

**Periodisk information**

2015-06-30

Collector Bank AB, 556597-0513, är en bank och ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797.

Collector är en nischbank som erbjuder nytänkande finansieringslösningar för privat- och företagskunder. Verksamheten bedrivs inom de två segmenten Privat och Företag. Inom Privat bedrivs utlåning till privatpersoner genom privatlån, faktura- och delbetalningstjänster till ehandels- och butikskunder, kreditkortstjänster samt inlåning. Segmentet Företag omfattar factoring- och företagskrediter riktat mot framför allt små- och medelstora företag, fastighetskrediter, inkassoverksamhet för kunds räkning (uppdragsinkasso) samt förvärv av portföljer av förfallna fordringar. Bolaget har kontor i Göteborg (huvudkontor), Stockholm, Malmö, Helsingfors och Oslo.

Collector Bank AB ingår i en konsoliderad situation (nedan företagsgruppen) som består av Collector AB (Publ) (Moderbolag), Collector Bank AB, Payport GmbH och Collector Norge AS. Samtliga bolag är fullständigt konsoliderade.

Collector Finance & Law AB, 556527-5418, är ett helägt dotterbolag till Collector AB men är varken konsoliderat eller avdraget från kapitalbasen.

<b>Dotterföretag / Org nr / Säte</b>	<b>Ägarandel</b>	<b>Konsolideringsmetod</b>
Collector Bank AB, 556597-0513, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
PayPort GmbH, München	100%	Förvärvsmetoden
Collector Norge AS, 987 904 119, Oslo	100%	Förvärvsmetoden

**Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag. Beräkning av buffertkrav är utförd i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar, Förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Beskrivning av periodisk information för offentliggörande lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskraven om kapitalbas.

**Metod och beräkning**

Collector Bank och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets tillgångsposter på och utanför balansräkningen till olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikterna beror på typ av exponering och motpart. För operativ risk tillämpas basmetoden (15 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter) och för marknadsrisk tillämpas schablonmetoden vid beräkning av kapitalkravet för valutarisk och kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Kapitalkravet innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Där tillkommer ytterligare kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Utöver detta allokeras ytterligare kapital för det internt bedömda kapitalbehovet i Pelare 2.

Collector Bank AB

	Företagsgruppen	Collector Bank AB
Kapitalbas (Tkr)	2015-06-30	2015-06-30
<i>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</i>		
Aktiekapital	8 608	149 422
Överkurs vid aktieemission	401 294	4 820
Balanserad vinst eller förlust	557 868	690 834
Akkumulerat annat totalresultat	0	0
Kapitalandel av obeskattade reserver	0	163 467
Verifierat resultat efter avdrag för föreslagen vinstdisposition och förutsägbara kostnader	0	0
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	967 770	1 008 543
<i>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</i>		
Immateriella tillgångar	-99 527	-45 198
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet	-1 827	0
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	-101 354	-45 198
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>866 416</b>	<b>963 345</b>
<i>Primärkapitaltillskott: instrument</i>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000*	0
<b>Primärkapital (kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)</b>	<b>1 266 416</b>	<b>963 345</b>
<i>Supplementärt kapital: instrument och avsättningar</i>		
	0	0
<b>Total kapitalbas (primärkapital + supplementärt kapital)</b>	<b>1 266 416</b>	<b>963 345</b>
	<b>Företagsgruppen</b>	<b>Collector Bank AB</b>
<b>Sammanställning av kapital</b>	2015-06-30	2015-06-30
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</i>	7 012 272	7 294 666
<i>Kapitalrelationer och buffertar</i>		
Kärnprimärkapitalrelation	12,36%	13,21%
Primärkapitalrelation	18,06%	13,21%
Kapitaltäckningsgrad	18,06%	13,21%
<i>Buffertkrav</i>		
<i>Varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	175 307	182 367
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	305 435	379 772

\* Collector AB genomförde i samband med börsintroduktion i juni 2015 en nyemission av stamaktier uppgående till 400 MSEK vilket meddelades Finansinspektionen. I enlighet med Kreditinstitutsförordning 575/2012/EU (CRR), artikel 26.3 krävs formellt förhandstillstånd från Finansinspektionen för att få tillgodoräkna sig nyemissionen som kärnprimärkapital. Beslut om förhandstillstånd har ännu ej erhållits. Det innebär att gruppen formellt ej får tillgodoräkna sig nyemissionen som annat är primärkapital, dock bedömer Collector AB att nyemissionen kommer klassificeras som kärnprimärkapital from formellt beslut är taget hos Finansinspektionen.

