

ÅRLIG RISK- OCH KAPITALTÄCKNINGSRAPPORTERING 2020

Aros Kapital

Innehåll

1	INLEDNING	4
	Bakgrund	4
	Verksamhet och organisation	4
2	INTERN STYRNING OCH REGELVERK	4
	Legalstruktur och ägare	4
	Styrelsen	5
	Riskstyrning	5
	De tre försvarslinjerna	6
	Verksamheten – första försvarslinjen	6
	Riskkontrollfunktionen och regelefterlevnadsfunktionen - Andra försvarslinjen	6
	Tredje försvarslinjen	6
	Rekrytering och mångfald	6
	Ersättningar	7
3	RISKHANTERING OCH RISKSTYRNING	7
	Riskhantering	7
	Riskaptiten	8
	Riskstrategier	8
	Uppföljning av riskaptiter och riskstrategier	8
4	KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV	8
	Pelare 1	9
	Pelare 2	9
	Buffertkrav	10
	Kreditrisk	11
	Reservering för förväntade kreditförluster	12
	Marknadsrisk	12
	Operativ risk	13
5	INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV UTÖVER PELARE 1	14
	Ränterisk i övrig verksamhet	14

Kreditspreadrisk	14
Koncentrationsrisk.....	15
Pensionsrisk.....	15
Ryktesrisk.....	15
Likviditetsutvärdering.....	16
6 SLUTSATS	17

1 INLEDNING

BAKGRUND

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering Rapporten innehåller information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen ska lämnas i enlighet med:

- Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen)
- Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar,
- Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:27) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Fullständig information avseende 31 december lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Aros hemsida www.aroskapital.se/om-oss/finansiell-information.

VERKSAMHET OCH ORGANISATION

Aros Kapital AB är moderbolag i en konsoliderad situation där även Aros Kapital LTD ingår. Koncernens huvudkontor ligger i Göteborg sedan 2004 och har per 2020-12-31 44 anställda. Kärnverksamheterna är finansieringstjänster till företag inom segmentet små och medelstora bolag (SME), inlåning från allmänheten (privatpersoner och företag) samt juridik- och inkassotjänster. Finansieringstjänsterna består av fakturaköp med och utan regress, företagslån samt leasing. Inkassoverksamheten utgörs av hantering av egna förfallna fakturor och lån samt uppdragsinkasso för Koncernens fakturaköpskunder. Uppdragsinkasso mot rena inkassokunder förekommer också men endast i begränsad omfattning. Juridiktjänsterna består i uppdragsärenden från Koncernens factoring eller inkassokunder.

2 INTERN STYRNING OCH REGELVERK

LEGALSTRUKTUR OCH ÄGARE

Koncernen utgörs av Aros Kapital AB och Aros Kapital LTD där Aros Kapital AB är moderbolag. Aros Kapital ABs ägare per 2020-12-31 är CusCus AB, Mellbygård Intressenter AB, Daniel Güner

Holding AB, M&M trollet AB, Investment AB Klöverön, EQ Care AB och av anställda inom Aros Kapital AB.

STYRELSEN

Aros genomför i enlighet med gällande regler en s.k. ledningsprövning när företag under Finansinspektionens tillsyn, tex Aros Kapital, tillsättande av styrelseledamot eller VD. Aros Kapitals styrelse bestod 2020-12-31 av 6 st ledamöter vilket är i enlighet med bolagsordningen vilken stipulerar att styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter samt upp till fyra suppleanter. För aktuell styrelse samt information om styrelseledamöternas övriga uppdrag se: <https://www.aroskapital.se/om-oss/>

RISKSTYRNING

Styrelsen har det yttersta ansvaret för samtliga risker som Koncernen är eller kan komma att bli exponerade mot. Styrelsen styr Koncernens riskaptit genom kvantitativa mått och kvalitativa uttryck. Vidare styr Styrelsen risktagandet genom att fastställa riskpolicys.

VD är ansvarig för att hantera Koncernens riskprofil inom det ramverk Styrelse fastställt, och för att säkerställa att Koncernens aggregerade risk är i linje med Koncernens finansiella resurser och riskaptit.

Kreditkommittén är beslutande organ. Kreditkommittén är beslutsför om tre ledamöter närvarar. Kreditchef ingår i kreditkommittén. Övriga ledamöter utses av Styrelsen i samråd med VD. Kreditkommittén har rätt att besluta om limiter till motparter upp till en viss nivå i enlighet med vid var tid gällande limitramar.

Kreditchefen ansvarar för att Koncernens kreditgivning sker i enlighet med fastställda dokument. Kreditchefen skall även förse Styrelse och ledning med analyser och rapportering.

Produktionshandläggare/Kreditberedare ansvarar för att arbeta utifrån de av Styrelsen och överordnande chefer fastställda styrdokument och riktlinjer.

RKF kontrollerar och följer upp de förekommande riskerna, samt säkerställer att det finns riskmedvetenhet och en korrekt och konsekvent riskhantering på daglig basis. Oberoende riskkontroll bistår även verksamhetens införande av rutiner, system och verktyg för att upprätthålla den löpande riskhanteringen.

REF har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt gällande regelverk.

DE TRE FÖRSVARSLINJERNA

VERKSAMHETEN – FÖRSTA FÖRSVARSLINJEN

Första försvarslinjen ansvarar för den dagliga hanteringen av risker inom sitt respektive ansvarsområde samt att riskhanteringen sker i enlighet med Koncernens riskramverk. Det är de anställda medarbetarna på respektive avdelning som innehar och äger riskerna för avdelningen. Varje anställd inom Aros ska vara fullt medveten om dennes ansvar för riskhantering. Genom utbildning och tydliga processer skapar Aros förutsättningar för en god riskkontroll och riskhantering där varje anställd är väl införstådd med sin roll och sitt ansvar. Varje tjänst inom Aros har även en tydligt dokumenterad ansvars beskrivning.

