

# Delårsrapport

## Januari–September 2021





**DELÅRSRAPPORT**  
Januari-september 2021

Entercard Group AB  
556673-0585

# Innehållsförteckning

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| Översikt .....                     | 3  |
| Kvartalsresultat .....             | 5  |
| Resultaträkning .....              | 6  |
| Rapport över totalresultatet ..... | 7  |
| Balansräkning .....                | 8  |
| Förändringar i eget kapital .....  | 9  |
| Kassaflödesanalys.....             | 10 |
| Noter .....                        | 11 |

# DELÅRSRAPPORT FÖR ENTERCARD GROUP AB

Verkställande direktören för Entercard Group AB avger härmed rapport för perioden 1 januari - 30 september 2021.

## ÖVERSIKT

### Verksamheten och ägarförhållanden

Entercard Group AB (nedan kallad Entercard) verkar på den skandinaviska marknaden för betalnings- och finansieringstjänster, med utgivning av kreditkort och konsumentkrediter.

Vi erbjuder flexibla konsumentkrediter genom företagets egna varumärke re:member och tillsammans med våra partners. Bolaget ägs av Swedbank AB (publ) till 60 % och av Barclays Principal Investments Limited till 40 % genom så kallat Joint venture. Entercard har huvudkontoret i Sverige, med filialer i Norge och Danmark.

### Väsentliga händelser under perioden

Den mest väsentliga händelsen under kvartalet är att Jan Haglund tillträtt som ny verkställande direktör för Entercard. Med Jan som VD fortsätter vi att stärka företagets strategiska fokus som ledande kreditinstitut, med målet att göra våra kunders vardag enklare genom att erbjuda smarta och flexibla finansieringslösningar.

Pandemiläget har förbättrats i Skandinavien jämfört med föregående kvartal. Såväl i Danmark som i Norge har de restriktioner som infördes till följd av pandemin hävts. Bland annat har kraven på användning av munskydd, testning och att hålla avstånd upphört. Hävda restriktioner är viktiga steg för att öppna upp rörligheten och handeln i samhället. Många företag uppmuntrar anställda att återvända till kontoren, vilket är positivt för den ekonomiska aktiviteten och kreditkortsanvändningen. Avlägsnandet av restriktioner väntas bidra till en ökad efterfrågan på krediter.

### Kvartalsresultat

Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet uppgick till 843,8 mkr (jämfört med 844,6 mkr samma period föregående år). Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 311,8 mkr (293,0 mkr).

### Resultat, lönsamhet och ställning för delåret

Rörelseintäkterna uppgick till 2 522,4 mkr under perioden (2 550,7 mkr). Total utlåning till allmänheten före reserveringar per den 30 september 2021 var 33 606,6 mkr (34 248,3 mkr).

Osäkra krediter efter reserveringar för förväntade förluster uppgick per 30 september till 1 718,8 mkr motsvarande 5,6 procent av kreditstocken.

Rörelseresultat före skatt uppgick till 939,8 mkr (556,1 mkr).

### Investeringar

Inga investeringar av materiella anläggningstillgångar har gjorts under perioden och investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,0 mkr. Entercard utvärderar löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Utvärderingen har visat att inget nedskrivningsbehov föreligger.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Ränteutvecklingen indikerar risk och osäkerhet på marknaden. Allt eftersom världsekonomin utvecklas genom pandemin har ränteläget varit stabilt, bortsett från några kvartal av volatilitet under 2020. Det finns några potentiella risker relaterade till inflation och störningar i den globala leveranskedjan. Om villkoren inom dessa områden skulle försämrats, skulle konsumenternas förtroende påverkas negativt, vilket eventuellt skulle minska användningen av Entercards produkter och tjänster. De potentiella effekterna på räntorna är okända, men ett osäkert ekonomiskt läge ökar risken för stigande räntekostnader för Entercard. Dessa indikationer kommer att följas noga för att förstå om de kan påverka konsumenternas beteende på ett sätt som kan påverka Entercard.

Entercard övervakar kontinuerligt den regulatoriska utvecklingen för att bedöma möjliga effekter på vår verksamhet. Liksom alla andra kreditinstitut och banker drar Entercard fördelar av de lättnader som utfärdats av Europeiska bankmyndigheten (EBA). Den betydande nedgången av de kontracykliska buffertarna i de länder där vi verkar har gynnat kapitaltäckningen. Nu när de Skandinaviska länderna har börjat öppna upp samhället har de finansiella myndigheterna meddelat att de kontracykliska buffertarna i respektive land kommer att återinföras, vilket Entercard är i position att uppfylla med god marginal.

### Likviditet och kapitalbehov

Entercards likviditetsbehov tillgodoses genom krediter och lån som erhålles från ägarbolagen. Likvida medel uppgick till 3 956,6 mkr per den 30 september. (4 570,2 mkr).

Likviditetsreserven uppgick till 2 619,6 mkr per den 30 september (2 280,3 mkr). Likviditetstäckningsgraden (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 316 % (316 %). Enligt vår tolkning av Baselkommitténs senaste förslag på stabil finansiering (Net Stable Funding Ratio, NSFR) uppgick Entercard NSFR till 124 % (128 %).

Med ett scenario som präglats av kraftigt begränsad tillgång till finansiering, och kraftigt minskade inflöden från Entercards kunder, uppgick överlevnadshorisonten per den 30 september 2021 till 117 dagar för Entercard i Sverige, 125 dagar för Entercard i Norge och 182 dagar för Entercard i Danmark. Vilket kan jämföras med styrelsens beslut att riskaptiten skall uppgå till 60 dagar.

Ytterligare information om likviditetsreserv och riskhantering lämnas i rapporten Årlig information om risk – och kapitaltäckningsrapport som publiceras på [www.entercard.com](http://www.entercard.com).

### Kapitaltäckning och kapitalrelation

Total kapitalrelation för Entercard uppgick till 19,5 % per den 30 september 2021. Kapitalbasen uppgår till 5 872,4 mkr och det totala riskexponeringsbeloppet för kreditrisker till 24 695,9 mkr. Bolaget

Entercard Group AB  
556673-0585

beräknar kapitalkravet för kreditrisker i enlighet med schablonmetoden.

#### Revisorsgranskning

Denna rapport har ej granskats av bolagets revisorer. Dock har bolagets upparbetade resultat och balanser per den 30 september 2021 varit föremål för en översiktlig granskning.