Collector Bank AB

Riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav (Tkr)	Företagsgruppen		Collector Bank AB	
	2015-06-30		2015-06-30	
	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %	Riskvägt exponerings- belopp	Kapitalkrav 8 %
<i>Kreditrisk enligt schablonmetoden</i>				
Institutexponeringar	284 052	22 724	206 632	16 531
Företagsexponeringar	1 627 156	130 172	1 622 302	129 784
Hushållsexponeringar	2 675 489	214 039	2 675 488	214 039
Fallerade exponeringar	912 168	72 973	912 169	72 973
Övriga exponeringar	387 907	31 033	865 849	69 268
<b>Summa kreditrisk</b>	<b>5 886 772</b>	<b>470 942</b>	<b>6 282 440</b>	<b>502 595</b>
<i>Marknadsrisk enligt schablonmetoden</i>				
Valutarisk	48 009	3 841	31 506	2 520
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	5 209	417	5 209	417
<b>Summa marknadsrisk</b>	<b>53 218</b>	<b>4 258</b>	<b>36 715</b>	<b>2 937</b>
<i>Operativ risk enligt basmetoden</i>				
<b>Summa operativ risk</b>	<b>1 072 282</b>	<b>85 783</b>	<b>975 511</b>	<b>78 041</b>
<b>Totalsumma riskvägda exponeringsbelopp och kapitalkrav</b>	<b>7 012 272</b>	<b>560 983</b>	<b>7 294 666</b>	<b>583 573</b>

## **Kreditrisker (pelare 1)**

### *Förvärvade fordringar*

Inom detta segment består risken i värderingen av köpta kreditstockar samt det pris som betalas för varje enskild stock i förhållande till framtida utfall vid återbetalning och avveckling av krediterna. Beroende på förvärvade portföljers ålder och kvalitet varierar löptiden mellan 10 till 20 år. Riskhantering sker löpande på hela portföljen genom att göra en analys av kassaflödet och en uppdaterad värdering av samtliga kreditportföljer. Historiskt har kreditrisken varit låg.

### *Privatlån och kort*

Denna verksamhet består av blacolån på mellan 5 000 - 250 000 kr till privatpersoner. Genom effektiva kreditscoringssmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken med stor sannolikhet beräknas i förväg. Avsättningar för befarade förluster görs löpande.

### *Betallösningar*

Denna verksamhet omfattar alla typer av handelsrelaterade krediter till konsument, såsom avbetalning, delfinansiering, konton och fakturor. Kreditscoringssmallar tas fram för varje bransch och målgrupp. Ett mycket stort antal små krediter gör att kreditförlusterna hålls på en sammantaget låg nivå.

### *Factoring*

Kreditrisken består främst i att bedöma förvärvade fakturor, slutkundens betalningsförmåga, men också risken för invändningar och tvister mot leverantören. Värderings- och kreditmodeller har utarbetats som på ett tidigt stadium ska utvisa framtida risker.

### *Företagskrediter*

Verksamheten består oftast av kortare rörelsekrediter och så kallade bryggfinansiering där krediten har koppling till någon av bolagets kärnverksamheter inom t.ex. factoring, säljfinansiering, kredithantering m.m.

## **Marknadsrisk och operativ risk (pelare 1)**

Bolagets och gruppens marknadsrisk av valutarisker som uppstår genom att redovisade tillgångar finns i annan valuta än svenska kronor. Målet är att ha minsta möjliga nettoexponering och det åstadkoms genom att matcha fordringar med skulder och/eller derivat i samma valuta. Därtill tillkommer kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk för de derivatkontrakt som innehavs i syfte att minimera valuta- och ränterisk.

Collector definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av felaktiga/misslyckade interna processer, mänskliga fel, brister i olika system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk. Collector arbetar med olika policys och styrdokument, riktlinjer och regelverk för att minimera dessa typer av risker. Dokumenten följs upp och justeras kontinuerligt. Som framgår av ovan tillämpas basmetoden och avsättningen uppgår till 85 783 Tkr för gruppen och 78 041 Tkr för Collector Bank AB.

## **Övriga risker (pelare 2)**

Utöver de risker som anges i pelare 1, kredit-, marknads- och operativa risker, och de risker som anges specifikt för de ovan nämnda portföljerna har bolaget preliminärt identifierat följande övriga risker:

- Ränterisker d v s risken för framtida förluster vid en förändrad marknadsränta
- Likviditetsrisk d v s risken att Collector inte har tillräcklig likviditet för att betala sina förfallna skulder
- Ryktesrisken, d v s risken att felaktiga rykten sprids på marknaden och media vilket i sin tur leder till minskade affärsmöjligheter och försämrade finansieringsmöjligheter genom både inlåning och bankfinansiering
- Finansieringsrisk, dvs att Collector av olika skäl får svårare att finansiera sin verksamhet
- Koncentrationsrisk, dvs att Collector i sin kreditgivning eller övrig verksamhet har ett stort beroende av ett fåtal kunder, en viss bransch eller geografiskt område.

## Collector Bank AB

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital i pelare 2 avseende kreditrisker, marknadsrisker eller operativa risker utöver lagstadgat kapitalkrav i pelare 1.