RISKKONTROLLFUNKTIONEN OCH REGELEFTERLEVNAJSFUNKTIONEN - ANDRA

FÖRSVARSLINJEN

Andra försvarslinjen ansvarar för att granska, kontrollera och följa upp första försvarslinjen och sedan rapportera resultatet till ledning och styrelse. RKF och REF ska utgöra ett vägledande stöd för att Styrelse, VD och ledning ska kunna säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll. Andra försvarslinjen ska även säkerställa att riskerna i verksamheten hanteras i enlighet med det av Styrelsen fastställda riskramverket.

TREDJE FÖRSVARSLINJEN

Tredje försvarslinjen avser Internrevision som utgör Styrelsens stöd i kvalitetssäkring och utvärdering av organisationens riskhantering, styrning och interna kontroller. Internrevision genomför oberoende och regelbundna granskningar i syfte att kontrollera, utvärdera, tillförsäkra effektiviteten i verksamhetens styrning, riskhantering och kontroll.

REKRYTERING OCH MÅNGFALD

Aros beaktar en bred uppsättning egenskaper och kunskaper i samband med tillsättningen av styrelseledamöter för att främja mångfald inom Aros styrelse. Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare inom verksamheten ska därtill lämplighets prövas. Syftet med mångfalds- och lämplighetsbedömningen är att säkerställa att Aros styrelse och ledning har den kompetens, erfarenhet och sammansättning som krävs för att säkra allmänhetens förtroende på den finansiella marknaden.

För att tillgodose kraven på mångfald inom styrelsen och lämplighet avseende styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare har Policy för mångfald och lämplighet upprättats.

ERSÄTTNINGAR

Rörlig ersättning förekommer i begränsad omfattning i verksamheten. Tilldelning baseras utifrån finansiella och icke-finansiella kriterier. Kriterierna är både kvalitativa och kvantitativa. Avseende särskilt reglerad persona/risktagare så är det Aros styrelse beslutsfattande instans. Ersättningspolicyn omfattar samtliga anställda i verksamheten och fastställs årligen av styrelsen. Styrelsen beslutar om ersättningar till den verkställande ledningen och verksamhetens kontrollfunktioner samt verksamhetsutövare som anses som utgöra "risktagare".

Styrelsen har en särskilt utsedd ledamot som har till uppgift att besluta i en rad frågor samt att utföra en bedömning och utvärdering av verksamhetens Ersättningspolicy och ersättningsystem.

Riskkontroll funktionen ("RKF") ska årligen utföra en riskbedömning av vilka anställda som väsentligt kan påverka verksamhetens risknivå och lägga fram som förslag till Styrelsen om vilka verksamhetsutövare som bör anses som risktagare. RKF är också involverad i den generella utformningen av företagets ersättningsystem.

Regelefterlevnadsfunktionen ("REF") ska göra en analys av vilka risker som är förenade med verksamhetens Ersättningspolicy och ersättningsystem i vilken ingår en bedömning av anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på verksamhetens risknivå. REF ska kontrollera att ersättningsystemen överensstämmer med Aros Ersättningspolicy. Resultatet av granskningen skall rapporteras till Styrelsen. Den oberoende riskanalysen ska göras minst årligen samt vid väsentliga förändringar av verksamhetens ersättningsystem eller organisationsstruktur som kan komma att ha inverkan på policyn.

3 RISKHANTERING OCH RISKSTYRNING

RISKHANTERING

Risk är naturligt förekommande inom verksamheten. Utan risk skulle det inte vara möjligt att bedriva en lönsam verksamhet, det innebär att Aros alltid måste acceptera en viss grad av risk. Verksamheten ska identifiera risker och tillse att väsentliga risker åsätts en riskaptit och risklimit. Genom den interna kapital- och likviditetsutvärderingen tillses att kapital och likviditet är tillräckligt för de riskerna Koncernen är eller kan komma att exponeras för. Efter att styrelsen beslutat omfattningen på risktagandet inom verksamheten är det upp till VD, ledning och övriga delar av första försvarslinjen att agera i enlighet med styrelsens direktiv. Verksamhetens riskarbete följs därefter löpande upp av andra och tredje försvarslinjen som rapporterar löpande till styrelsen och VD. I syfte att verksamheten ska uppnå en tillfredställande intern kontroll av riskerna har styrelsen fastställt ett ramverk för riskhantering.

RISKAPTITEN

Utifrån fastställd Affärsplan anpassar styrelsen Aros riskstrategi, riskaptit och risklimiter. Mer detaljerade regler för styrning och hantering av respektive riskkategori, inklusive limiter och mandat, återfinns i respektive Riskpolicy. Aros riskaptit bestäms på en aggregerad nivå för samtliga risker inom verksamheten och utgår från verksamhetens riskkapacitet och kapitalmål. Verksamhetens riskkapacitet bestäms utifrån de kapitaltäckningskrav som framgår av CRR. Efter att styrelsen beslutat hur stor del av riskkapaciteten som ska avsättas som riskaptit fördelas den därefter på Aros olika riskslag genom att varje väsentligt riskslag tilldelas en egen riskaptit.

RISKSTRATEGIER

Till varje väsentligt riskslag ska det även finnas en riskstrategi. Riskstrategin beskriver hur verksamheten ska hålla sig inom riskaptiten och risklimiten är verktyg för att uppfylla strategin.

UPPFÖLJNING AV RISKAPTITER OCH RISKSTRATEGIER

Styrelsen följer upp efterlevnaden av riskaptiter och riskstrategier för att tillse att verksamheten följer styrelsens direktiv. Uppföljningen sker i huvudsak genom de rapporter styrelsen erhåller från Kreditchef, Economichef, RKF och IRF.