## Kvartalsresultat

|  | 2021            | 2020            |
|--|-----------------|-----------------|
| tkr  | Kv 3            | Kv 3            |
| Ränteintäkter  | 789 193         | 841 859         |
| Räntekostnader   | -66 980         | -52 345         |
| Räntenetto   | 722 213         | 789 514         |
| Provisionsintäkter   | 196 366         | 165 791         |
| Provisionskostnader  | -112 431        | -112 426        |
| Provisionsnetto  | 83 935          | 53 366          |
| Nettoresultat finansiella transaktioner                        | 1 905           | -554            |
| Övriga rörelseintäkter, netto                                  | 35 743          | 2 262           |
| <b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>                                   | <b>843 796</b>  | <b>844 588</b>  |
| Personalkostnader  | -132 432        | -130 243        |
| Övriga allmänna administrationskostnader                       | -158 518        | -157 840        |
| Summa allmänna administrationskostnader                        | -290 950        | -288 083        |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar | -5 042          | -9 979          |
| Övriga rörelsekostnader  | -               | -1 632          |
| <b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>                                  | <b>-295 992</b> | <b>-299 693</b> |
| <b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>                           | <b>547 803</b>  | <b>544 895</b>  |
| Kreditförluster netto  | -235 976        | -252 164        |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>   | <b>311 828</b>  | <b>292 731</b>  |
| Skatt  | -70 511         | -66 675         |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>                                      | <b>241 317</b>  | <b>226 055</b>  |

## Rapport över totalresultat

|   | 2021           | 2020           |
|---|----------------|----------------|
| tkr   | Kv 3           | Kv 3           |
| Periodens resultat redovisat över resultaträkning                             | 241 317        | 226 055        |
| <b>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b> |                |                |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner                               | -              | -              |
| Skatt på ovanstående  | -              | -              |
| Summa   | -              | -              |
| <b>Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen</b> |                |                |
| Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv                           | 16 826         | 2 433          |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet                      | 20 067         | -11 792        |
| Inkomstskatt på ovanstående   | -              | -              |
| <b>Summa Totalresultat</b>  | <b>36 893</b>  | <b>-9 359</b>  |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>278 210</b> | <b>216 696</b> |

## Resultaträkning

| tkr  | Not | 2021             | 2020              | 2020              |
|--|-----|------------------|-------------------|-------------------|
|  |     | Jan-Sept         | Helår             | Jan-Sept          |
| Ränteintäkter  |     | 2 416 557        | 3 384 533         | 2 516 399         |
| Räntekostnader   |     | -163 578         | -261 135          | -213 926          |
| Räntenetto   |     | 2 252 979        | 3 123 397         | 2 302 473         |
| Provisionsintäkter   |     | 552 133          | 770 567           | 584 725           |
| Provisionskostnader  |     | -325 224         | -455 231          | -344 253          |
| Provisionsnetto  |     | 226 908          | 315 335           | 240 472           |
| Nettoresultat finansiella transaktioner                        | 2   | -8 551           | -9 830            | -3 694            |
| Övriga rörelseintäkter, netto                                  |     | 51 094           | 23 383            | 11 434            |
| <b>SUMMA RÖRELSEINTÄKTER</b>                                   |     | <b>2 522 431</b> | <b>3 452 286</b>  | <b>2 550 685</b>  |
| Personalkostnader  |     | -390 299         | -539 955          | -393 458          |
| Övriga allmänna administrationskostnader                       |     | -532 199         | -785 411          | -573 266          |
| Summa allmänna administrationskostnader                        |     | -922 498         | -1 325 366        | -966 724          |
| Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar |     | -19 993          | -37 940           | -29 932           |
| Övriga rörelsekostnader  |     | -                | -                 | -8 930            |
| <b>SUMMA RÖRELSEKOSTNADER</b>                                  |     | <b>-942 491</b>  | <b>-1 363 305</b> | <b>-1 005 586</b> |
| <b>RESULTAT FÖRE KREDITFÖRLUSTER</b>                           |     | <b>1 579 940</b> | <b>2 088 981</b>  | <b>1 545 099</b>  |
| Kreditförluster netto  | 3   | -640 107         | -1 398 800        | -988 997          |
| <b>RÖRELSERESULTAT</b>   |     | <b>939 834</b>   | <b>690 181</b>    | <b>556 101</b>    |
| Skatt  |     | -211 716         | -157 676          | -126 788          |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>                                      |     | <b>728 118</b>   | <b>532 504</b>    | <b>429 313</b>    |

## Rapport över totalresultat

|  | 2021     | 2020     | 2020     |
|--|----------|----------|----------|
| tkr  | Jan-Sept | Helår    | Jan-Sept |
| Periodens resultat redovisat över resultaträkning                      | 728 118  | 532 504  | 429 313  |
| Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen |          |          |          |
| Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner                        | -        | 6 707    | -        |
| Skatt  | -        | -1 382   | -        |
| Summa  | -        | 5 325    | -        |
| Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen |          |          |          |
| Orealiserade värdeförändringar verkligtvärde reserv                    | 2        | 17 812   | -1 631   |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamhet               | 88 920   | -214 488 | -146 389 |
| Skatt  | -        | 45 395   | -        |
| Summa övrigt totalresultat   | 106 732  | -164 368 | -148 020 |
| Periodens totalresultat  | 834 850  | 373 462  | 281 293  |



## Balansräkning

### Tillgångar

| tkr   | Not | 2021<br>30 sept   | 2020<br>31 dec    | 2020<br>30 sept   |
|---|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Tillgångar</b>                               |     |                   |                   |                   |
| Likvida medel                                   | 4   | 3 956 646         | 4 570 206         | 2 592 986         |
| Utlåning till allmänheten                       | 4   | 30 816 768        | 31 178 979        | 32 016 435        |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 5,6 | 2 619 590         | 1 878 204         | 2 280 337         |
| Immateriella tillgångar                         |     | 24 848            | 41 296            | 48 230            |
| Materiella tillgångar                           |     | 3 017             | 4 864             | 5 544             |
| Uppskjutna skattefordringar                     |     | 15 563            | 15 563            | 11 408            |
| Övriga tillgångar                               |     | 206 415           | 198 020           | 150 169           |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter    |     | 90 711            | 74 507            | 83 097            |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                         |     | <b>37 733 559</b> | <b>37 961 639</b> | <b>37 188 205</b> |

### Skulder och Eget kapital

#### Skulder

|  |  |                   |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  |  | 30 952 076        | 30 940 736        | 30 327 540        |
| Övriga skulder                               |  | 86 348            | 142 827           | 109 035           |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter |  | 238 938           | 253 430           | 246 845           |
| Pensionsskuld, netto                         |  | 39 257            | 41 579            | 46 522            |
| Avsättningar                                 |  | 27 656            | 28 632            | 29 226            |
| <b>SUMMA SKULDER</b>                         |  | <b>31 344 274</b> | <b>31 407 204</b> | <b>30 759 168</b> |

