

# **Bolagsstyrningsrapport 2017.**

**Klarna.**

# Innehållsförteckning

<b>Innehållsförteckning</b>	<b>2</b>
<b>Om Klarna</b>	<b>3</b>
<b>Bolagsstyrning</b>	<b>4</b>
Struktur för bolagsstyrning	4
Ramverk för bolagsstyrning	4
Klarnas organisation	5
Bolagsstämman	6
Rösträtt	6
Bolagsordning	6
Klarnas kvalificerade aktieägare	6
Bemyndigande att återköpa och överlåta egna aktier	6
Styrelsen	6
Styrelseledamöter	7
Styrelseordförande	7
Styrelsens och verkställande direktörens anseende, erfarenheter och uppdrag	7
Styrelseutskott	9
Möten och närvaro	10
Funktionen för Compliance	14
Revisor	14
<b>Rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen</b>	<b>15</b>
<b>Ersättning</b>	<b>16</b>
Klarnas ersättningsstruktur	16
Redogörelse för Klarnas ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter	16
Beslut om ersättning till styrelse, VD och ledningsgruppen	16

# Om Klarna

Klarna Bank AB (publ) (org.nr. 556737-0431) ("Klarna") är ett publikt bankaktiebolag under Finansinspektionens tillsyn. Vi har tillstånd att erbjuda finansiella tjänster, se FI:s [företagsregister](#) för mer information.

Klarna erbjuder finansiella tjänster i andra länder inom EES genom att passportera sitt tillstånd enligt EU direktiv 2013/36/EU. Se Klarnas lokala webbsidor för mer information om vårt tillstånd i respektive tillsynsmyndighets register.

Klarnas utländska dotterbolag ger säljsupport till Klarna på de lokala marknaderna. Klarna är avtalspart i alla avtal med butiker och konsumenter.

I Finansinspektionens årliga tillsynskategorisering som görs i enlighet med den Europeiska tillsynsmyndighetens (EBA) riktlinjer om översyn- och utvärderingsprocessen (ÖUP) bedömdes Klarna tillhöra kategori 4 för 2017. En kompletterande kvalitativ bedömning medförde att Klarna för 2018 tillhör tillsynskategori 3 istället för 4. Avgörande för omkategoriseringen har varit att Klarna hanterar en stor kundbas och stora transaktionsvolymen. Kategori 1 innebär den högsta nivån på tillsyn och kategori 4 den lägsta med syfte att visa hur Finansinspektionen proportionerlighet i sin tillsyn av kreditinstitut.

Klarna har obligationer noterade på Nasdaq Stockholm.

## Om bolagsstyrningsrapporten

Klarna har upprättat denna bolagsstyrningsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och har valt att upprätta en rapport som är skild från årsredovisningen.

Klarnas aktier är inte upptagna till handel på en reglerad marknad och är därmed inte skyldig att följa den svenska bolagsstyrningskoden.

Bolagsstyrningsrapporten innehåller också ett särskilt avsnitt som rör styrelsens beskrivning av intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen.