4 KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV

KAPITALBAS

Kapitalbasen är summan av kärnprimärkapital, övrigt primärkapital och supplementärt kapital efter avdrag för poster som anges i CRR. Kärnprimärkapitalet utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, med avdrag för vissa poster enligt CRR artikel 36-47. Koncernens kapitalbas utgörs av kärnprimärkapital och supplementärt kapital vilket är summan av aktiekapital, överkursfond, balanserade vinstmedel och årets resultat efter avdrag för immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar samt efterställda skulder.

KAPITALKRAV

Kapitalkraven delas in i Pelare 1, som är regulatoriska minimikrav och Pelare 2 som baseras på individuella bedömningar av varje kreditinstitut. Utöver minimikapitalkravet i Pelare 1 och det interna bedömda kapitalkravet i Pelare 2 finns tillkommande kapitalbehov i form av ett kombinerat buffertkrav. Det finns fem olika buffertar, tre som syftar till att täcka systemrisk samt en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert vilka ska upprätthållas i form av kärnprimärkapital. Koncernen är inte systemviktigt och omfattas således inte av de buffertar som syftar till att täcka systemrisk. Koncernen omfattas dock av kravet på en

kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert samt i förekommande fall av en kapitalplaneringsbuffert.

2,5%	Kapitalkonserveringsbuffert	Kapitalplaneringsbuffert
0,0-2,5%	Kontracykliskbuffert	
1,5-2,5%	Pelare 2 baskrav	
8,0%	Minimikapitalkrav i pelare 1	

PELARE 1

Pelare 1 utgörs av kreditrisker, operativa risker och marknadsrisker. Minimikapitalkraven enligt Pelare 1 uttrycks som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet ("REA") som vid var tidpunkt måste uppfylla:

- Kärnprimärkapitalrelation om 5,0%
- Primärkapitalrelation om 6%
- Total kapitalrelation om 8%

PELARE 2

I Pelare 2 bedöms risker som verksamheten är exponerat mot men som inte hanteras inom Pelare 1. För risker inom Pelare 2 beaktar Aros Finansinspektionens skrivning i sin promemoria "Kapitalkrav för svenska banker" dnr 14:6258. Aros använder sedan FI:s metoder enligt dnr 14-14414 samt egna interna modeller och bedömningar för sin bedömning av kapitalbehov i Pelare 2. Följande risker beaktas vid beräkningen av verksamhetens kapitalkrav för Pelare 2:

1. kreditrelaterad koncentrationsrisk,
2. marknadsrisk, bestående av ränterisk i bankboken samt kreditspreadrisk,
3. pensionsrisk,
4. ryktesrisk.

BUFFERTKRAV

Kapitalkonserveringsbufferten syftar till att utgöra en marginal ner till minikapitalkravet och syftar vidare till att kunna utnyttjas under kritiska perioder. FI anser att en kritisk period i detta sammanhang bör förstås som en finansiell påfrestning som går utöver en normal lågkonjunktur. Kapitalkonserveringsbufferten får alltså inte användas i en normal lågkonjunktur. Kapitalkonserveringsbufferten skall täckas av kärnprimärkapital. Kapitalkonserveringsbufferten ska uppgå till 2,5 % av REA, (risk exposure amount), ("REA"), vilket per 2020-12-31 motsvarar 61 697 tkr.

Kapitalplaneringsbufferten syftar till att säkerställa att Koncernen fortlöpande håller kapital på en tillräcklig nivå för att kunna täcka de försämringar av kapitaltäckningen som kan uppstå vid en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning. Koncernen ska även upprätthålla en kapitalplaneringsbuffert om Koncernensintjäning inte är tillräcklig i en normal lågkonjunktur. Kapitalkravet enligt Pelare 1, det kombinerade buffertkravet och Pelare 2 baskrav syftar till att täcka förluster som kan uppstå i en mycket svår finansiell påfrestning och utgör det yttersta skyddet för insättare och andra fordringsägare, stat och skattebetalare i en situation när banken riskerar att behöva avvecklas. Eftersom kapitalkravet ska upprätthållas fortlöpande måste Koncernen hålla en buffert för att inte sannolika förluster skulle kunna leda till att kapitalkravet underskrids. Syftet med kapitalkonserveringsbufferten överlappar syftet med kapitalplaneringsbuffertens. Som angivits ovan kan beräkningen av kapitalplaneringsbuffertens storlek betraktas som en kontroll av om kapitalkonserveringsbufferten är tillräckligt stor, det vill säga en bedömning av om Koncernen behöver hålla en buffert utöver kapitalkonserveringsbufferten.

Kontracykliska kapitalbufferten syftar likt kapitalkonserveringsbufferten att utgöra en marginal ner till minikapitalkravet. Syftet med den kontracykliska kapitalbufferten skiljer sig dock från kapitalkonserveringsbufferten och syftar till att stärka kreditinstitutens motståndskraft och se till att banksystemet som helhet har tillräckligt med kapital för att upprätthålla flödet av krediter till hushåll och företag i lägen när stress i det finansiella systemet skulle kunna ge upphov till en kreditåtstramning. Den kontracykliska kapitalbufferten är ett kapitalkrav som varierar över tid. FI har beslutat att den kontracykliska kapitalbufferten i Sverige skall uppgå till 0 % från och med den 16 mars 2020. Kontracykliska kapitalbufferten skall täckas av kärnprimärkapital. Kontracykliska kapitalbufferten uppgår till 0,06 % av REA per 2020-12-31 vilket motsvarar 1 503 tkr. Att den kontracykliska kapitalbufferten uppgår till 0,06 % per 2020-12-31 förklaras av Koncernens exponeringar i Norge där buffertkravet är 1 %.

