	-80 000
Avgår goodwill	-123 306	-116 042
Avgår immateriella tillgångar	-132 257	-118 864
Primärt kapital netto	377 491	280 578
Evigt förlagslån <sup>5)</sup>	-	50 000
Tidsbundet förlagslån <sup>5)</sup>	7 895	52 274
Summa suplementärt kapital	7 895	102 274
Kapitalbas	385 386	382 852
<u>Riskvägda exponeringar <sup>6)</sup></u>		
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	-	3 706 411
varav risker i handelslager	-	16 251
varav avvecklingsrisker	-	2 500
Totalt riskvägda exponeringar	-	3 725 162
<u>Kapitalkrav <sup>7)</sup></u>		
varav kreditrisk enligt schablonmetoden	223 693	-
varav risker i handelslager	2 619	-
varav avvecklingsrisker	200	-
varav valutakursrisker	3 140	-
varav operativ risk enligt basmetoden	68 787	-
Totalt minimikapitalkrav	298 439	-

<sup>1)</sup>Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 %.

<sup>2)</sup>Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4 %.

<sup>3)</sup>Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbas i förhållande till totalt minimikrav på kapital och är ett nytt kapitaltäckningsmått som rapporteras till Finansinspektionen i enlighet med Basel II. Legalt krav är att kapitaltäckningskvoten skall uppgå till minst 1,0. Nordnets mål är att kapitaltäckningskvoten aldrig skall understiga 1,25. Detta säkerställs genom kontinuerlig bevakning av kapitaltäckningskvoten och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av de externa revisorerna.

<sup>4)</sup>Kapitalbasen fördelas på primärt kapital (Tier1) och supplementärt kapital (Tier2). Primärt kapital, vilket skall uppgå till minst hälften av summa primärt och supplementärt kapital, avser eget kapital enligt balansräkning och inkluderar av revisorer granskat resultat, med avdrag för goodwill och immateriella tillgångar. Supplementärt kapital avser eviga och tidsbundna förlagslån. De tidsbundna förlagslånen får högst uppgå till 50 % av primärt kapital.

<sup>5)</sup>Villkor och bestämmelser för förlagslån beskrivs i not 33 Efterställda skulder

<sup>6)</sup> Med riskvägd exponering avses poster i och utanför balansräkningen, placerade i olika riskklasser.

<sup>7)</sup>Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB uppfyller sina kapitalkrav. Kapitalkrav avser 8 % av riskvägda exponeringar, risker i handelslagret, avvecklingsrisker, valutakursrisker samt operativa risker. Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1). Det nya regelverket, benämnt Basel II, har trätt i kraft 1 februari 2007. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, marknadsrisk samt operativ risk. Nordnet tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Jämfört med tidigare regelverk Basel I, har utveckling skett mot ett mer riskkänsligt regelverk. Det innebär att vid tillämpning av schablonmetoden finns femton stycken riskklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass, jämfört med tidigare fyra riskklasser med en riskvikt per klass. Kapitalkrav för operativa risker beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. I samband med övergång till Basel II har Nordnet erhållit tillstånd från Finansinspektionen att beräkna kapitalkrav för marknadsrisk enligt regler för kreditrisk.

## Intern kapitalutvärdering – IKU

Utöver det lagstadgade minimikravet på kapital förväntas banker hålla en högre kapitalbas vilket hanteras under Plerare II, "Kapitalutvärdering och riskhantering". Hänsyn tas till totalt kapitalbehov för Nordnet i den interna kapitalutvärderingen, benämnt IKU. Det innebär att Nordnet håller ytterligare kapital för andra väsentliga risker än de enligt ovan nämnda, dvs kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Resultatet av Nordnets IKU visar att det finns två risker som inte helt kan hanteras och som det därmed finns ett kapitalbehov för. Dessa är:

- IT-risker – riskerna förknippade med driftavbrott och olaga intrång. Eftersom Nordnet är ett till stora delar internetbaserat företag är det ofrånkomligt att IT blir en mycket viktig komponent och därmed blir det också den största risken. Nordnet har gjort och gör kontinuerligt mycket för att minimera riskerna, men det finns alltid kvarstående risk som motiverar ytterligare kapitalallokering. Nordnet anser att IT-riskerna har en acceptabel nivå, men arbetar hela tiden med att försöka minska dem ännu mer.
- Strategiska risker – Nordnet har under året lanserat nya banktjänster. Då detta är helt nya tjänster för Nordnet anses detta generera behov av extra kapital. Det ökade kapitalbehovet för de strategiska riskerna kommer sannolikt att minska över tiden.