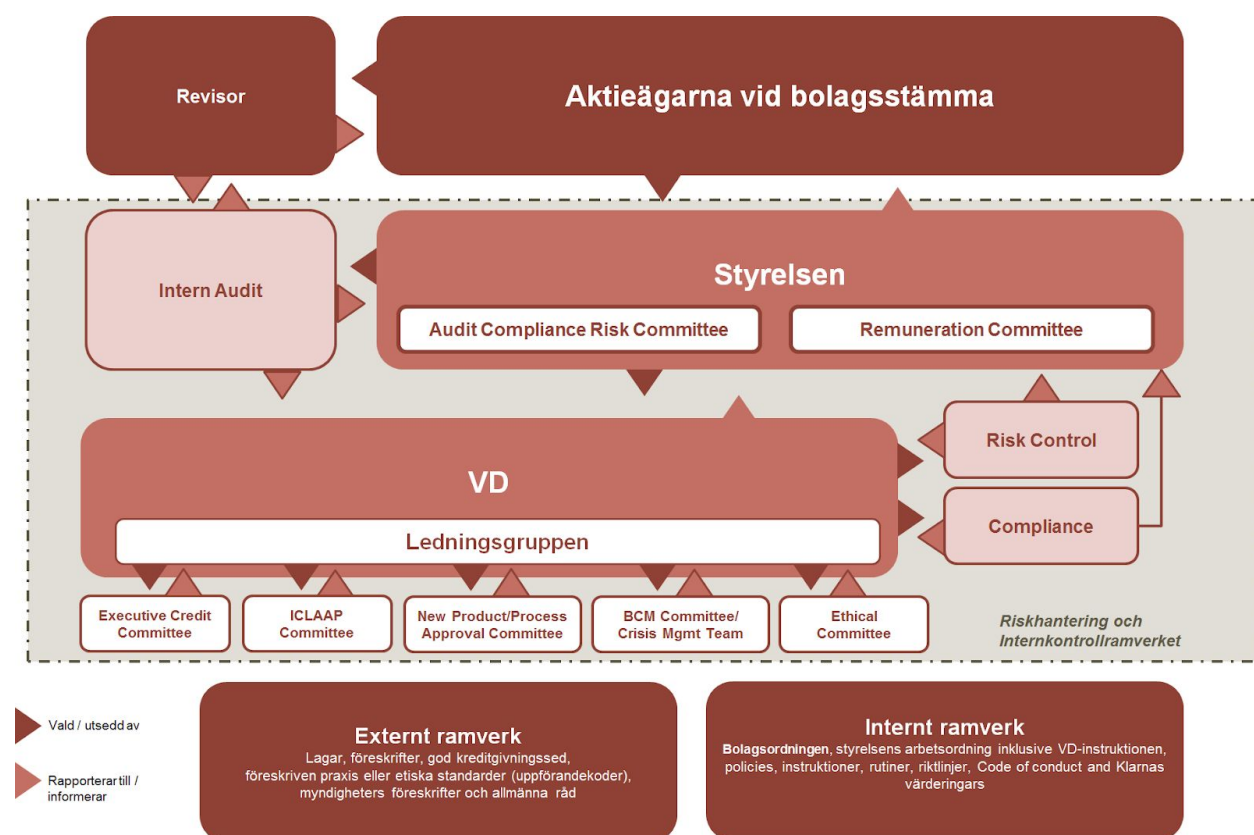
Bolagsstyrningsrapporten har reviderats av revisorerna.

# Bolagsstyrning

God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att bolag sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. Det är av största vikt för Klarna att upprätthålla förtroendet hos alla sina intressenter.

## Struktur för bolagsstyrning

Via bolagsstyrningen fördelas rättigheter och ansvar mellan aktieägarna, styrelsen och VD i enlighet med tillämpliga lagar, regler och processer. En väl definierad beslutsordning liksom en tydlig ansvarsfördelning är väsentliga. Höga etiska och professionella krav och en sund riskkultur är avgörande. Skissen här nedan sammanfattar hur styrning och kontroll är organiserad i Klarna.



## Ramverk för bolagsstyrning

Den tillståndspliktiga verksamhet innebär att Klarna utöver allmänna lagar, regler och branschpraxis även följer det mer detaljerade regelverk som är specifikt för banker och kreditmarknadsbolag, som till exempel lagen om bank- och finansieringsrörelse och regler från Finansinspektionen. Klarna har obligationer noterade på Nasdaq Stockholm och följer därmed även deras regelverk för emittenter. Detta brukar kallas det externa ramverket.