Tabell: Kapitaltäckningsanalys

	2020	2019
(i tkr)		
Risikexponeringsbelopp (REA)	2 467 865	1 794 713
Pelare I		
Kapitalkrav Kreditrisk	172 592	125 366
Kapitalkrav Marknadsrisk	0	0
Kapitalkrav CVA Risk	0	0
Kapitalkrav Operativ risk	24 837	18 211
Summa Kapitalkrav Pelare I	197 429	143 577
Pelare II		
Marknadsrisk	29 418	15 379
Koncentrationsrisk	29 395	21 567
Summa Pelare II	58 813	36 946
Kapitalkonserveringsbuffert	61 697	44 868
Kontracyklisk buffert	1 503	43 219
Totalt internt bedömt kapitalbehov	319 442	268 609
Kapitalbehov ska enligt regelverket täckas med:		
Kärnprimärkapital (CET1)	213 462	193 479
Övrigt Primärkapital (AT1) eller CET1	45 420	32 199
Supplementärt kapital (T2) eller CET1/AT1	60 560	42 932
Summa kapitalbehov	319 442	268 609
Kapitalbas:		
Kärnprimärkapital (CET1)	344 766	267 017
Övrigt Primärkapital (AT1)	0	0
Supplementärt kapital (T2)	105 000	40 000
Avdrag kärnprimärkapital		
Avdrag immateriella anläggningstillgångar	-140	-217
Avdrag uppskjuten skattefordran	0	0
Total kapitalbas	449 766	314 167
Överskott av kapital	130 325	38 408
Kärnprimärkapital	13,97%	14,88%
Primärkapital	13,97%	14,88%
Totalt kapital	18,22%	17,11%

KREDITRISK

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av misslyckande av Koncernens låntagare och andra motparter att uppfylla sina avtalsförpliktelser samt att säkerheter inte täcker Koncernens fordringar.

Kreditrisk är verksamhetens främsta finansiella risk. Givet verksamhetens affärsstrategi uppstår kreditrisk främst genom verksamhetens utlåningsaktiviteter (företagskrediter och leasing) samt köp av kundfordringar (factoring). Verksamheten är även exponerat mot kreditrisk i sina finansiella placeringar. Verksamheten placerar delar av sin likviditet som kortfristig utlåning hos svenska eller nordiska storbanker samt delar av sin likviditet i finansiella

tillgångar t ex så kallade "High quality liquid assets", ("HQLA") och andra räntebärande värdepapper. Kreditrisk kan även uppstå i samband med utnyttjandet av derivatinstrument för att hantering av valuta- och ränterisker, vilket Koncernen inte nyttjar idag.

RESERVERING FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Koncernen bedömer löpande om det finns objektiva belägg att en finansiell tillgång eller grupp av tillgångar förlorat i värde. Kreditförlustreservens storlek skall i enlighet med IFRS 9 uppgå till det belopp som förväntas leda till kreditförluster i framtiden och baseras på den risk för kreditförlust som varje motpart representerar.

Metoden för att bedöma reservens storlek innehåller tre steg för förlustreservering. Steg 3 omfattar tillgångar som är kreditförsämrade. Kreditförsämrade lån överensstämmer i allt väsentligt med den tidigare benämningen osäkra lån. Ett lån anses vara kreditförsämrat utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkert lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser, t.ex. p.g.a. konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Steg 3 omfattar även fordringar där verksamheten beviljat en eftergift på grund av motpartens väsentliga ekonomiska svårigheter. I steg 3 tar verksamheten även hänsyn till eventuell realpant inom säkerhetsläget. Steg 2 omfattar tillgångar där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, t.ex. i form av en migrering till en sämre riskklass eller betalningsstörningar. Steg 1 omfattar övriga tillgångar där det inte inträffat någon väsentlig ökning av kreditrisken. Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

För att bedöma kreditreservens storlek, i enlighet med IFRS 9, gör verksamheten en beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Beräkningen är framåtriktad och baseras på sannolikheten för en exponerings fallissemang (PD), exponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Utöver de nämnda faktorerna beaktas den framtida makroekonomiska utvecklingen samt tidsvärdet av den förväntade kreditförlusten genom nuvärdesberäkning.

2020-12-31 (tkr)	Summa exponering	Summa reserv	Reserv i procent
Steg 1	4 010 245	9 762	0,2%
steg 2	286 752	17 464	6,1%
steg 3	65 153	32 314	49,6%
Summa	4 362 150	59 540	1,4%

MARKNADSRISK

Verksamheten definierar marknadsrisk som risken för förlust till följd av negativa fluktuationer i framförallt valutakurser, räntor, kreditspreadar samt kreditvärdighetsjusteringsrisk.

Utlåningen ger upphov till valutarisk och strukturell ränterisk till följd av obalanser i verksamhetens tillgångar och skulder i form av valutasammansättning, förfalloprofil och räntebindningstider.

Verksamhetens värdepappersportfölj som innehas för likviditetsändamål exponeras för ränterisk och kreditspreadrisk, dvs potentiell nedgång i marknadsvärdet på grund av upplevd förändring i kreditkvaliteten på emittenterna av värdepapperna i portföljen.

Verksamheten har en likviditetsreserv för att motstå perioder av finansiell stress utan att skada den normala affärsverksamheten. Likviditetsreserven delas in i tre delar varav den första skall uppfylla Finansinspektionens krav på högkvalitativa tillgångar (HQLA), medan den andra syftar till att ytterligare stärka betalningsberedskapen på kort sikt. Den tredje utgörs av placering som kan avvecklas i takt med att likviditetsbehov uppstår i verksamheten och är ej en reserv avsedd för likviditetsstress.

Enligt kapitaltäckningsreglerna om marknadsrisk ska Aros beräkna kapitalkrav för positions-, valuta- och råvarurisker i handelslagret. Verksamheten har inget handelslager och heller inget innehav eller positioner i råvaror. Aros marknadsrisk utgörs av valutarisker som uppstår vid differens mellan tillgång och skuld i motsvarande valuta.