#### Eget kapital

|                                       |  |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Aktiekapital                          |  | 5 000             | 5 000             | 5 000             |
| Fond för utvecklingutgifter           |  | 41 296            | 41 296            | 121 759           |
| Reserver                              |  | -282 330          | -389 060          | -372 712          |
| Balanserad vinst                      |  | 6 625 319         | 6 897 200         | 6 674 991         |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL</b>             |  | <b>6 389 285</b>  | <b>6 554 435</b>  | <b>6 429 038</b>  |
| <b>SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL</b> |  | <b>37 733 559</b> | <b>37 961 639</b> | <b>37 188 205</b> |

## Förändringar i eget kapital

| tkr  | Bundet eget kapital |                              | Fritt eget kapital |                         |                  | Total eget kapital |
|--|---------------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|--------------------|
|  | Aktie kapital       | Fond för utvecklingsutgifter | *Omräknings reserv | **Verkligt värde reserv | Balanserad vinst |                    |
| Ingående balans 1 januari 2020                   | 5 000               | 121 759                      | -211 745           | -12 948                 | 6 245 678        | 6 147 744          |
| Periodens totalresultat                          |                     |                              | -146 389           | -1 631                  | 429 313          | 281 293            |
| <i>varav redovisat över resultaträkningen</i>    |                     |                              |                    |                         | 429 313          | 429 313            |
| <i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i> |                     |                              | -146 389           | -1 631                  | -                | -148 020           |
| Utgående balans 30 september 2020                | 5 000               | 121 759                      | -358 134           | -14 578                 | 6 674 991        | 6 429 038          |

| tkr  | Aktie kapital | Fond för utvecklingsutgifter | *Omräknings reserv | **Verkligt värde reserv | Balanserad vinst | Total eget kapital |
|--|---------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|--------------------|
| Ingående balans 1 januari 2020                         | 5 000         | 121 759                      | -211 745           | -12 948                 | 6 245 678        | 6 147 744          |
| Valutakursdifferenser                                  |               | -                            | -                  |                         | 11 539           | 11 539             |
| Justering tidigare år                                  |               |                              |                    |                         | 21 691           | 21 691             |
| Överföring till/från bundna medel                      |               | -80 463                      |                    |                         | 80 463           | -                  |
| Årets totalresultat                                    |               |                              | -168 588           | 4 220                   | 537 830          | 373 462            |
| <i>varav redovisat över resultaträkningen</i>          |               |                              |                    |                         | 532 504          | 532 504            |
| <i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i>       |               |                              | -214 488           | 4 725                   | 6 707            | -203 056           |
| <i>varav skatt redovisat över övrigt totalresultat</i> |               |                              | 45 900             | -505                    | -1 382           | 44 013             |
| Utgående balans 31 december 2020                       | 5 000         | 41 296                       | -380 333           | -8 728                  | 6 897 201        | 6 554 435          |

| tkr  | Aktie kapital | Fond för utvecklingsutgifter | *Omräknings reserv | **Verkligt värde reserv | Balanserad vinst | Total eget kapital |
|--|---------------|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------|--------------------|
| Ingående balans 1 januari 2021                   | 5 000         | 41 296                       | -380 333           | -8 728                  | 6 897 201        | 6 554 435          |
| Utdelningar                                      |               |                              |                    |                         | -1 000 000       | -1 000 000         |
| Periodens totalresultat                          |               |                              | 88 920             | 17 812                  | 728 118          | 834 850            |
| <i>varav redovisat över resultaträkningen</i>    |               |                              | -                  | -                       | 728 118          | 728 118            |
| <i>varav redovisat över övrigt totalresultat</i> |               |                              | 88 920             | 17 812                  | -                | 106 732            |
| Utgående balans 30 september 2021                | 5 000         | 41 296                       | -291 413           | 9 084                   | 6 625 319        | 6 389 285          |

\*Valutakursdifferenser från omräkning av filialer

\*\*Verkligt värde förändring i obligations-portföljen

## Kassaflödesanalys

|  | 2021       | 2020      | 2020       |
|--|------------|-----------|------------|
| tkr  | Jan-Sept   | Helår     | Jan-Sept   |
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |            |           |            |
| Kassaflöde från rörelsen   | 939 834    | 690 181   | 556 101    |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                          | 236 007    | 647 177   | 306 256    |
| Betalda skatter  | -276 778   | -163 080  | -161 799   |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital | 899 062    | 1 174 278 | 700 558    |
| <b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>                       |            |           |            |
| Ökning/minskning av utlåning till allmänheten                              | 521 700    | -833 842  | -1 264 629 |
| Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper        | -705 834   | 742 622   | 343 352    |
| Ökning/minskning av övriga tillgångar                                      | 39 159     | 244 222   | 302 838    |
| Ökning/minskning av övriga skulder   | -58 180    | -135 870  | -169 148   |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                                   | -203 154   | 17 133    | -787 587   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |            |           |            |
| Förvärv av immateriella tillgångar   | -1 007     | -4 997    | -4 401     |
| Förvärv av materiella tillgångar   | -          | -140      | -140       |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                                   | -1 007     | -5 137    | -4 541     |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |            |           |            |
| Utdelningar  | -1 000 000 | -         | -          |
| Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut                            | -361 545   | -37 191   | -758 686   |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                                  | -1 361 545 | -37 191   | -758 686   |
| Likvida medel vid årets början   | 4 570 205  | 3 501 872 | 3 501 872  |
| PERIODENS KASSAFLÖDE   | -666 644   | 1 149 082 | -850 256   |
| Valutakursdifferenser i likvida medel                                      | 53 086     | -80 749   | -58 630    |
| LIKVIDA MEDEL VID PERIODENS SLUT   | 3 956 646  | 4 570 205 | 2 592 986  |

# Noter

Delårsrapporten för Entercard Group AB (org. nr 556673-0585) avser perioden 1 januari - 30 september 2021. Bolaget har sitt säte i Stockholm, Sverige.

## Not 1 Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, FFFS 2008:25 kap. 8 och Rådet för finansiell rapportering, RFR 2, Redovisning för juridiska personer.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till tusental kronor (tkr) om inget annat anges.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpades vid upprättandet av årsredovisning för 2020.