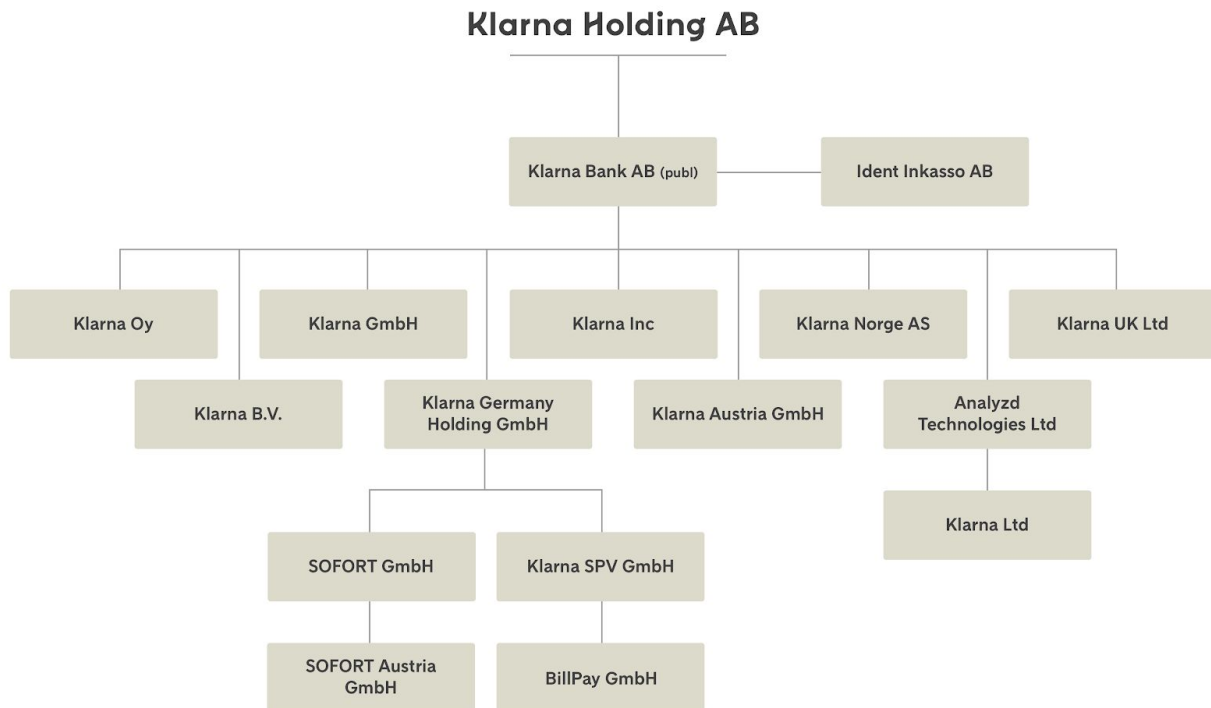
Det interna ramverket omfattar bland annat bolagsordningen som antas av bolagsstämman. Policies och instruktioner som klargör ansvarsfördelningen inom koncernen är viktiga verktyg för styrelsen och verkställande direktören i deras styrande och kontrollerande roller. Särskilt viktiga i detta sammanhang är arbetsordningen för styrelsen, instruktionen för verkställande direktören, riskpolicyn, kreditpolicyn, policyn för hantering av frågor om intressekonflikter, uppförandekoden (Business Code of Conduct), policyn för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism och ersättningspolicyn samt hållbarhetspolicyn som är under utarbetning.

## Klarnas organisation

Klarnas verksamhet är indelad i sju övergripande divisioner. Samtliga divisioner leds av en divisionschef som ingår i ledningsgruppen och rapporterar till VD. VD rapporterar i sin tur till styrelsen. Det finns även tre oberoende kontrollfunktioner: Risk Control, Compliance samt Internrevision. Risk Control respektive Compliance är båda direkt underställda VD och rapporterar också direkt till styrelsen. Internrevisionen, som rapporterar direkt till styrelsen har lagts ut på en extern part.

## Legal struktur

Klarna Bank AB (publ) ägs till 100 % av Klarna Holding AB, som är det bolag i vilket externa investerare äger aktier.



## Bolagsstämman

Aktieägarnas inflytande i Klarna utövas vid bolagsstämman som är Klarnas högsta beslutande organ. På bolagsstämman fattas beslut bland annat avseende årsredovisningen, resultat-och balansräkning, utdelning, val av styrelse och revisorer samt ersättning till styrelseledamöter och revisorer.

Årsstämman 2018 hålls fredagen den 13 april 2018.

## Rösträtt

Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i stämman och rösta för samtliga sina aktier.

## Bolagsordning

Bolagsordning är det dokument som aktieägarna fastställer på bolagsstämman såsom det övergripande regelverket för bolaget. Aktiebolagslagen ställer vissa minimikrav på vad som skall ingå i en bolagsordning. Bolagsordningen återfinns hos Bolagsverket. Ändringar av bolagsordningen beslutas av bolagsstämman i enlighet med svensk lag och ändringarna måste godkännas av Finansinspektionen.

## Klarnas kvalificerade aktieägare

Aktieägare med ett indirekt innehav av 10% eller mer i Klarna presenteras i tabellen nedan.

Aktieägarens namn	Procent av rösträtt och aktiekapital (avrundat)
Funds advised by Sequoia Capital	25%
Brightfolk A/S	13%
Victor Jacobsson	13%
Kool Investment LP	13%
Sebastian Siemiatkowski	10%

Eftersom Klarna är ett kreditinstitut får emellertid ett direkt eller indirekt förvärv av aktier i Klarna, som medför att förvärvarens sammanlagda innehav utgör ett kvalificerat innehav eller en ökning av kvalificerat innehav (vilket motsvarar 10% eller mer av aktiekapitalet eller rösträtten), endast ske efter tillstånd av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

## Bemyndigande att återköpa och överlåta egna aktier

Årsstämman 2017 gav inte styrelsen något om bemyndigande att fatta beslut om förvärv och överlåtelse av egna aktier i Klarna. Styrelsen hade därmed inga sådana bemyndigande under 2017.

## Styrelsen

Styrelsen utgör det högsta beslutande organet i Klarnas struktur för styrning och kontroll. Styrelsen ansvarar för företagets organisation och för ledningen av företagets verksamhet.

Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år, till slutet av nästkommande årsstämma. I det externa regelverket finns inget krav att Klarna Bank AB (publ) ska ha en valberedning. Styrelsen har inte antagit någon rekryteringspolicy och i praktiken föreslås och utses styrelseledamöter av de aktieägare som innehar en majoritet av såväl rösterna som kapitalet i bolaget. Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den verksamhet som bedrivs i Klarna och har bland annat följande uppgifter:

- beslutar om verksamhetens art och inriktning (strategi) samt ramar och mål för detta,
- följer regelbundet upp och utvärderar verksamheten utifrån de av styrelsen bestämda målen och riktlinjerna,
- har ansvaret för att se till att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att redovisningen, medelsförvaltningen och de finansiella förhållandena i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och att riskerna i verksamheten är identifierade och definierade samt mäts, följs upp och kontrolleras, allt i överensstämmelse med externa och interna regler, inklusive bolagsordningen,
- beslutar om större förvärv och avyttringar liksom andra större investeringar,
- övervakar och planerar successionen av styrelseledamöter,
- utser och entledigar verkställande direktören och koncernens riskchef,
- beslutar om vilken extern part som ska utföra Internrevisionen och
- beslutar om ersättning till VD, personerna i ledningsgruppen, cheferna för funktionerna för Risk Control samt Compliance.

## Styrelseledamöter

Styrelsen består av följande ledamöter som valdes vid bolagsstämman 2017.

- Jon Kamaluddin, styrelseordförande
- Sebastian Siemiatkowski, VD och styrelseledamot
- Niklas Adalberth
- Anton J. Levy (styrelseledamot till den 15 december 2017 då han avgick på egen begäran)
- Sarah McPhee
- Sir Michael Moritz
- Mikael Walther
- Andrew Young (styrelseledamot sedan den 15 december 2017).

Om du vill lära dig mer om styrelseledamöterna hittar du mer detaljerad information på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/)

Styrelsens och utskottens sammansättning under 2017 samt antalet möten och närvaro hittar du nedan i tabellen under rubriken Möten och närvaro.

## Styrelseordförande

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete. Enligt arbetsordningen ska styrelseordföranden bland annat genom kontakt med VD följa Klarnas utveckling, säkerställa att VD tillhandahåller styrelseledamöterna med tillräcklig information för att de ska kunna bedöma Klarnas nuvarande position, finansiella planer och framtida utveckling samt överlägga strategiska frågor med VD.

Klarnas VD är också styrelseledamot och deltar därmed vid alla styrelsesammanträden utom i ärenden där hinder på grund av jäv föreligger såsom då VDs arbete utvärderas. Andra medlemmar i ledningen deltar när så krävs för att tillhandahålla styrelsen information eller på begäran från styrelsen eller VD.

## Styrelsens och verkställande direktörens anseende, erfarenheter och uppdrag

Styrelseledamöterna har mångårig yrkeserfarenhet från skilda men för Klarna relevanta områden. Således finns i styrelsen gedigen kunskap och erfarenhet inom bl.a. bank och finansiering, e-handel, IT- och teknikföretag, kortverksamhet, kapitalförsörjning, riskkontroll, redovisning, internationell försäljningsverksamhet, små- och medelstor affärsverksamhet, riskkapitalverksamhet, entreprenörskap, ledarskap etc. Styrelsen möter även behovet av kunnande och insikt om villkoren och förutsättningarna på de olika geografiska marknader där Klarna är verksamt. En närmare presentation av ledamöternas bakgrund och andra uppdrag finns på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/)

### Lämplighetsbedömning

För att säkerställa att styrelsen, styrelseledamöterna och VD uppfyller kraven på tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet har Klarna upprättat en policy för lämplighetsbedömning och mångfald. Lämpligheten bedöms enligt kriterier för personens erfarenhet och renommé. En bedömning görs snarast möjligt och senast sex veckor efter val av styrelseledamot, vid beslut om anställning samt vid förlängt uppdrag. De enskilda styrelseledamöternas förutsättningar att ägna uppdraget det engagemang, den omsorg och den tid som krävs bedöms också. Ansvarig för att bedömningen görs är Chief Operating Officer. När styrelseledamöterna och VD tillträder sina uppdrag genomgår de också en ledningsprövning som görs av Finansinspektionen.

Den verkställande direktörens insatser och kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet utvärderas också på motsvarande sätt. Enligt styrelsens arbetsordning ska styrelsen säkerställa att VD fullgör sina uppgifter. Det är styrelsen som tillsätter och entledigar den verkställande direktören i Klarna.

