

# AROS KAPITAL

## Information om likviditetsrisker (enligt FFFS 2010:12)

Aros Kapital AB fastställer regler om hur hantering av likviditetsrisker skall organiseras, mätas och följas upp.

### Organisation

Det är Aros Kapitals styrelse som har det övergripande ansvaret för de finansiella riskerna i bolaget. Det innebär att Styrelsen fastställer bolagets regler kring hantering av likviditetsrisker och risktoleransen.

Det är VD i Aros Kapital som ansvarar för den löpande uppföljningen av likviditetsrisker och rapportering till styrelsen. Den dagliga hanteringen sköts av bolagets CFO och ekonomiavdelning.

Risk Officer ansvarar för oberoende kontroll av företagets likviditetsrisker och rapporterar sina iakttagelser till bolagets VD och styrelse. Internrevision ansvarar för oberoende kontroll av att hantering av likviditetsrisk sköts enligt policy och instruktioner.

### Finansieringsstrategi

Aros finansieras med eget kapital och inlåning från allmänheten. Bolagets finansiering skall vara strukturerad så att den är långsiktig, stabil och diversifierad. Bolaget skall verka för en balans mellan långfristiga tillgångar och skulder. För att uppnå balans skall bolaget verka för att i möjligaste mån matcha löptider och valutor i utlåning och inlåning.

### Likviditetsstrategi

Bolaget skall upprätthålla en likviditetsreserv som på kortskit är tillräcklig för att hantera ett stressat scenario i en period om 30 dagar, där utflödet är större än inflödet utan att påverka bolagets normala verksamhet. Likviditetsreserven skall bestå av tillgångar som kan skapa likviditet på upp till 15 dagar till förutsägbara värden. Det ska vara tillgångar som antingen är belåningsbara i riksbank, likvida på privata marknader samt utlåning till kreditinstitut.

Likviditetsreserven skall vid var tid vara minst 10% av balansslutningen exkl. likvida medel. Likviditetsreserven delas in i tre delar varav den första (Likviditetsreserv 1) skall uppfylla Finansinspektionens krav på hög kvalitativa tillgångar, medan den andra syftar till att ytterligare stärka betalningsberedskapen på kort sikt. Den tredje utgörs av placeringar som kan avvecklas i takt med att likviditetsbehov uppstår i verksamheten.

För att bedöma bolagets likviditetsbehov på lång och kort sikt upprättas likviditetsprognoser löpande. För att bedöma om resultatet av prognoser är tillräckliga för att klara ett stressat scenario utförs stresstest av bedömt likviditetsbehov. Vid sidan av stresstesterna har bolaget upprättat interna riskmått för att kunna få indikationer på om likviditetsreserven är ändamålsenlig. Varje

riskmått har en limit som följs upp löpande och skall fungera som en early warning. Om måtten underskrid är det en indikation att likviditetsreserven inte är tillräcklig och att bolaget skall inleda åtgärder för återställning.

### **Stresstester**

Stresstester ska alltid utföras minst en gång per kvartal och utvärderas mot fastlagda limiter. Detta för att säkerställa att Aros även under förutsättningar som avviker från de normala håller sig inom fastställda nivåer för risktoleransen. Därutöver ska Aros utvärdera om det finns verksamhetspecifika eller externa likviditetsriskfaktorer som inte fångas av de fasta scenarierna. De faktorer som härvid ska beaktas ska inkludera men inte vara begränsade till:

- tillgång till finansmarknaden,
- försämrade villkor på finansmarknaden,
- plötslig kreditriskökning,
- uttag från inlåningskonton,
- svårigheter att avyttra värdepapper i likviditetsreserven.

### **Beredskapsplan**

I de fall där likviditets minskar kraftigt och likviditetsunderskott uppstår aktiveras beredskapsplanen. Det är bolagets VD och CFO som ansvarar för att initiera åtgärder för att återupprätta likviditeten. Bolaget har delat in likviditetsunderskott i olika aktiveringsgrader. Aros har identifierat händelser som kan leda till att likviditetssituationen försämras och beredskapsplanen aktiveras.

De identifierade händelserna är:

1. Inlåning från allmänheten minskar.
2. Utlåningen ökar.
3. Marknadsvärdet på tillgångarna i likviditetsreserven minskar.
4. Kreditavtal med affärsbank upphör.

För att återställa likviditeten vid en situation av likviditetsunderskott kan bolaget vidta nedanstående åtgärder:

- Öka inlåning från allmänheten genom ökad inlåningsränta.
- Ta upp nya eller öka befintliga krediter från affärsbanker
- Öka finansieringen från Aros ägare.
- Sälja tillgångar.
- Minska nyutlåning och/eller säga upp kreditavtal med kunder för att åstadkomma ett positivt kassaflöde.