Riskhantering Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)

Kreditvärderingsrisk motsvarar förändringen i marknadspriset på den kreditrisk som följer av att motparten i en finansiell transaktion kan drabbas av insolvens. Verksamheten gör i nuläget inga transaktioner som innebär att verksamheten behöver beräkna och täcka kapitalkrav för CVA risk. Koncernen har tecknat ett ISDA Master Agreement samt ett Credit Support Annex (CSA) med Nordea för att minimera riskerna vid utnyttjande av OTC-derivat. Koncernen har för avsikt att göra affärer med banker med hög rating samt vara aktiva i säkerhetshanteringen, vilket bidrar till ett lägre kapitalkrav.

OPERATIV RISK

Verksamheten definierar operativ risk som "risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel eller när personal inte följer processerna eller när IT-system upphör att fungera dessa eller externa händelser, definitionen inkluderar även legal risk".

Koncernen är exponerat mot operativrisk i alla dess aktiviteter. Operativa risker i verksamheten kan aldrig elimineras helt. Aros arbetar med de operativa riskerna bl.a. med hjälp av interna modeller. Utbildning av personal och styrelse i operativa risker och effektiv riskhantering sker löpande inom detta riskslag.

5 INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV UTÖVER PELARE 1

I följande sektion kommer övriga väsentliga risker som inte hanterats i pelare 1 att kartläggas och utvärderas i syfte att bedöma kapitalbehov i pelare 2. Följande väsentliga risker har identifierats:

1. Ränterisk i övrig verksamhet
2. Kreditspreadrisk
3. Koncentrationsrisk
4. Pensionrisk
5. Ryktesrisk

RÄNTERISK I ÖVRIG VERKSAMHET

Ränterisken i övrig verksamhet uppstår genom löptidobalanser mellan tillgångar, skulder eller åtaganden utanför balansräkningen som i sin tur påverkas av förändringar i marknadsräntorna. Aros ska beräkna och rapportera ränterisk i övrig verksamhet och tillkommande kapitalbehov i pelare 2 utifrån den metod som FI anvisat och som beskrivs i FI promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (dnr 14-14414).

KREDITSPREADRISK

Kreditspread för en specifik obligation definieras som skillnaden mellan obligationens marknadsränta och räntan på en riskfri obligation med samma löptid. Kreditspreadrisk är risken för förlust i form av värdeförändringar av obligationen när kreditspreaden förändras. Kreditspreaden är, såsom namnet antyder främst hänförlig till utgivarens kreditvärdighet.

Koncernens rating har ingen väsentlig påverkan då Koncernen främst finansierar sig genom eget kapital och inlåning från allmänheten, inlåningen från allmänheten täcks av insättningsgarantin och 99% av inlåningen faller inom insättningsgarantin. verksamhetens värdepappersportfölj som innehas för likviditetsändamål exponeras mot kreditspreadrisk, dvs potentiell nedgång i marknadsvärdet på grund av upplevd förändring i kreditkvaliteten på emittenterna av värdepapperna i portföljen.

Verksamheten har utvecklat en egen modell för att mäta kreditspreadrisk. Modellen tar hänsyn till typ av obligation. Modellen tar bland annat hänsyn till om obligationen är garanterad av svenska staten, är säkerställd eller en icke säkerställd obligation. Kreditspreadrisken uppgick till 876tkr eller 0,95 % av kapitalbasen per 2020-12-31.

KONCENTRATIONSRIK

Koncentrationsrisk syftar på risk till följd av stora enskilda exponeringar (Namn) eller till följd av betydande exponeringar mot grupper av motparter (geografiskt område eller bransch) för vilka sannolikheten för fallissemang drivs av beroendet av en gemensam underliggande faktor.

Ett beaktande av koncentrationsrisk i kreditportföljen inom pelare 2 baskrav motiveras av de antaganden kring perfekt diversifiering som internmetoden och schablonmetoden bygger på. Den höga diversifiering som antas för kreditrisker i pelare 1 återspeglar inte den faktiska situationen i kreditinstitutens kreditportföljer. Det är därför nödvändigt att den interna kapitalbedömningen beaktar de risker som uppstår som en konsekvens av företagets koncentration av kreditrisker mot enskilda motparter, branscher och länder.

Verksamhetens metod för att mäta koncentrationsrisk är baserad på Herfindahl-index nedan ("HI") som utgår från antagandet att de exponeringar som beaktas endast skiljer sig åt vad gäller exponeringsbelopp medan antaganden om förluster, löptider och andra betydelsefulla faktorer är identiska. Detta kan anses vara i överensstämmelse med schablonmetodens förenklade grundantagande att samtliga exponeringar inom varje exponeringsklass har samma risk (före kreditriskreducerande åtgärder). Aros beräknar och rapporterar koncentrationsrisk och tillkommande kapitalbehov i pelare 2 utifrån den metod som FI anvisat och som beskrivs i FI promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (dnr 14-14414). Tillkommande kapitalbehov för koncentrationsrisk vid utgången av 2020 var 29,4 MSEK.

PENSIONSRIK

Verksamhetens pensionsavsättningar är premiebaserade. Det innebär att verksamheten inte har någon skuld eller risk för merkostnader till koncernens personal vid avslutad anställning. Koncernen har därmed inget behov att avsätta kapital för pensionsrisker.

RYKTESRIK

Med ryktesrisk avses risken för att marknadens och/eller allmänhetens förtroende och tillit för Aros minskar till följd av spridning av negativ publicitet eller skadliga rykten. Om verksamhetens anseende tar skada kan det påverka såväl finansieringsmöjligheter som affärsmöjligheter.

Aros arbetar aktivt med att stärka Koncernens varumärke. All kommunikation såväl intern som extern ska hålla hög kvalitet och präglas av bland annat tillgänglighet, tydlighet och saklighet. Riktig och korrekt information om Koncernen kommuniceras bland annat via följande kanaler, hemsidan www.aroskapital.se, årsredovisning, aktiv kontakt med samarbetspartners och media samt till anställda.

LIKVIDITETSUTVÄRDERING

Med likviditetsrisk avses risken för att Aros får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med verksamhetens finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att verksamhetens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider.