### Mångfald

Policy för lämplighetsbedömning och mångfald har också till ändamål att främja mångfald i styrelsen. Enligt policyn ska alla styrelseuppdrag i Klarna grundas på förtjänst varvid främsta syfte är att vidmakthålla och förbättra styrelsens effektivitet totalt sett. För att uppfylla detta eftersträvas en bred uppsättning egenskaper och kompetenser och det är uttalat att mångfald, avseende bl.a. ålder, kön, geografisk härkomst, utbildning och yrkesmässig bakgrund, är en viktig omständighet att beakta. Ambitionen är att säkerställa mångfald och att styrelseledamöterna kompletterar varandra så att den expertis som är avgörande för Klarna omfattas. Det är Klarnas bedömning att dessa mål och riktmärken har uppnåtts.



## **Antalet uppdrag**

Sedan den 2 augusti 2014 finns begränsningar för hur många uppdrag en styrelseledamot i en bank får inneha samtidigt. Eftersom Klarna inte är ett betydande institut (systemviktigt institut) så är antalet uppdrag beroende av omständigheterna i det enskilda fallet och arten, omfattningen och komplexiteten hos Klarnas verksamhet. Det innebär att Klarna ska göra en allmän skälighetsbedömning i varje enskilt fall. Klarna har kommit fram till att samtliga styrelseledamöters uppdrag är i enlighet med de nya reglerna. En närmare presentation av ledamöternas bakgrund och andra uppdrag finns på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/).

## **Utbildning**

Styrelsen antar årligen en styrelseutbildningsplan och har i den uppdragit åt Compliancefunktionen att planera och genomföra utbildningsaktiviteterna. Dessa ska bestå av dels ett introduktionsprogram för nya ledamöter, dels löpande utbildning av enskilda ledamöter och styrelsen som helhet i frågor som har bedömts viktiga av styrelsen själv. Styrelsen har också tillgång till alla e-learning-moduler som lanseras av Klarna.

## **Styrelseutskott**

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har inrättat särskilda arbetsutskott som ska bistå styrelsen genom att förbereda frågor som hör till styrelsens befogenhet. Styrelseutskottens arbetsuppgifter och arbetsordning fastställs i en intern policy. Varje utskott rapporterar regelbundet sitt arbete till styrelsen. Ledamöterna utses av styrelsen för ett år i taget. Klarna har två styrelseutskott: Remuneration Committee samt Audit, Compliance & Risk Committee.

## **Remuneration Committee**

**Remuneration Committee (Rem Co)** är ansvarig för att bereda och presentera förslag till styrelsen rörande löner och andra ersättningsfrågor. Detta inkluderar förslag om ersättningspolicy och ersättning till anställda som identifierats som personer vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på Klarnas riskprofil (identifierad personal).

Rem Co ska även lägga fram förslag inför årsstämman angående ersättningar till styrelseledamöter och revisorer. Vidare ska ersättningskommittén utföra en kvalificerad och oberoende utvärdering av ersättningspolicyn och Klarnas ersättningsystem tillsammans med lämpliga kontrollfunktioner.

Rem Co har haft två formella möten under 2017. Kommittén har därutöver löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte. Mer information om antal möten och närvaro finns nedan.

## **Medlemmar under 2017:**

Jon Kamaluddin (ordförande)

Sir Michael Moritz

## Audit, Compliance & Risk Committee

**Audit, Compliance & Risk Committee (ACRC)** ansvarar för alla risk- och kapitalrelaterade frågor samt frågor rörande internrevision och regelefterlevnad.

ACRC har haft sju sammanträden under 2017. Mer information om antal möten och närvaro finns nedan.

### Medlemmar under 2017:

Sarah McPhee (ordförande)

Jon Kamaluddin

Anton J. Levy

## Möten och närvaro

Tabellen visar antalet sammanträden som hölls av styrelsen och dess utskott under 2017 liksom de enskilda styrelseledamöternas närvaro.

År 2017	Styrelsen	Audit, Compliance and Risk Committee	Remuneration Committee
<b>Antal möten</b>	8	7	2 <sup>1</sup>
(av vilka per capsulam)	(1)	(0)	(2)
<b>Närvaro vid möten</b>			
Jon Kamaluddin	8	7	2
Sebastian Siemiatkowski <sup>2</sup>	8		
Niklas Adalberth	7		
Anton J. Levy <sup>3</sup>	4	3	
Sarah McPhee	8	7	
Michael Moritz	8		2
Mikael Walther <sup>3</sup>	8		
Andrew Young <sup>4</sup>	-		

1 Kommittén har därutöver löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

2 VD och styrelseledamot

3 Styrelseledamot och ACRC medlem till den 15 december 2017 när han avgick på egen begäran

4 Styrelseledamot från den 15 december 2017

## Verkställande direktören

Klarnas verkställande direktör (VD) har ansvaret för den löpande förvaltningen av koncernens angelägenheter i enlighet med externa och interna regler. VD rapporterar till styrelsen och avger vid varje styrelsemöte en särskild VD-rapport till styrelsen som bland annat behandlar utvecklingen av verksamheten utifrån de beslut som har fattats i styrelsen. Styrelsen har fastställt en instruktion för VD:s arbete och roll samt ansvarsfördelningen och samspelet mellan VD och styrelsen.