### Nya standarder, tolkningar och ändringar som har antagits

De redovisningsprinciper som tillämpas i delårsrapporten överensstämmer med redovisningsprinciperna som tillämpades vid upprättandet av årsredovisningen för år 2020, med undantag för antagandet av nya standarder, tolkningar och ändringar som tillämpats från den första januari 2021. Koncernen har i förväg ej antagit några standarder, tolkningar eller ändring som utfärdats men ännu inte trätt i kraft.

### Förändringar i presentation

Tidigare när Entercard köpt obligationer till en överkurs, har överkursen amorterats under övrigt totalresultat. Vid realisation har obligationen senare realiserats under «netto resultat finansiella transaktioner» i resultaträkningen. I september 2021 ändrade Entercard bokningsrutinen av överkurs till att amortering av överkursen bokas direkt under räntekostnader.

### Referensräntereformen fas 2 avseende ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16

Den 27:e augusti 2020 offentliggjorde International Accounting Standards Board (IASB) "Reform of the Benchmark Reform - Phase 2, Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16" (IBOR-reform fas 2). IBOR-reform fas 2 ger tillfällig lättnad att adressera de redovisningsfrågor som uppstår vid ersättning av en "InterBank Offered Rate" (IBOR) med ett alternativ nära en riskfri ränta (RFR).

Publiceringen av IBOR-reformen fas 2 avslutar IASB:s arbete för att möte de effekterna IBOR-reformen har på den finansiella rapporteringen. IBOR-reformens fas 2 ändringar gäller för räkenskapsåret som börjar den första januari 2021 eller senare, tidigare tillämpning är tillåten.

Vid upprättning av finansiella rapporter har Entercard tillämpat IBOR-reformens fas 2-ändringar i delårsrapporten för perioden som slutade den 30 september 2021 och har lämnat de tilläggsuppgifter som krävs i not 9.

## Not 2 Nettoresultat finansiella transaktioner

Totalt nettoresultat för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via Övrigt totalresultat

|   | 2021          | 2020           | 2020          |
|---|---------------|----------------|---------------|
|   | Jan-Sept      | Helår          | Jan-Sept      |
| <b>Realiserat resultat redovisat i resultaträkningen</b>  |               |                |               |
| Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster | -             | 9 450          | -             |
| Realiserat resultat obligationer och andra räntebärande värdepapper                                 | -9 142        | -19 166        | -1 878        |
| Valutakursförändring  | 591           | -114           | -1 816        |
| <b>Totalt realiserat resultat i resultaträkningen</b>   | <b>-8 551</b> | <b>-9 830</b>  | <b>-3 694</b> |
| <b>Orealiserat resultat redovisat i Övrigt totalresultat</b>  |               |                |               |
| Omklassificering via Övrigt totalresultat till periodens resultat för realiserade vinster/förluster | -             | -9 450         | -             |
| Orealiserade värdeförändringar  | 17 812        | 4 725          | -1 631        |
| <b>Totalt resultat i Övrigt totalresultat</b>   | <b>17 812</b> | <b>-4 725</b>  | <b>-1 631</b> |
| <b>Summa</b>  | <b>9 261</b>  | <b>-14 555</b> | <b>-5 325</b> |

## Not 3 Kreditförluster, netto

|   | 2021            | 2020              | 2020            |
|---|-----------------|-------------------|-----------------|
|   | Jan-Sept        | Helår             | Jan-Sept        |
| <b>Lån till upplupet anskaffningsvärde</b>                          |                 |                   |                 |
| Förändring reserveringar - steg 1                                   | 106 896         | -265 171          | -266 493        |
| Förändring reserveringar - steg 2                                   | 45 572          | 8 739             | 67 068          |
| Förändring reserveringar - steg 3                                   | -368 083        | -391 348          | -126 716        |
| <b>Summa</b>  | <b>-215 615</b> | <b>-647 780</b>   | <b>-326 140</b> |
| Periodens bortskrivning för konstaterade förluster                  | -430 075        | -769 620          | -653 380        |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster                   | 4 126           | 14 248            | -13 458         |
| <b>Summa</b>  | <b>-425 949</b> | <b>-755 372</b>   | <b>-666 838</b> |
| <b>Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde</b> | <b>-641 564</b> | <b>-1 403 151</b> | <b>-992 978</b> |
| <b>Kreditförluster avseende ej utnyttjade krediter</b>              |                 |                   |                 |
| Förändring reserveringar - steg 1                                   | 1 246           | 3 946             | 3 912           |
| Förändring reserveringar - steg 2                                   | 211             | 405               | 69              |
| <b>Kreditförluster avseende beviljade ej utnyttjade krediter</b>    | <b>1 457</b>    | <b>4 351</b>      | <b>3 981</b>    |
| <b>Summa kreditförluster</b>  | <b>-640 107</b> | <b>-1 398 800</b> | <b>-988 977</b> |

## Not 4 Förändring av reservering för lån

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 2021.

| Redovisat värde brutto   | Ej osäker fordran |           | Osäker fordran | Summa      |
|--|-------------------|-----------|----------------|------------|
|  | Steg 1            | Steg 2    | Steg 3         |            |
| Ingående balans 1 januari 2021                                 | 28 355 679        | 2 533 874 | 2 810 081      | 33 699 634 |
| Utgående balans 30 september 2021                              | 27 805 521        | 2 286 036 | 3 515 103      | 33 606 660 |
| Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitut |                   |           |                |            |
| Ingående balans 1 januari 2021                                 | -651 214          | -481 200  | -1 388 240     | -2 520 655 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto                | -39 683           | 62 131    | 234 614        | 257 062    |
| Förändringar i riskfaktorer                                    | 30 451            | 3 988     | -14 869        | 19 570     |
| Överföringar mellan steg under perioden                        |                   |           |                |            |
| från steg 1 till steg 2  | 60 482            | -260 870  | -              | -200 388   |
| från steg 1 till steg 3  | 33 847            | -         | -355 380       | -321 533   |
| från steg 2 till steg 1  | -21 865           | 98 610    | -              | 76 745     |
| från steg 2 till steg 3  | -                 | 137 192   | -270 604       | -133 412   |
| från steg 3 till steg 1  | -120              | -         | 2 002          | 1 882      |
| från steg 3 till steg 2  | -                 | -1 852    | 4 166          | 2 314      |
| Övrigt   | 36 469            | -         | -7 946         | 28 523     |
| Utgående balans 30 september 2021                              | -551 633          | -442 001  | -1 796 257     | -2 789 892 |
| Redovisat värde, netto   |                   |           |                |            |
| Ingående balans 1 januari 2021                                 | 27 704 465        | 2 052 674 | 1 421 840      | 31 178 979 |
| Utgående balans 30 september 2021                              | 27 253 888        | 1 844 035 | 1 718 846      | 30 816 768 |