Verksamheten kategoriserar likviditetsrisken i;

1. finansieringslikviditetsrisk, vilket sker när betalningsåtagande inte kan uppfyllas på grund av en oförmåga att erhålla ny finansiering,
2. marknadslikviditetsrisk, vilket sker när verksamheten inte har förmågan att sälja eller omvandla tillgångar i likviditetsbufferten till kontanter utan väsentliga förluster.

För att verksamheten skall kunna infria sina betalningsförpliktelser skall finansieringen vara strukturerad så att den är långsiktig, stabil och i möjligaste mån diversifierad. Verksamheten skall verka för en balans mellan kort- och långfristiga tillgångar och skulder samt att dessa även matchas avseende löptider och valutor.

Verksamhetens likvida tillgångar uttrycks i tillgänglig likviditet och innefattar den likviditet som finns tillgänglig för den löpande verksamheten samt den likviditetsreserv som skall upprätthållas för situationer av hög stress. Den tillgängliga likviditeten skall bestå av tillgångar som kan skapa likviditet till förutsägbara värden och utgöras av dels en likviditetsreserv med höglikvida tillgångar samt övrig tillgänglig likviditet. Den övriga tillgängliga likviditeten kan bestå av tillgångar som antingen kan utgöras av kortfristig utlåning till kreditinstitut tillgänglig nästa dag eller placeringar i obligationer och andra värdepapper som inte klassificeras som höglikvida. Likviditetsreserven med högkvalitativa tillgångar skall bestå av obligationer eller certifikat som ska kunna göras likvida på reglerade marknader och som uppfyller kraven enligt delegerad förordning (EU) 2015/61. Likviditetsreservens storlek regleras genom styrelsens beslutade limit på LCR och får inte vara ställda som säkerheter för verksamhetens andra åtaganden. Per 2020-12-31 uppgick verksamhetens tillgängliga likviditet till 1 256 907 tkr varav 92 553 tkr utgjordes av höglikvida tillgångar i form av svenska kommuncertifikat och kommunobligationer resterande utgjordes av utlåning till kreditinstitut som är tillgänglig nästföljande bankdag.

Koncernens likviditetsreserv skall utgöras av tillgångar som klassas som höglikvida enligt delegerad förordning (EU) 2015/61 kapitalet 10. Koncernens CFO ansvar för förvaltning och hantering av likviditetsreserven samt att de tillgångar som utgör likviditetsreserven klassas som höglikvida enligt ovan regelverk.

För att bedöma likviditetsbehovet på kort- och lång sikt upprättar verksamheten löpande likviditetsprognoser. Prognoserna innefattar in- och utflöden som skall ske enligt avtal och

engagemang samt förväntade in- och utflöden som avser tillkommande krediter och förpliktelser. I samband med upprättandet utförs stresstester av likviditetsprognoserna för att kontrollera att det bedömda likviditetsbehovet är tillräckligt vid situationer av hög stress. Utfallet av stresstesterna visar vilket behov av likviditet verksamheten har under en period av 90 dagar. Likviditeten stressas i två scenarion, den ena utgår från en situation där utflöde från inlåning från allmänheten sker i kombination med lägre återbetalningsförmåga från verksamhetens befintliga krediter samt en kraftigare expansion i koncernens utlåning jämfört med koncernens affärsplan/basscenariot. Utfallet av stresstestet motsvarar verksamhetens lägsta möjliga tillgängliga likviditet och mäts i förhållande till inlåning från allmänheten. Utfallet utgör verksamhetens risktolerans. Det andra stresstestet är en kontroll av vilket nettoutflöde under 30 dagar från inlåning från allmänheten som verksamheten klarar av utan att verksamhetens löpande verksamhet påverkas. Utfallet av det andra stresstestet uttrycks i en risktolerans som verksamheten följer upp löpande. Verksamheten har upprättat ett riskmått för att bevaka att risktolerans inte överskrids. Riskmålet har en limit som följs upp löpande och skall fungera som en early warning. Om limiten riskerar att underskidas är det en indikation på att verksamhetens tillgängliga likviditet inte är tillräcklig och att åtgärder enligt verksamhetens beredskapsplan skall inledas.

6 SLUTSATS

Aros totala kapitalbas uppgår till 449 766 tkr (307 017 tkr) per 2020-12-31.

Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår till 197 429 tkr (143 577 tkr). Därtill tillkommer avsättningar i Pelare II om 58 813 tkr (36 946 tkr) samt avsättningar för det kombinerade buffertkravet som uppgår till 63 199 tkr (88 087 tkr).

Aros totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2020 till 18,22 % och kärnprimärkapitalrelationen till 13,97 % vid samma tidpunkt. Koncernens LCR kvot uppgick vid utgången av 2020 till 240 % och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 144,4 %. Vid utgången av 2020 var Koncernens bruttosoliditeten 6,78 %.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se Aros Kapitals årsredovisning för räkenskapsåret 2020.

7 BILAGOR

Bilaga 1 – Presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2020 (TSEK)

Upplysning enligt artikel 4 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013				
Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		(A) BELOPP PÅ UPPLYSNING SDAGEN	(B) FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ARTIKELHÄNVISNING	(C) BELOPP SOM OMFATTAS AV BESTÄMMELSER OM BEHANDLING SOM TILLÄMPADES FÖRE FÖRORDNING (EU) nr 575/2013 ELLER FÖRESKRIVET RESTVÄRDE ENLIGT FÖRORDNING (EU) nr 575/2013
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	138 495	26.1, 27, 28, 29, EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Aktiekapital	12 603	EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Överkursfonder	125 892	EBA-förteckningen 26.3	
2	Ej utdelade vinstmedel	128 653	26.1 c	
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)		26.1	
3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		26.1 f	
4	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.3 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet		486.2	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.2	
5	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)	928	84, 479, 480	
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	76 830	26.2	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	344 906		
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-140	36.1 c, 37, 472.4	
9	Tomt fält i EU			
10	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)		36.1 c, 38, 472.5	
11	Reserver i verkligt värde relaterade till vinster eller förluster på kassaflödessäkringar		33 a	

