

## Likviditetspositioner, likviditetsrisk och likviditetsreserv ( i enlighet med FFFS 2010:7).

|                                  |            |            |
|----------------------------------|------------|------------|
| Nordiskas likviditetsreserv, mkr | 2016-06-30 | 2016-03-31 |
| Svenska banker                   | 168        | 106        |
| Statsskuldväxlar                 | <u>34</u>  | <u>68</u>  |
| Summa                            | 202        | 174        |

Likviditeten uppgår totalt till 33% av inlåningen. Medlen hos svenska banker är placeringar som kan lyftas omgående och de är inte ianspråktagna som säkerheter. Bolagets styrelse har beslutat att nivån på den totala likviditeten ska ligga i intervallet 15-20% av inlåningen och 13-25% över utlåningen.

Kvoten utlåning/inlåning är per 2016-06-30 0,82.

Likviditetsreserven ska alltid vara placerad i höglikvida och högkvalitativa tillgångar och för närvarande har bolaget valt att placera i statsskuldväxlar. Likviditetsreserven ska alltid täcka med minst 1,2 – 1,3 av likviditetskvotskravet. På motsvarande sätt ska den stabila finansieringen – "NSFR" vara 1,2-1,3.

Nordiska mäter, kontrollerar, analyserar och rapporterar likviditetsrisken kontinuerligt med det övergripande syftet att säkerställa att bolaget alltid kan fullfölja sina betalningsåtaganden i tid utan att hastigt och oplanerat behöva avyttra tillgångar på ett ogynnsamt sätt. Per 30 juni 2016 uppgick LCR-måttet i Nordiska till 300%, vilket väl överstiger det kvantitativa kravet om 70 % från och med 1 januari 2016, som därefter successivt ökar upp till 100 % år 2018. LCR beräknas, stressas och rapporteras varje månad. NSFR var 1,19.

Nordiska finansierar sin affär med eget kapital och inlåning från allmänheten i svenska kronor. Inlåning från allmänheten per 2016-06-30 uppgick till 607 mkr. Inlåningen utgörs av icke tidsbunden inlåning och inlåning på fasta löptider från ett år till fem år från ett stort antal privatpersoner och som till största delen omfattas av den statliga insättningsgarantin.

Nordiskas riskstrategi är att likviditetsrisken alltid ska vara låg och Bolaget ska alltid ha en likviditetsreserv som täcker likviditetskrav. Inom IKLU-processen utvärderas detta behov årligen.

Beredskapen för likviditetsrisk är primärt dels att det finns en begränsning i inlåningskundernas möjlighet att i förtid ta ut sina medel från fastförräntade konton och dels att Nordiska alltid har möjlighet att begränsa nyutlåning och fakturaköp/fakturabelåning.

Bolaget ska förutom en likviditetsreserv som täcker likviditetskravet under 30 dagar även planera och vara förberedd för att klara 90 dagar.

ALMM - "Additional Liquidity Monitoring Metrics" – är ett nytt rapporteringskrav som trädde i kraft under andra kvartalet 2016. Rapporteringen avser koncentrationen av finansiering med avseende på motparter, produkttyper, priser för finansiering med olika löptider, netto av ny och rullande finansiering per dag för en 30 dagars period samt motpartskoncentration för placeringar i likviditetsreserven.