Förändringar i redovisat bruttovärde och reservering för kreditförluster 30 september 2020.

| Redovisat värde brutto  | Ej osäker fordran |           | Osäker fordran | Summa      |
|---|-------------------|-----------|----------------|------------|
|   | Steg 1            | Steg 2    | Steg 3         |            |
| Ingående balans 1 januari 2020                                      | 28 711 600        | 2 908 225 | 2 345 283      | 33 965 108 |
| Utgående balans 30 september 2020                                   | 29 219 555        | 2 646 515 | 2 382 214      | 34 248 284 |
| Reserveringar för utlåning till allmänheten och kreditinstitutioner |                   |           |                |            |
| Ingående balans 1 januari 2020                                      | -412 464          | -511 350  | -1 043 719     | -1 967 533 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto                     | -112 728          | 140 238   | 147 004        | 174 515    |
| Förändringar i riskfaktorer   | 3 214             | 13 891    | 54 657         | 71 763     |
| Överföringar mellan steg under perioden                             |                   |           |                |            |
| från steg 1 till steg 2   | 42 256            | -235 617  | -              | -193 361   |
| från steg 1 till steg 3   | 10 416            | -         | -164 106       | -153 689   |
| från steg 2 till steg 1   | -22 977           | 97 296    | -              | 74 319     |
| från steg 2 till steg 3   | -                 | 72 314    | -112 041       | -39 727    |
| från steg 3 till steg 1   | -154              | -         | 4 121          | 3 967      |
| från steg 3 till steg 2   | -                 | -1 167    | 3 740          | 2 574      |
| Övrigt  | -162 320          | 131       | -42 487        | -204 676   |
| Utgående balans 30 september 2020                                   | -654 757          | -424 261  | -1 152 830     | -2 231 849 |
| Redovisat värde, netto  |                   |           |                |            |
| Ingående balans 1 januari 2020                                      | 28 299 136        | 2 396 875 | 1 301 564      | 31 997 576 |
| Utgående balans 30 september 2020                                   | 28 564 798        | 2 222 254 | 1 229 384      | 32 016 435 |

### Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 2021.

| Redovisat värde brutto                          | Ej osäker fordran |           | Osäker fordran | Summa      |
|---|-------------------|-----------|----------------|------------|
|   | Steg 1            | Steg 2    | Steg 3         |            |
| Ingående balans 1 januari 2021                  | 28 355 679        | 2 533 874 | 2 810 081      | 33 699 634 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | 801 738           | -304 284  | -450 696       | 46 758     |
| Förändringar i riskfaktorer                     | -472 995          | -46 015   | -48 366        | -567 376   |
| Överföringar mellan steg under perioden         |                   |           |                |            |
| från steg 1 till steg 2                         | -1 319 560        | 1 335 713 | -              | 16 153     |
| från steg 1 till steg 3                         | -679 517          | -         | 686 517        | 7 000      |
| från steg 2 till steg 1                         | 629 628           | -715 217  | -              | -85 589    |
| från steg 2 till steg 3                         | -                 | -527 373  | 530 080        | 2 707      |
| från steg 3 till steg 1                         | 4 354             | -         | -4 487         | -133       |
| från steg 3 till steg 2                         | -                 | 9 338     | -9 845         | -507       |
| Övrigt  | 486 194           | -         | 1 820          | 488 014    |
| Redovisat värde                                 |                   |           |                |            |
| Utgående balans 30 september 2021               | 27 805 521        | 2 286 036 | 3 515 104      | 33 606 661 |

### Förändringar i redovisat bruttovärde 30 september 2020.

| Redovisat värde brutto                          | Ej osäker fordran |           | Osäker fordran | Summa      |
|---|-------------------|-----------|----------------|------------|
|   | Steg 1            | Steg 2    | Steg 3         |            |
| Ingående balans 1 januari 2020                  | 28 711 600        | 2 908 224 | 2 345 284      | 33 965 108 |
| Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto | 3 425 458         | -625 376  | -320 977       | 2 479 105  |
| Förändringar i riskfaktorer                     | -1 435 104        | -80 191   | -197 983       | -1 713 278 |
| Överföringar mellan steg under perioden         |                   |           |                |            |
| från steg 1 till steg 2                         | -1 550 849        | 1 530 645 | -              | -20 203    |
| från steg 1 till steg 3                         | -356 612          | -         | 341 292        | -15 320    |
| från steg 2 till steg 1                         | 701 732           | -840 257  | -              | -138 525   |
| från steg 2 till steg 3                         | -                 | -254 819  | 231 863        | -22 955    |
| från steg 3 till steg 1                         | 6 495             | -         | -8 089         | -1 594     |
| från steg 3 till steg 2                         | -                 | 8 286     | -9 171         | -885       |
| Övrigt  | -283 165          | 1         | -5             | -283 169   |
| Redovisat värde                                 |                   |           |                |            |
| Utgående balans 30 september 2020               | 29 219 555        | 2 646 515 | 2 382 214      | 34 248 284 |

### Redovisat värde beviljade, ej utbetalda och beviljade, ej utnyttjade, krediter

|  | 2021<br>30 sept | 2020<br>31 dec | 2020<br>30 sept |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Beviljade, ej utbetalda, krediter            | 139 601         | 75 135         | 239 653         |
| Beviljade, ej utnyttjade, krediter           | 42 390 681      | 42 284 523     | 42 015 200      |
| <b>Avsättningar för outnyttjade krediter</b> |                 |                |                 |
| Steg 1                                       | 24 423          | 25 240         | 25 472          |
| Steg 2                                       | 3 233           | 3 393          | 3 754           |
| Summa  | 27 656          | 28 632         | 29 226          |