Utöver minimikapitalkravet för riskerna i pelare 1 är det Nordnets bedömning att det för de ovan nämnda riskerna bör hållas ytterligare 20,3 miljoner kronor i kapitalbasen för att ha en tillfredsställande kapitalposition med tanke på den verksamhet som Nordnet bedriver och för att uppfylla de krav som ställs i Nordnets kapitalpolicy.

	Tillgångar täckta av finansiella säkerheter <sup>1)</sup>	Motparter <sup>2)</sup>						Övriga poster
		Stat	Institut	Företag	Hushåll	Fonder	Övriga poster	
Riskvikt		0%	20%	100%	75%	100%	100%	0%
Utlåning till kreditinstitut			3 111 310					
Utlåning till allmänheten	2 222 203			351 206	1 254 560			
Finansiella tillgångar till verkligt värde				20 215				
Finansiella tillgångar som kan säljas				2 852				
Aktier i dotter bolag				79 665				60 000
Goodwill								123 306
Övriga immateriella tillgångar								132 257
Materiella tillgångar							66 156	
Belåningsbara statsskuldsförbindelser mm	1 291 612							
Fordran koncernföretag				33 536				20 000
Övriga tillgångar <sup>3)</sup>	78 782			560 872		87 652	2 957	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter					94		27 811	
Bruttobelopp	1 370 394	3 111 310	1 048 346	1 254 654	87 652	96 924	335 563	
Riskvägt belopp	0	622 262	1 048 346	940 991	87 652	96 924	0	
Kapitalkrav	0	49 781	83 868	75 279	7 012	7 754	0	
Genomsnittligt bruttobelopp under året	1 321 912	3 271 711	603 129	1 281 467	85 025	142 303	335 687	

<sup>1)</sup> Vid beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk avseende utlåning till allmänheten har de av Finansinspektionen godkända finansiella tillgångarna avräknats från bruttoulåningen. Exponering mot företag respektive hushåll uppgår till 481 075 respektive 1 741 128 före avdrag av finansiella säkerheter. Huvuddelen av de finansiella säkerheterna utgörs av aktier och fondandelar. Se vidare not 7 Risker.

<sup>2)</sup> För kännedom om metod för fastställande av internt kapital, kreditlimiter för motpartsexponeringar och övrigt gällande motpartsrisker hänvisas till not 7 Risker.

<sup>3)</sup> Nettning görs av fordringar och skulder avseende fondlikvider i de fall rätt och avsikt finns att nettoredovisa dessa.

### *Information om kreditportföljen*

Utlåning till allmänheten är den mest betydande kreditrisken. Nordnets kreditgivning präglas av högt uppställda mål avseende etik, kvalitet och kontroll. Den avgörande bedömningsgrunden för Nordnets kreditgivning är säkerheten för krediten i form av belåningsbara värdepapper, tillgodohavanden i olika valutor och kundens kreditvärdighet.

Utlåning till kreditinstitut utgörs av fordringar på stora nordiska och europeiska kreditinstitut. Likvida medel är placerade hos SEB, Danske Bank och ING Bank. Samtliga dessa banker har högsta rating för kortfristig

mellanhavanden hos samtliga ledande ratinginstitut som Moodys, Standard & Poors och Fitch. Exponeringar mot dessa banker riskvägs med 20 procent.

Se not 5 Tillämpade redovisningsprinciper för vidare information om definition av förfallen fordran mm och metoder och tillvägagångssätt för att fastställa nedskrivningar.

För information om förändringar av nedskrivningar och värdejusteringar för fordringar med nedskrivningsbehov se not 25 Immateriella tillgångar och not 26 Materiella anläggningstillgångar.

För information om kreditriskexponeringarnas geografiska spridning se not 7 Risker och för löptid se not 19-21.

*Information om ränterisk och aktierisk för positioner som inte ingår i handelslagret*

För uppgifter om exponeringar som inte ingår i handelslagret m.m. se not 54 Klassificering av finansiella instrument och för översikt av de redovisningsprinciper och värderingsmetoder som tillämpas se not 5 Tillämpade redovisningsprinciper.

Information om ränteriskens karaktär och känslighetsanalys återfinns i not 7 Risker.

Information om aktierisk för positioner som inte ingår i handelslagret återfinns i not 22 Finansiella tillgångar till verkligt värde och realiserade och orealiserade vinster och förluster återfinns i not 11 Nettoresultat av finansiella transaktioner.