

Collector Credit AB, 556597-0513, är ett kreditmarknadsbolag och ett helägt dotterbolag till Collector AB, 556560-0797.

Verksamheten består av finansieringstjänster. Finansieringstjänsterna är riktade mot företagsmarknaden genom erbjudande om factoringtjänster och mot privatmarknaden genom säljstödande finansiering som erbjuds genom distanshandeln och detaljistkedjor. Kredithantering är huvudsakligen inriktad på företagsmarknaden genom förvärv av obetalda fakturor och andra fordringar såsom t ex förvärvade kreditstockar. Övriga verksamhetsområden omfattar utlåning och inlåning genom webbaserade tjänster samt företagskrediter. Verksamheten bedrivs från kontoren i Göteborg, Stockholm, Malmö, Oslo, Helsingfors och München.

Collector Credit AB ingår i en finansiell företagsgrupp som består av Collector AB (Moderbolag), Collector Credit AB, Collector Securities AB, Collector Capital AB, Collector Finland OY, Payport GmbH, Collector Norge AS samt ÖoB Finans AB. 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 Credit AB, 556597-0513, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
Collector Securities AB, 556336-1764, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
Collector Capital AB, 556642-9204, Göteborg	100%	Förvärvsmetoden
Collector Finland OY, 2073327-9, Helsingfors	100%	Förvärvsmetoden
PayPort GmbH, München	100%	Förvärvsmetoden
Collector Norge AS, 987 904 119, Oslo	75%	Förvärvsmetoden
ÖoB Finans AB, 556749-2383, Stockholm	50%	Förvärvsmetoden

### **Tillämpade regelverk**

Beräkning av kapitalkravet 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).

Beskrivning av periodisk information lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2007:5).

Beräkningen av kapitalkravet är i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

### **Metod och beräkning**

Collector Credit och företagsgruppen tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk. Kapitalbasen måste uppgå till minst 8 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet. Exponeringsbeloppet beräknas genom att fördela bolagets poster i och utanför balansräkningen på olika riskklasser. För respektive riskklass finns ett flertal olika riskvikter. Hur fördelningen sker mellan riskklasser och de underliggande riskvikter beror på typ av exponering och motpart.

## Collector Credit AB

För operativ risk tillämpas bas metoden (15 procent av de tre senaste årens genomsnittliga rörelseintäkter).

Kapitalbas	Finansiell företagsgrupp		Collector Credit	
	2011-09-30	2010-09-30	2011-09-30	2010-09-30
Eget kapital	326 720	–	313 822	280 375
Avdrag Immateriella tillgångar	-52 496	–	-20 502	-22 191
Primärt kapital	274 224	–	293 320	258 184
Supplementärt kapital	–	–	–	–
Avdrag från primärt och supplementärt kapital	–	–	–	–
Utvidgad kapitalbas	–	–	–	–
<b>Kapitalbas</b>	<b>274 224</b>	<b>–</b>	<b>293 320</b>	<b>258 184</b>

Kapitalkrav	2011-09-30	2010-09-30	2011-09-30	2010-09-30
Kreditrisk	176 106	–	175 419	136 634
Valutarisk	–	–	–	–
Operativ risk	39 710	–	39 288	27 501
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>215 816</b>	<b>–</b>	<b>214 707</b>	<b>164 135</b>

### Sammanställning av kapital

Överskott av kapital*	58 408	–	78 613	94 049
Kapitaltäckningskvot**	1,27	–	1,37	1,57

Exponeringar (Kreditrisk)	2011-09-30			2010-09-30		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	19 836	–	–	–	–	–
Institutexponeringar	454 209	90 842	7 267	–	–	–
Företagsexponeringar	526 465	526 465	42 117	–	–	–
Hushållsexponeringar	1 122 473	841 855	67 348	–	–	–
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0	0	0	–	–	–
Oreglerade poster	520 152	520 152	41 612	–	–	–
Övriga poster	222 011	222 011	17 761	–	–	–
<b>Totalt</b>	<b>2 865 146</b>	<b>2 201 325</b>	<b>176 106</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Exponeringar (Kreditrisk)	2011-09-30			2010-09-30		
	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)	Exponeringar	Riskvägt belopp	Minimikrav (8%)
Kommun och andra samfälligheter	19 836	–	–	19 498	–	–
Institutexponeringar	431 919	86 384	6 911	105 472	21 094	1 688
Företagsexponeringar	525 364	525 364	42 029	340 966	340 966	27 277
Hushållsexponeringar	1 113 829	835 371	66 830	1 065 840	799 380	63 950
Exponeringar med säkerhet i fastighet	0	0	0	16 326	12 245	980
Oreglerade poster	520 152	520 152	41 612	389 842	389 842	31 187
Övriga poster	225 472	225 472	18 038	144 405	144 405	11 552
<b>Totalt</b>	<b>2 836 572</b>	<b>2 192 743</b>	<b>175 419</b>	<b>2 082 349</b>	<b>1 707 932</b>	<b>136 634</b>

\* Överskott av kapital utgörs av kapitalbasen minus totalt kapitalkrav och avser utrymmet i kapitalbasen.

\*\* Med kapitaltäckningskvot avses kapitalbasen i förhållande till totalt kapitalkrav.

## **Kreditrisker (pelare 1)**

### *Förvärvade kreditstockar*

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.

### *Utlåning blacolån och kreditkort*

Denna verksamhet består av blacolån på mellan 5 000 - 50 000 kr till privatpersoner. Genom effektiva kreditscoringssmallar och stort statistiskt material kan förlustrisken med stor sannolikhet beräknas i förväg. Avsättningar för befarade förluster görs löpande.

### *Säljfinansiering*

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.

### *Fakturaköp*

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 sk bryggfinansiering där krediten har koppling till någon av bolagets kärnverksamheter inom t.ex. fakturaköp, säljfinansiering, kredithantering m.m.

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

Bolagets och gruppens marknadsrisk består enbart 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. Nettoexponering per 2011-09-30 understeg 2 procent av kapitalbasen.

Collector definierar den operativa risken som risken för förluster till följd av felaktiga/misslyckade interna processer, mänskliga fel, brister i olika system mm. 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 bas metoden och avsättningen uppgår till ca 40 Mkr för gruppen och drygt 39 Mkr för Collector Credit 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 eller en viss bransch
- Juridiska risker, dvs att lagar och regler ändras så att förutsättningar för hela eller delar av verksamheten försämras

För dessa risker görs en avsättning med ca 22 Mkr för gruppen och Collector Credit AB.

## Sammanfattning

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i gruppen till 274 Mkr och Collector Credit AB till 293 Mkr (258 Mkr). Avsättning för kreditrisker enligt pelare 1 uppgår i gruppen till 216 Mkr och i Collector Credit AB till 215 Mkr (164 Mkr). Det innebär ett överskott av kapital för bl a att täcka risker i pelare 2 samt buffert och expansion uppgår till 58 Mkr i gruppen och 79 Mkr (94 Mkr) i Collector Credit.

## Likviditetsreserv

Likviditetsreserven består högkvalitativa likvida tillgångar i form av kassa och tillgodohanden i bank samt outnyttjade krediter.

	Företagsgruppen	Collector Credit AB
Likviditetsreserv	2011-09-30	2011-09-30
Kassa och tillgodohavanden i bank	454 209	431 919
Outnyttjade krediter	601 047	603 463
<b>Total likviditetsreserv</b>	<b>1 055 256</b>	<b>1 035 382</b>