Fördelning av lån per steg och reserveringar (IFRS 9)

|                                      | 2021<br>30 sept | 2020<br>31 dec | 2020<br>30 sept |
|--------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Likvida medel                        |                 |                |                 |
| Steg 1                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 3 956 646       | 4 570 206      | 2 592 986       |
| Reserveringar                        | -               | -              | -               |
| Summa redovisat värde                | 3 956 646       | 4 570 206      | 2 592 986       |
| Lån till allmänheten, privatpersoner |                 |                |                 |
| Steg 1                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 27 335 839      | 28 058 604     | 28 824 109      |
| Reserveringar                        | -551 152        | -650 954       | -654 534        |
| Redovisat värde                      | 26 784 687      | 27 407 650     | 28 169 575      |
| Steg 2                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 2 286 036       | 2 533 874      | 2 646 515       |
| Reserveringar                        | -442 001        | -481 200       | -424 261        |
| Redovisat värde                      | 1 844 035       | 2 052 674      | 2 222 254       |
| Steg 3                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 3 508 600       | 2 801 974      | 2 373 723       |
| Reserveringar                        | -1 792 880      | -1 383 569     | -1 147 979      |
| Redovisat värde                      | 1 715 720       | 1 418 405      | 1 225 744       |
| Summa redovisat värde                | 30 344 442      | 30 878 728     | 31 617 573      |
| Lån till allmänheten, företagskunder |                 |                |                 |
| Steg 1                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 469 682         | 297 075        | 395 466         |
| Reserveringar                        | -481            | -260           | -223            |
| Redovisat värde                      | 469 201         | 296 815        | 395 223         |
| Steg 3                               |                 |                |                 |
| Redovisat värde brutto               | 6 503           | 8 107          | 8 491           |
| Reserveringar                        | -3 378          | -4 671         | -4 851          |
| Redovisat värde                      | 3 125           | 3 436          | 3 640           |
| Summa redovisat värde                | 472 326         | 300 251        | 398 863         |
| Summa totalt                         | 34 773 414      | 35 749 185     | 34 609 422      |
| Redovisat värde brutto, Steg 1       | 27 805 521      | 28 355 679     | 29 219 575      |
| Redovisat värde brutto, Steg 2       | 2 286 036       | 2 533 874      | 2 646 515       |
| Redovisat värde brutto, Steg 3       | 3 515 103       | 2 810 081      | 2 382 214       |
| Summa redovisat värde brutto         | 33 606 660      | 33 699 634     | 34 248 304      |
| Reserveringar Steg 1                 | -551 633        | -651 214       | -654 757        |
| Reserveringar Steg 2                 | -442 001        | -481 200       | -424 261        |
| Reserveringar Steg 3                 | -1 796 258      | -1 388 240     | -1 152 830      |
| Summa reserveringar                  | -2 789 892      | -2 520 655     | -2 231 849      |
| Summa redovisat värde                | 30 816 768      | 31 178 979     | 32 016 455      |
| Andel lån i steg 3, brutto, %        | 10,46%          | 8,34%          | 6,96%           |
| Andel lån i steg 3, netto, %         | 5,57%           | 4,55%          | 3,84%           |
| Reserveringsgrad för lån i steg 1    | 1,98%           | 2,30%          | 2,24%           |
| Reserveringsgrad för lån i steg 2    | 19,33%          | 18,99%         | 16,03%          |
| Reserveringsgrad för lån i steg 3    | 51,10%          | 49,40%         | 48,39%          |
| Total reserveringsgrad för lån       | 8,30%           | 7,48%          | 6,52%           |



## Not 5 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

|                             | 2021             | 2020             | 2020             |
|-----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Emittenter                  | 30 sept          | 31 dec           | 30 sept          |
| Kommuner                    | 1 416 966        | 893 182          | 1 050 766        |
| Svenska bostadsinstitut     | 327 839          | 207 654          | 207 534          |
| Utländska kreditinstitut    | 107 002          | 76 490           | 76 629           |
| Utländska bostadsinstitut   | 638 055          | 436 927          | 833 948          |
| Övriga utländska emittenter | 129 727          | 263 951          | 111 461          |
| <b>Summa</b>                | <b>2 619 590</b> | <b>1 878 204</b> | <b>2 280 337</b> |

Verkligt värde är detsamma som redovisat värde. Samtliga obligationer och andra räntebärande värdepapper är inom nivå 1 i verkligt värde hierarkin.

|                               | 2021             | 2020             | 2020             |
|-------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Återstående löptid            | 30 sept          | 31 dec           | 30 sept          |
| Högst 1 år                    | 129 727          | 104 536          | 49 607           |
| Längre än 1 år men högst 5 år | 2 005 225        | 1 773 668        | 2 230 731        |
| Längre än 5 år                | 484 638          | -                | -                |
| <b>Summa</b>                  | <b>2 619 590</b> | <b>1 878 204</b> | <b>2 280 337</b> |

|  | 2021             | 2020             | 2020             |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Totalt innehav av finansiella tillgångar, fördelat på emittent | 30 sept          | 31 dec           | 30 sept          |
| Emitterade av offentliga organ                                 | 1 546 693        | 1 157 133        | 1 162 226        |
| Emitterade av andra låntagare                                  | 1 072 896        | 721 071          | 1 118 111        |
| <b>Summa</b>   | <b>2 619 590</b> | <b>1 878 204</b> | <b>2 280 337</b> |
| Genomsnittlig återstående löptid, år                           | 3,05             | 2,71             | 2,82             |
| Genomsnittlig återstående räntebindningstid, år                | 0,54             | 0,46             | 0,38             |
| <i>varav noterade värdepapper, tkr</i>                         | <i>2 619 590</i> | <i>1 878 204</i> | <i>2 280 337</i> |
| <i>varav onoterade värdepapper, tkr</i>                        | <i>-</i>         | <i>-</i>         | <i>-</i>         |

## Not 6 Likviditetsreserv och likviditetsrisk

|   | 2021             | Fördelning per valuta |                  |                | 2020             | Fördelning per valuta |                  |                |
|---|------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|
|   | 30 sept          | SEK                   | NOK              | DKK            | 30 sept          | SEK                   | NOK              | DKK            |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av stat eller centralbank                        | 129 727          | -                     | -                | 129 727        | 111 461          | -                     | -                | 111 461        |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av kommun eller icke-statliga offentliga enheter | 1 416 966        | 932 329               | 484 638          | -              | 1 050 766        | 859 735               | 191 030          | -              |
| Andras säkerställda obligationer  | 965 895          | 327 839               | 638 055          | -              | 1 041 482        | 207 534               | 833 948          | -              |
| Värdepapper emitterade eller garanterade av multinationella utvecklingsbanker             | 107 002          | -                     | 107 002          | -              | 76 629           | -                     | 76 629           | -              |
| <b>Totalt</b>   | <b>2 619 590</b> | <b>1 260 168</b>      | <b>1 229 695</b> | <b>129 727</b> | <b>2 280 337</b> | <b>1 067 269</b>      | <b>1 101 607</b> | <b>111 461</b> |
| <i>Fördelning per valuta, %</i>   |                  | <i>48,1%</i>          | <i>46,9%</i>     | <i>5,0%</i>    |                  | <i>46,8%</i>          | <i>48,3%</i>     | <i>4,9%</i>    |

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker.