VD utser divisionscheferna och cheferna för kontrollfunktionerna. Riskchefen (Chief Risk Officer) godkänns och beslutas också av styrelsen.

VD är Sebastian Siemiatkowski. Vill du veta mer om honom finns mer detaljerad information på vår hemsida <https://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/styrelsen/sebastian-siemiatkowski/>

## Ledningsgruppen

VD arbetar tillsammans med de sju divisionscheferna i Klarnas ledningsgrupp. Ledningen diskuterar bland annat frågor som är av intresse för flera divisioner, strategifrågor, affärsplaner, finansiella prognoser och rapporter.

Ledningsgruppen sammanträder i regel varje vecka eller när VD sammankallar till möte.

### Följande personer ingår i ledningsgruppen:

Sebastian Siemiatkowski, VD  
Knut Frängsmyr, vice VD och Chief Operating Officer  
Michael Rouse, Chief Commercial Officer International  
Martin Tivéus, Chief Commercial Officer Nordic  
David Fock, Chief Product Officer  
Koen Köppen, Chief Information Officer  
Camilla Giesecke, acting Chief Financial Officer  
Warren Davidson, Chief Analytics Officer  
David Sandström, Chief Marketing Officer

### Ledningskommittéer

VD har, förutom ledningsgruppen, fem olika kommittéer till sitt förfogande för att leda den operativa verksamheten:

**Executive Credit Committee**, som ansvarar för granskning av kreditriskresultat och trender samt beslut angående företagets ansamling av kreditrisk.

**Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Process Committee**, som ansvarar för bedömning och beslut inom den interna kapitalutvärderingsprocessen.

**New Product/Process Approval Committee**, som ansvarar för bedömning av nya eller signifikant förändrade aktiviteter såsom produkter, tjänster, system, processer, eller marknader.

**Business Continuity Management Committee/Crisis Management Team**, som ansvarar för planering och hantering av signifikant avvikande händelser i verksamheten och för att säkerställa fortsatt

affärsverksamhet i händelse av en kris.

**Ethical Committee**, som ansvarar för att ge ledning och fatta beslut rörande specifika etiska frågeställningar som kan uppkomma i olika delar av verksamheten och vara av olika slag samt arbeta för att kontinuerligt förbättra Klarnas etiska standard.

## **Riskhantering, riskrapportering och kontrollfunktioner**

Risk definieras som möjligheten av en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. Klarna är utsatt för ett antal olika risker via den affärsverksamhet som bedrivs. De viktigaste riskerna är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Andra risker omfattar koncentrationsrisker, affärsrisker, strategiska risker, renommérisker, ersättningsrisk och pensionsrisk.

Klarna har utarbetat ett riskkaptitsramverk, som fastställs av styrelsen, med limiter för särskilda riskområden.

Syftet med riskhantering är att säkerställa Klarnas långsiktiga överlevnad, hantera resultatmässig volatilitet och öka värdet för ägarna genom att säkerställa en effektiv kapitalhantering.

## **Riskhantering**

De externa reglerna ställer krav på god intern kontroll, identifiering och hantering av risker samt krav på interna kontrollfunktioner. Det yttersta ansvaret för Klarnas riskhantering och för att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll ligger hos styrelsen. Styrelsen och VD utfärdar policys och instruktioner för styrning av alla upplevda risker och dessa kompletteras av utförliga rutinbeskrivningar inom organisationen.

Audit, Risk and Compliance Committee (ACRC) stödjer styrelsen i detta arbete genom att diskutera, styra och övervaka frågor om riskhantering samt förbereda styrelsens beslut.

VD har det övergripande ansvaret för att hantera alla koncernens risker i enlighet med styrelsens policys och instruktioner. VD ska säkerställa att Klarnas organisation och arbetssätt är ändamålsenliga samt att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regler. VD har ett särskilt ansvar för att säkerställa att styrelsen har all nödvändig information för att fatta riskrelaterade beslut.

Som alla finansiella bolag använder Klarna en modell med tre försvarslinjer för att beskriva roller och ansvar gällande riskhantering och kontroll. Detta anges i Klarnas riskpolicy.