12	Negativa belopp till följd av beräkning av förväntade förlustbelopp		36.1 d, 40, 159, 472.6	
13	Eventuell ökning i eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)		32.1	
14	Vinster eller förluster på skulder som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditstatus		33 b	
15	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)		36.1 e, 41, 472.7	
16	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)		36.1 f, 42, 472.8	
17	Innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institut har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		36.1 g, 44, 472.9	
18	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 h, 43, 45, 46, 49.2, 49.3, 79, 472.10	
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		36.1 i, 43, 45, 47, 48.1 b, 49.1-49.3, 79, 470, 472.11	
20	Tomt fält i EU			
20a	Exponeringsbelopp för följande poster som är kvalificerade för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag		36.1 k	
20b	Varav: kvalificerade innehav utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)		36.1 k i, 89-91	
20c	Varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)		36.1 k ii 243.1 b 244.1 b 258	
20d	Varav: transaktioner utan samtidig motprestation (negativt belopp)		36.1 k iii, 379.3	
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörandeskatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda) (negativt belopp)		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 15 % (negativt belopp)		48.1	
23	varav: Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn när institutet har en väsentlig investering i de enheterna		36.1 i, 48.1 b, 470, 472.11	
24	Tomt fält i EU			
25	Varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader		36.1 c, 38, 48.1 a, 470, 472.5	
25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)		36.1 a, 472.3	
25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter (negativt belopp)		36.1 l	

26	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på kärnprimärkapital med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftning före kapitaltäckningsförfordningen			
26a	Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster i enlighet med artiklarna 467 och 468			
	Varav: filter för orealiserad förlust 1		467	
	Varav: filter för orealiserad förlust 2		467	
	Varav: filter för orealiserad vinst 1		468	
	Varav: filter för orealiserad vinst 2		468	
26b	Belopp som ska dras av från eller läggas till kärnprimärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförfordningen		481	
	Varav: ...		481	
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)		36.1 j	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-140		
29	Kärnprimärkapital	344 766		
Primärkapitaltillskott: Instrument				
30	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		51, 52	
31	Varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
32	Varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder			
33	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.4 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från primärkapitaltillskottet		486.3	
	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.3	
34	Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		85, 86, 480	
35	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.3	
36	Primärkapitaltillskott före lagstiftningsjusteringar	0		
Primärkapitaltillskott: lagstiftningsjusteringar				
37	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna primärkapitaltillskottsinstrument (negativt belopp)		52.1 b, 56 a, 57, 475.2	
38	Innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvis ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		56 b, 58, 475.3	

39	Direkta och indirekta innehav av primärkapitaltillskottsinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		56 c, 59, 60, 79, 475.4	
40	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativa belopp)		56 d, 59, 79, 475.4	
41	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på primärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
41a	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 473.3 a, 472.4, 472.6, 472.8 a, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
41b	Restvärden som dras från primärkapitaltillskott med avseende på avdrag från supplementärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		477, 477.3, 477.4 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			
41c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till primärkapitaltillskott med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelserna före kapitaltäckningsförordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
42	Avdrag från kvalificerade supplementärkapitalinstrument som överskrider institutets supplementärkapital (negativt belopp)		56 e	
43	Summa lagstiftningsjusteringar av primärkapitaltillskott	0		
44	Primärkapitaltillskott	0		
45	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	344 766		
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	105 000	62, 63	
47	Belopp för kvalificerade poster som avses i artikel 484.5 och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet		486.4	

	Kapitaltillskott från den offentliga sektorn för vilka äldre regler får tillämpas till den 1 januari 2018		483.4	
48	Kvalificerande supplementärkapital som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskottsinstrument som inte tas med i rad 5 eller 34) som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part		87, 88, 480	
49	Varav: instrument som utfärdats av dotterföretag och som omfattas av utfasning		486.4	
50	Kreditriskjusteringar		62 c & d	
51	Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar	105 000		
Supplementärkapital: lagstiftningsjusteringar				
52	Ett instituts direkta och indirekta innehav av egna supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån (negativt belopp)		63.b i, 66 a, 67, 477,2	
53	Innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)		66 b, 68, 477.3	
54	Direkta och indirekta innehav av supplementärkapitaltillskottsinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp över tröskelvärdet 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 c, 69, 70, 79, 477.4	
54a	Varav nya innehav som inte omfattas av övergångsarrangemang			
54b	Varav innehav som inte fanns före den 1 januari 2013 och som omfattas av övergångsarrangemang			
55	Institutets direkta och indirekta innehav av supplementärkapitalinstrument och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)		66 d, 69, 79, 477.4	
56	Lagstiftningsjusteringar som tillämpas på supplementärkapitaltillskott med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i lagstiftningen före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
56a	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från kärnprimärkapital under övergångsperioden i enlighet med artikel 472 i förordning (EU) nr 575/2013		472, 472.3 a, 472.4, 472.6, 472.8, 472.9, 472.10 a, 472.11 a	
	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. väsentliga delårsförluster netto, immateriella tillgångar, underskott i avsättningar i förhållande till förväntade förluster osv.			
56b	Restvärden som dras från supplementärkapital med avseende på avdrag från primärkapitaltillskott under övergångsperioden i enlighet med artikel 475 i förordning (EU) nr 575/2013		475, 475.2 a, 475.3, 475.4 a	