## Not 7 Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Regelverket (EU) 2020/873 av Europaparlamentets och rådets förordning den 24 Juni 2020 som ersätter regelverket (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) och (EU) 2019/876 vad gäller vissa justeringar som svar på Covid 19 pandemilagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt kapitalbehov enligt det kombinerade buffertkravet. Entercard tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen.

Kapitalbaskrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att verksamheten delas in i affärsområden som har åsatts olika betafaktorer. Kapitalbaskravet beräknas som det treåriga genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter inom respektive affärsområde multiplicerat med tillhörande betafaktor. Entercard beräknar även ett kapitalkrav för valutarisk. Det kombinerade buffertkravet utgör ett krav att hålla en

kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Buffertkravet innehåller även en kontracyklisk buffert som för närvarande uppgår till 0,2 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Entercard innehar inget handelslager.

Entercard Group AB är ett svenskt kreditmarknadsbolag med tillstånd att bedriva finansieringsrörelse på den skandinaviska marknaden. Bolagets verksamhet i Norge och Danmark utövas genom filialerna "Entercard Norge, filial av Entercard Group AB" och "Entercard Danmark, filial av Entercard Group AB". Upplýsingar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplýsingaskrav om kapital som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Entercard Group AB konsolideras med så kallad klyvningsmetod i Swedbanks konsoliderade situation.

## Kapitaltäckning

|  | 2021       | 2020       |
|--|------------|------------|
|  | 30 sept    | 31 dec     |
| <b>Kärnprimärkapital: Instrument och reserver</b>  |            |            |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder   | 5 000      | 5 000      |
| Ej utdelade vinstmedel   | 6 061 858  | 6 529 354  |
| Akkumulerat annat totalresultat  | -405 691   | -512 423   |
| Resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | 255 053    | -467 496   |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar  | 5 916 220  | 5 554 435  |
| Ytterligare värdejusteringar   | -3 390     | -1 268     |
| Immateriella tillgångar  | -24 848    | -41 296    |
| Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader   | -15 563    | -15 563    |
| Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp  |            |            |
| Förluster för innevarande år   |            |            |
| Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital  | -43 801    | -58 126    |
| Kärnprimärkapital  | 5 872 419  | 5 496 309  |
| Primärkapitalstillskott: Instrument  | -          | -          |
| Primärkapital  | 5 872 419  | 5 496 309  |
| <b>Supplementärkapital: Instrument och avsättningar</b>  |            |            |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder   | -          | -          |
| Kreditjusteringar  | -          | -          |
| Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar  | -          | -          |
| Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital  | -          | -          |
| Supplementärkapital  | -          | -          |
| Totalt kapital   | 5 872 419  | 5 496 309  |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp  | 30 150 977 | 30 222 740 |
| Kärnprimärkapitalrelation  | 19,5%      | 18,2%      |
| Primärkapitalrelation  | 19,5%      | 18,2%      |
| Total kapitalrelation  | 19,5%      | 18,2%      |
| <b>Krav avseende buffertar i %</b>   |            |            |
| Total kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav  | 7,2        | 7,2        |
| varav krav på kärnprimärkapital  | 4,5        | 4,5        |
| varav krav på kapitalkonserveringsbuffert  | 2,5        | 2,5        |
| varav krav på kontracyklisk buffert  | 0,2        | 0,2        |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert  | 12,3       | 11,0       |
| Bruttosoliditetsgrad, %  | 14,0%      | 13,1%      |

## Risikexponeringsbelopp och kapitalkrav

|   | 2021                       |                  | 2020                       |                  |
|---|----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|   | 30 sept                    |                  | 31 dec                     |                  |
|   | Risikexponerings<br>belopp | Kapitalkrav      | Risikexponerings<br>belopp | Kapitalkrav      |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>                |                            |                  |                            |                  |
| Institutsexponeringar                                   | 791 404                    | 63 312           | 914 051                    | 73 124           |
| Säkerställda obligationer                               | 96 589                     | 7 727            | 64 458                     | 5 157            |
| Hushållsexponeringar                                    | 21 784 484                 | 1 742 759        | 22 285 364                 | 1 782 829        |
| Trossamfundexponeringar                                 | 1 550                      | 124              | 1 438                      | 115              |
| Företagsexponeringar                                    | 2 912                      | 233              | 2 345                      | 188              |
| Osäkra fordringar                                       | 1 718 845                  | 137 508          | 1 427 787                  | 114 223          |
| Övriga exponeringar                                     | 300 143                    | 24 011           | 276 378                    | 22 110           |
| <b>Summa</b>  | <b>24 695 928</b>          | <b>1 975 674</b> | <b>24 971 821</b>          | <b>1 997 746</b> |
|   |                            |                  | 2021<br>30 sept            | 2020<br>31 dec   |
| Summa kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden |                            |                  | 1 975 674                  | 1 997 746        |
|   |                            |                  | 2021<br>30 sept            | 2020<br>31 dec   |
| <b>Kapitalkrav för operativ risk</b>                    |                            |                  |                            |                  |
| Risikexponeringsbelopp                                  |                            |                  | 5 278 836                  | 5 068 212        |
| Kapitalkrav enligt schablonmetoden                      |                            |                  | 422 307                    | 405 457          |
| <b>Summa kapitalkrav för operativ risk</b>              |                            |                  | <b>422 307</b>             | <b>405 457</b>   |
|   |                            |                  | 2021<br>30 sept            | 2020<br>31 dec   |
| <b>Kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>        |                            |                  |                            |                  |
| Risikexponeringsbelopp                                  |                            |                  | 176 213                    | 182 707          |
| Kapitalkrav   |                            |                  | 14 097                     | 14 617           |
| <b>Summa kapitalkrav för marknadsrisk (valutarisk)</b>  |                            |                  | <b>14 097</b>              | <b>14 617</b>    |
| Kapitalkrav för avvecklingsrisk                         |                            |                  | -                          | -                |
| Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk          |                            |                  | -                          | -                |
| <b>Totalt kapitalkrav</b>                               |                            |                  | <b>2 412 078</b>           | <b>2 417 819</b> |