Den första försvarslinjen avser all typ av riskhantering som sköts av chefer och personal i verksamheten. Varje chef är fullt ut ansvarig för riskerna, och hanteringen av dessa, i sin del av verksamheten. Cheferna är alltså ansvariga för att säkerställa att rätt organisation, metoder och system är implementerade för att säkerställa tillräcklig intern kontroll.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för Risk Control respektive Compliance. Dessa funktioner sätter ramar och principer för arbetet med riskhantering och regelefterlevnad samt genomför oberoende uppföljning. Andra försvarslinjen ska också främja en sund kultur för riskhantering och regelefterlevnad genom att stödja och utbilda chefer och anställda i olika delar av verksamheten.

Den tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision, som utför oberoende periodiska granskningar för att säkerställa en effektiv riskhantering och styrning.

#### Modell för riskhantering och intern kontroll med tre försvarslinjer

Styrelse och Företagsledning – övergripande ansvar för riskhantering		
Business Line Management	Risk Control & Compliance	Internal Audit
Första försvarslinjen	Andra försvarslinjen	Tredje Försvarslinjen
Ansvariga för risk och riskhantering. Utför nödvändiga kontroller för att säkerställa att riskexponering är på en acceptabel nivå.	Antar policies and ramverk för riskhantering, Rådgivning, riskbedömning och uppföljning	Testar, validerar och bedömer effektiviteten hos riskstyrning och -hantering, samt interna kontroller

## Riskrapportering

Styrelsen har i riskpolicyn fastställt hur och när den ska få information om Klarnas risker och riskhantering. Den periodiskt återkommande riskrapporteringen är utformad så att den tillhandahåller tillförlitlig, aktuell, fullständig information och rapporteras i rätt tid till mottagarna samt återspeglar karaktären på olika risktyper samt marknadsutvecklingen. Styrelsen, ACRC, verkställande direktören, ledningsgruppen samt övriga funktioner som behöver ha information får regelbundna rapporter avseende status på risker och riskhanteringen. Klarnas riskkontrollfunktion, Risk Control, tillhandahåller en riskrapport kvartalsvis som bland annat ska inkludera en omfattande och objektiv presentation av alla större risker som Klarna är exponerat för samt en uppföljning av risktoleranslimiter och riskhanteringen för att möjliggöra för styrelsen att säkerställa att Klarnas riskhantering och kontroll är fullgod. Compliancefunktionen tillhandahåller också en rapport till styrelsen kvartalsvis som bland annat inkluderar Klarnas regelefterlevnadsrisker. De överträdelser av limiter som kräver omedelbar eskalering enligt Risk Policyn rapporteras direkt till verkställande direktören, ACRC och styrelsens ordförande. Alla riskrelaterade beslut som fattas av koncernledningen eller diskussioner som förs av denna och som skulle kunna medföra implikationer för styrning och kontroll på styrelsenivå dokumenteras. Risk Control följer upp eventuella åtgärder och rapporterar dessa till styrelsen.

Vill du läsa mer om Klarnas kapitaltäckning och riskhantering kan du göra det på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/investor-relations/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/investor-relations/).

## Funktionen för Risk Control

Funktionen för Risk Control är oberoende från affärsverksamheten. Styrelsen har fastställt en policy för funktionen för Risk Control.

Funktionen för Risk Control har ansvaret att övervaka, kontrollera, analysera och rapportera om risker i Klarnas affärsverksamhet. Detta inkluderar riskbedömning och testning av interna kontroller som har införts för att minska Klarnas operativa risk samt en bedömning av kontrollernas lämplighet. Funktionen är vidare ansvarig för att analysera de riskmått som används och att föreslå förändringar om det är nödvändigt.

Director Group Risk Control (chefen för funktionen för Risk Control), som utses av VD efter godkännande av styrelsen, rapporterar löpande om risker till VD, ledningsgruppen, ACRC och styrelsen.

## **Funktionen för Compliance**

Compliancefunktionen är oberoende från affärsverksamheten samtidigt som den är en stödfunktion för verksamheten. Styrelsen har fastställt en policy för compliancefunktionen.

Compliancefunktionen ansvarar för att stödja affärsverksamheten och ledningen i regelefterlevnadsfrågor och för att hjälpa till att identifiera, följa upp och rapportera compliancerisker som härrör till risken att Klarna inte följer externa och interna regler. Compliancefunktionen ansvarar vidare för att främja en sund regelefterlevnadskultur i hela företaget genom att hjälpa till att säkerställa kvalitet, integritet och etiska principer inom affärsverksamheten.