### **Koncentrationsrisk**

Sammantaget kan konstateras att beräkningar och skattningar visar att bedömt kapitalbehov avseende namnkonzentration, branschkonzentration samt geografisk koncentration. En enkel summering av uppskattade kapitalbehov överskattar sannolikt kapitalbehovet avseende koncentrationsrisker. Det beror på att koncentrationsriskerna överlappar varandra och bedömt kapitalbehov för namnkonzentration innefattar även i viss mån branschkonzentration och geografisk koncentration och vice versa. Till följd av svårigheterna att bedöma ett teoretiskt korrekt kapitalbehov avseende koncentrationsrisker tillämpar Collector alltså en konservativ hållning och avsätter summan av de olika koncentrationsriskerna vilket uppgår till 73 433 Tkr för gruppen och 78 368 Tkr för Collector Bank AB i pelare 2 avseende kreditrelaterade koncentrationsrisker.

### **Ränterisk**

Collector har en relativt god matchning mellan tillgångar och skulder avseende räntebindningstiderna. Därmed blir ränterisken också begränsad och genom att eftersträva rörlig ut och inlåningsränta till allmänheten finns stor flexibilitet att anpassa räntorna utifrån rådande marknadssituation. Av fastställd finans- och likviditetspolicy framgår att Collector, så långt det är möjligt, ska matcha räntebindningstiderna avseende ut- och in- samt upplåning. Collectors treasuryfunktion ansvarar för löpande hantering och uppföljning av ränteriskerna och rapportering sker regelbundet till företagsledning. En förändring med 200 räntepunkter indikerar en räntekänslighet i eget kapital per 2015-06-30 om 22 183 Tkr för gruppen och 24 737 Tkr för Collector Bank AB. Collector bedömer därmed att kapitalbehovet avseende ränterisker i övrig verksamhet uppgår till 22 183 Tkr för gruppen och 24 737 Tkr för Collector Bank AB.

Collectors bedömning är att det för närvarande inte föreligger något behov av att avsätta ytterligare kapital för identifierade risker i pelare 2 än ovan nämnda avsättningar.

### **Sammanfattning**

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till 1 266 416 Tkr och Collector Bank AB till 963 345 Tkr. Avsättning för risker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 560 983 Tkr och i Collector Bank AB till 583 573 Tkr. Därtill tillkommer avsättning för kapitalkonserveringsbuffert som i gruppen uppgår till 175 307 Tkr och i Collector Bank AB till 182 367 Tkr. Det innebär ett överskott av kapital för bland annat täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 530 126 Tkr i gruppen och 197 405 Tkr i Collector Bank AB.

## Likviditetsrisk

Information om likviditetsrisker lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Informationen offentliggörs minst fyra gånger per år på Collectors webbplats via rapporten Periodisk information eller Collectors årsredovisning.

För att säkerställa beredskap i situationer där Collector är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohanden i bank, placeringar i olika former av värdepapper samt outnyttjade krediter. Limiter för att reglera likviditetsreserven storlek fastställs av styrelsen. Likviditetsreserven uppgick per 2015-06-30 till 1 944 525 (1 118 960) Tkr i företagsgruppen och 1 557 428 (1 098 523) Tkr i Collector Bank AB.

<b>Likviditetsreserv (Tkr)</b>	<b>Företagsgruppen</b>		<b>Collector Bank AB</b>	
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 396 093	718 960	1 008 996	698 523
Värdepapper emitterade eller garanterade av kommuner	99 793	0	99 793	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av finansiella Företag	13 007	0	13 007	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av icke-finansiella företag	35 632	0	35 632	0
Outnyttjade krediter	400 000	400 000	400 000	400 000
<b>Total likviditetsreserv</b>	<b>1 944 525</b>	<b>1 118 960</b>	<b>1 557 428</b>	<b>1 098 523</b>

### Finansieringskällor

Idag finansieras verksamheten, utöver eget kapital, av inlåning ifrån allmänheten. Denna finansieringskälla som enligt avtal anses som kortfristigt är ofta beteendemässigt långfristigt. Utöver detta finns beviljade bankfaciliteter på 400 000 Tkr. Dessa är per 2015-06-30 helt outnyttjade för både företagsgruppen och Collector Bank AB.

<b>Finansieringskällor (Tkr)</b>	<b>Företagsgruppen</b>		<b>Collector Bank AB</b>	
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30
Inlåning ifrån allmänheten	6 514 427	4 760 409	6 513 414	4 760 409
Outnyttjade krediter	400 000	400 000	400 000	400 000

Collector strukturella likviditet mäts och hanteras på månads- och kvartalsbasis genom olika mått. Den 31 mars 2015 var förhållandet mellan inlåning och utlåning 100 (101) procent för företagsgruppen och 100 (101) procent för Collector Bank AB.

	<b>Företagsgruppen</b>		<b>Collector Bank AB</b>	
	2015-06-30	2014-06-30	2015-06-30	2014-06-30
Relation utlåning/inlåning %	100	101	100	101