## Internt bedömt kapitalbehov

|  | 2021             |             | 2020             |             |
|--|------------------|-------------|------------------|-------------|
|  | 30 sept          | % av REA*   | 31 dec           | % av REA*   |
| <b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b>        |                  |             |                  |             |
| Kreditrisk                                   | 1 975 674        | 6,6         | 1 997 746        | 6,6         |
| Marknadsrisk                                 | 14 097           | -           | 14 617           | -           |
| Operativ risk                                | 422 307          | 1,4         | 405 457          | 1,3         |
| Avvecklingsrisk                              | -                | -           | -                | -           |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk               | -                | -           | -                | -           |
| <b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 1</b> | <b>2 412 078</b> | <b>8,0</b>  | <b>2 417 819</b> | <b>8,0</b>  |
| <b>Kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b>        |                  |             |                  |             |
| Övrigt kapitalbaskrav                        | 330 379          | 1,1         | 268 300          | 0,9         |
| <b>Totalt kapitalbaskrav enligt Pelare 2</b> | <b>330 379</b>   | <b>1,1</b>  | <b>268 300</b>   | <b>0,9</b>  |
| <b>Kombinerat buffertkrav</b>                |                  |             |                  |             |
| Kontracyklisk buffert                        | 66 864           | 0,2         | 71 152           | 0,2         |
| Kapitalkonserveringsbuffert                  | 753 774          | 2,5         | 755 569          | 2,5         |
| <b>Totalt kombinerat buffertkrav</b>         | <b>820 638</b>   | <b>2,7</b>  | <b>826 720</b>   | <b>2,7</b>  |
| <b>Intern buffert</b>                        |                  |             |                  |             |
| Påslag för intern buffert                    | 301 510          | 1,0         | 302 227          | 1,0         |
| <b>Totalt påslag för intern buffert</b>      | <b>301 510</b>   | <b>1,0</b>  | <b>302 227</b>   | <b>1,0</b>  |
| <b>Internt bedömt kapitalbehov</b>           |                  |             |                  |             |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                   | <b>3 864 605</b> | <b>12,8</b> | <b>3 815 067</b> | <b>12,6</b> |
| <b>Kapitalbas</b>                            |                  |             |                  |             |
| <b>Totalt kapitalbas</b>                     | <b>5 872 419</b> | <b>19,5</b> | <b>5 496 309</b> | <b>18,2</b> |

\*Riskexponeringsbelopp

## Not 8 Transaktioner med närstående

Swedbank AB (publ) och Barclays Principal Investments Limited har gemensamt bestämmande inflytande genom ett joint venture. Swedbank AB (publ) är det yttersta moderbolaget i koncernen, medan Barclays Principal Investments Limited är ett helägt dotterbolag till yttersta moderbolag Barclays PLC. Transaktioner med närstående parter består av likvida medel och upplåning inklusive relaterad ränteintäkter och kostnader, provisioner och kostnader relaterat till löne- och IT-system.

|                             | Swedbank koncernen |            |            | Barclays koncernen |            |            |
|-----------------------------|--------------------|------------|------------|--------------------|------------|------------|
|                             | 2021               | 2020       | 2020       | 2021               | 2020       | 2020       |
| Balansräkning               | 30 sept            | 31 dec     | 30 sept    | 30 sept            | 31 dec     | 30 sept    |
| <b>Tillgångar</b>           |                    |            |            |                    |            |            |
| Likvida medel               | 3 956 646          | 4 570 206  | 2 592 986  | -                  | -          | -          |
| Övriga tillgångar           | 989                | 997        | 904        | -                  | -          | -          |
| Summa                       | 3 957 636          | 4 571 202  | 2 593 890  | -                  | -          | -          |
| <b>Skulder</b>              |                    |            |            |                    |            |            |
| Skulder till kreditinstitut | 15 476 038         | 15 470 368 | 15 163 770 | 15 476 038         | 15 470 368 | 15 163 770 |
| Övriga skulder              | 15 259             | 11 527     | 15 032     | 13 007             | 9 699      | 13 007     |
| Summa                       | 15 491 297         | 15 481 895 | 15 178 802 | 15 489 045         | 15 480 067 | 15 176 777 |
| <b>Resultaträkning</b>      |                    |            |            |                    |            |            |
| Ränteintäkter               | -3 435             | -326       | 166        | -                  | -          | -          |
| Räntekostnader              | -63 102            | -121 097   | -100 220   | -63 108            | -121 013   | -100 130   |
| Provisionsintäkter          | 69 271             | 92 490     | 61 813     | -                  | -          | -          |
| Provisionskostnader         | -3 412             | -4 810     | -3 404     | -                  | -          | -          |
| Övriga kostnader            | -6 656             | -7 975     | -5 848     | -                  | -          | -          |
| Summa                       | -7 334             | -41 718    | -47 494    | -63 108            | -121 013   | -100 130   |

## Not 9 Risker och riskhantering

Efter beslut av internationella tillskyddsmyndigheter att fasa ut IBORs och ersätta dem med alternativa referensräntor har bolaget gjort en bedömning av arten och omfattningen av de risker som det är exponerad för på grund av finansiella instrument som är föremål för räntebestämningsreformen.

IBOR-reformen utsätter bolaget för olika risker som hanteras och övervakas noggrant. Dessa risker inkluderar, men är inte begränsade till följande:

- Utföra riskbedömning som uppstår vid diskussion med kunder och motparter på marknaden på grund av de ändringar som krävs för befintliga kontrakt, vilka är nödvändiga för att genomföra IBOR-reformen
- Risk av prissättning från potentiell brist på marknadsinformation om likviditet i IBOR minskar och RFR är illikvida och inte observerbara
- Finansiell risk för bolaget och dess kunder att marknaderna störs på grund av IBOR-reformen som ger upphov till finansiella förluster
- Operativ risk som uppstår till följd av ändringar i bolagets IT-system och processer, även risken för att betalningar störs om en IBOR upphör att vara tillgänglig

Entercards exponering för IBOR är, per den 30 september 2021, begränsad till de nordiska IBORs, STIBOR, NIBOR och CIBOR, vilka är eller har reformerats snarare än ersatts av de olika administrativa organen. Dessutom är eller har RFR implementerats som reservlösningar om en nordisk IBOR upphör att existera.

Efter avslutad konsekvensbedömning av IBOR-reformen har bolaget infört detaljerade planer, processer och metoder för att säkerställa ett framgångsrikt slutförande av övergångsaktiviteter under resten av 2021. Eftersom de nordiska IBOR:na förväntas fortsätta att existera under överskådlig framtid behöver finansiella instrument som refererar till dessa räntor inte överföras till RFR, såvida marknadssituationen inte förändras. Entercard arbetar med att uppdatera sina befintliga kontrakt för lämplig tolkning och kommer att fortsätta att övervaka situationen för att avgöra om en väsentlig förändring har inträffat som kräver mer omfattande upplysningar.

Stockholm den 30 november 2021



Jan Haglund  
Verkställande direktör