	Varav poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av primärkapitaltillskottsinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.			
56c	Belopp som ska dras av ifrån eller läggas till supplementärkapital med avseende på ytterligare filter och avdrag som krävs enligt bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen		467, 468, 481	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade förluster		467	
	Varav: ... eventuellt filter för orealiserade vinster		468	
	Varav: ...		481	
57	Summa lagstiftningsjusteringar av supplementärkapital			
58	Supplementärkapital	105 000		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	449 766		
59a	Riskvägda tillgångar med avseende på belopp som omfattas av behandling som föreskrivs i de bestämmelser som tillämpades före kapitaltäckningsförordningen och övergångsbehandling som omfattas av utfasning i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 (dvs. restvärde enligt kapitaltäckningsförordningen)			
	Varav: ...poster som inte dragits av från kärnprimärkapital (restvärden enligt kapitaltäckningsförordning (EU) 575/213) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet netto efter minskning för tillhörande skatteskuld, indirekta innehav av eget kärnprimärkapital osv.)		472, 472.5, 472.8 b, 472.10 b, 472.11 b	
	Varav: ...poster som inte dragits av från primärkapitaltillskottsposter (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. korsvist ägande av supplementärkapitalinstrument, direkta innehav av icke-väsentliga investeringar i kapitalet hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		475, 475.2 b, 475.2 c, 475.4 b	
	Poster som inte dragits av från supplementärkapitalinstrument (restvärden enligt förordning (EU) nr 575/2013) (poster ska redovisas rad för rad, t.ex. indirekta innehav av egna supplementärkapitalinstrument, innehav av icke-väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn, indirekta innehav av väsentliga investeringar i kapital hos andra enheter i den finansiella sektorn osv.)		477, 477.2 b, 477.2 c, 477.4 b	
60	Totala riskvägda tillgångar	2 157 406		
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,97%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,97%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	18,22%	92.2 c	

64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontracyklisk kapitalbuffert, plus systemriskbuffert, plus buffert för systemviktiga institut (buffert för globala systemviktiga institut eller andra systemviktiga institut) uttryckt som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet	0%		
65	Varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%		
66	Varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,06%		
67	Varav: krav på systemriskbuffert			
67a	Varav: buffert för globalt systemviktigt institut eller för annat systemviktigt institut		Kapitalkravsdirektivet 131	
68	Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	13,97%	Kapitalkravsdirektivet 128	
69	[ej relevant i EU-förordningen]			
70	[ej relevant i EU-förordningen]			
71	[ej relevant i EU-förordningen]			
Kapitalrelationer och buffertar				
72	Direkta och indirekta innehav av kapital i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet inte har någon väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 h, 45, 46, 472.10, 56 c, 59, 60, 475.4, 66 c, 69, 70, 477.4	
73	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn i vilka institutet har en väsentlig investering (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)		36.1 i, 45, 48, 470, 472.11	
74	Tomt fält i EU			
75	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)		36.1 c, 38, 48, 470, 472.5	
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet				
76	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpning av taket)		62	
77	Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden		62	
78	Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)		62	
79	Tak för inkludering av kreditriskexponeringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden		62	
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2013 och den 1 januari 2022)				
80	Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.3, 486.2 och 486.5	

81	Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.3, 486.2 och 486.5	
82	Nuvarande tak för primärkapitaltillskottsinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.4, 486.3 och 486.5	
83	Belopp som utesluts från primärkapitaltillskott på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.4, 486.3 och 486.5	
84	Nuvarande tak för supplementärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang		484.5, 486.4 och 486.5	
85	Belopp som utesluts från supplementärkapitalet på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)		484.5, 486.4 och 486.5	

Bilaga 2 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument

Upplysning enligt artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013		
1	Emittent	Aros Kapital AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0007783477
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Förordning (EU) Förordning (EU) No 575/2013
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Kärnprimärkapital enligt förordning (EU) nr 575/2013 artikel 28
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	12 603 200
9	Instrumentets nominella belopp	12 603 200
9a	Emissionspris	N/A
9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	N/A
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Nej
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	N/A
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	N/A
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	N/A

24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	N/A
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Bilaga 3 – Tabell över de viktigaste delarna i kapitalinstrument T2

Emission 40 MSEK – 2019-03-31

Upplysning enligt artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013		
1	Emittent	Aros Kapital AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0007783477
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	40 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	40 000 000 SEK
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld – upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2019-03-31
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2029-03-31

14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2029-03-01 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte/lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	7,5 % + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A
34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A

Emission 65 MSEK – 2020-03-31

Upplysning enligt artikel 3 i Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013		
1	Emittent	Aros Kapital AB
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0007783477
3	Reglerande lag(ar) för instrument	Svensk lag
<i>Rättslig behandling</i>		
4	Övergångsbestämmelser enligt kapitalkravsförordningen	Supplementärkapital

5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångstiden	Supplementärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp (undergruppsnivå)/individuell och grupp (undergrupps)nivå	Individuell
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Supplementärkapital enligt artikel 63 i förordning (EU) nr 575/2013
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	65 000 000 SEK
9	Instrumentets nominella belopp	65 000 000 SEK
9a	Emissionspris	100%
9b	Inlösenpris	100%
10	Redovisningsklassificering	Skuld – upplupet anskaffningsvärde
11	Ursprungligt emissionsdatum	2019-03-31
12	Eviga eller tidsbestämda	Tidsbestämda
13	Ursprunglig förfallodag	2030-03-29
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndighet	Ja
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	2030-03-01 till 100% av nominellt belopp, dessutom inlösenrätt till följd av skatte/lagstiftningshändelse till 100% av nominellt belopp vid någon tidpunkt dessförinnan.
16	Efterföljande inlösendatum, i förekommande fall	N/A
<i>Kuponger/utdelningar</i>		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	Rörlig
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	7,5 % + STIBOR 3 månader
19	Förekomst av utdelningsstopp	Nej
20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Obligatorisk
20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Obligatorisk
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	Nej
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	Icke-konvertibla
24	Om konvertibla, konverteringstrigger(s)	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A
27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A
30	Nedskrivningsdelar	Nej
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger(s)	N/A
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A
33	Om nedskrivning, permanent eller tillfällig	N/A

34	Om nedskrivningen är tillfällig, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordning)	Efterställd skuld
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A