VP Compliance (chefen för compliancefunktionen), som utses av VD efter godkännande av styrelsen, rapporterar löpande till VD, ledningsgruppen, ACRC och styrelsen om compliancerisker och compliancefrågor.

## **Funktionen för Internal Audit**

Klarnas internrevisionsfunktion (Internal Audit) är en oberoende koncernövergripande funktion, direkt underställd styrelsen. Styrelsen har fastställt en policy för internrevisionsfunktionen.

Internal Audit ansvarar huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen och VD tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att minska förekomsten av risker och förbättra kontrollstrukturen inom Klarna.

Styrelsen har beslutat att lägga ut Klarnas internrevision på en extern part och har utsett Deloitte till intern revisor. Funktionen för Risk Control är intern koordinator för internrevisionsaktiviteterna.

Internal Audit rapporterar regelbundet till styrelsen genom ACRC resultatet av sina granskningar, inklusive bland annat identifierade risker och förslag till förbättringar. Internal Audit informerar även VD, ledningsgruppen samt till berörda avdelningar om internrevisionsärenden. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete.

## **Revisor**

Klarna ska enligt bolagsordningen ha en revisor och inga revisorssuppleanter. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. Revisor väljs av bolagsstämman för en tid av ett år enligt svensk lag.

Ernst & Young AB omvaldes till revisor vid årsstämman 2017 för tiden till och med årsstämman 2018. Huvudansvarig är auktoriserade revisorn Stefan Lundberg.

# Rapport om intern kontroll och riskhantering avseende den finansiella rapporteringen

Klarna har ett ramverk för operationell riskhantering där processer för riskbedömning och intern kontroll ingår. Operationella risker bedöms årligen och samtidigt säkerställs att det finns kontroller kopplade till alla identifierade risker. Dessa kontroller utförs sedan kontinuerligt under året av verksamheten. En riskbaserad testning genomförs årligen av Risk Control och Compliance. Eventuella brister, som framkommer i samband med riskbedömning eller testning av kontroller, rapporteras till ledningsgruppen och styrelsen samt mitigerande åtgärder införs. Det ovan beskrivna ramverket granskas årligen av Internal Audit.

Intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering är integrerad i ramverket för operationell riskhantering.

Under 2018 kommer processen för intern kontroll och riskhantering avseende finansiell rapportering ses över.

# Ersättning

Klarna har en tydlig ersättningspolicy liksom instruktioner och processer för ersättningar som säkerställer en sund ersättningsstruktur i hela organisationen.

## Klarnas ersättningsstruktur

Klarna har en ersättningsstruktur som tar hänsyn till dels vikten av välbalanserade men differentierade ersättningsstrukturer, som baserar sig på verksamhetens behov och den lokala marknaden och dels stödjer en sund och effektiv riskhantering och därtill inte uppmuntrar ett överdrivet risktagande och kortsiktiga vinster eller motverkar Klarnas långsiktiga intressen.

Syftet med ersättningsstrukturen är både att stärka möjligheten att attrahera och behålla talanger på alla positioner och att stödja jämlik och rättvis behandling, men även att säkerställa att Klarnas ersättningar upprätthåller effektiv riskhantering samt är i enlighet med gällande regler.

Klarnas styrelse har slagit fast detta i ersättningspolicyn som antas årligen och som uppdateras vid behov.

## Redogörelse för Klarnas ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter

Du kan hitta Klarnas årliga redogörelser för den finansiella företagsgruppen enligt Finansinspektionens föreskrifter på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/ersattning/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/ersattning/).

## Beslut om ersättning till styrelse, VD och ledningsgruppen

Ersättning till styrelsen ska enligt svensk lag beslutas av årsstämman. Det är Klarnas Remuneration Committee som lägger fram förslaget inför årsstämman angående dessa ersättningar.

Klarnas styrelse beslutar om ersättning till VD och övriga ledamöter i ledningsgruppen samt cheferna för Risk Control och Compliance efter förslag från Remuneration Committee.

Du kan hitta mer detaljerad information i Klarna Bank ABs årsredovisning 2017, not 12 eller i Klarnas årliga redogörelse för den finansiella företagsgruppen för 2017 på vår hemsida [www.klarna.com/se/bolagsstyrning/ersattning/](http://www.klarna.com/se/bolagsstyrning/ersattning/).

Stockholm, 15 mars 2018

---

Jonathan Kamaluddin  
Styrelseordförande



Klarna Bank AB (publ)  
Organisationsnummer 556737-0431  
Sveavägen 46, SE-111 36 Stockholm  
Tel 08 120 120 00  
[klarna.com](http://klarna.com)