

ÅRLIG RISK- OCH KAPITALTÄCKNINGSRAPPORTERING 2017

Aros Kapital AB, 556669-3130

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
	Första försvarslinjen	7
	Andra försvarslinjen	7
	Tredje försvarslinjen.....	8
	Rekrytering och mångfald	8
	Ersättningar	8
3	RISKHANTERING OCH RISKSTYRNING	9
	Risker	9
	Riskstrategi	10
	Riskapitit och Riskmått.....	10
4	KAPITALBAS OCH KAPITALKRAV	10
	Pelare 1.....	11
	Pelare 2.....	12
	Buffertkrav.....	12
	Tabell: Kapitaltäckningsanalys.....	14
	Kreditrisk	14
	Marknadsrisk.....	15
	Operativ risk	16
5	INTERNT BEDÖMT KAPITALKRAV UTÖVER PELARE 2	16
	Ränterisk i övrig verksamhet.....	17
	Kreditspreadrisk	17

Koncentrationsrisk.....	17
Pensionsrisk.....	18
Ryktesrisk.....	18
Likviditetsutvärdering.....	18
6 SLUTSATS.....	20
7 BILAGOR.....	21

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 (EUE) 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 2010:7) 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

Bolagets huvudkontor ligger i Göteborg sedan 2004 och har i dagsläget 28 anställda. Kärnverksamheterna är framförallt, finansieringstjänster till företag inom segmentet små och medelstora bolag (SME), inlåning från allmänheten (Privatpersoner och Företag) samt juridik- och inkassotjänster på den svenska marknaden. Finansieringstjänsterna består av fakturaköp med och utan regress, företagslån samt leasing. Inkassoverksamheten utgörs av hantering av egna förfallna fakturor och lån samt uppdragsinkasso mot Bolagets fakturaköpskunder. Uppdragsinkasso mot rena inkassokunder förekommer också men endast i begränsad omfattning. Juridiktjänsterna består i uppdragsärende från bolagets factoring eller inkassokunder.

2 INTERN STYRNING OCH REGELVERK

LEGALSTRUKTUR OCH ÄGARE

Verksamheten utgörs endast av Aros Kapital AB, bolaget ingår inte i någon koncern och äger inga intresse- eller dotterbolag. Bolagets ägare per 2017-12-31 är CusCus AB, Mellbygård Intressenter AB, Daniel Güner Holding AB, M&M trollet AB, Investment AB Klöverön samt EQ Care 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 2017-12-31 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

Styrelsen ansvarar för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och att det är väl anpassat för Aros riskprofil. Styrelsen fastställer riskkapit och risklimiter genom fastställande av relevanta styrdokument. Styrelsen godkänner alla väsentliga delar av de interna modeller som används inom Aros och tillser även att regelefterlevnad och risker hanteras på ett tillfredställande sätt via de oberoende funktionerna risk och regelefterlevnad samt internrevision.

Verkställande direktören

Verkställande direktören ("VD") ansvarar för att säkerställa att den löpande förvaltningen sker i enlighet med de av Styrelsen fastställda riktlinjerna samt styrdokumentet. VD säkerställer löpande att relevant rapportering från respektive enhet sker till Styrelsen.

Följande funktioner stödjer och råder VD:

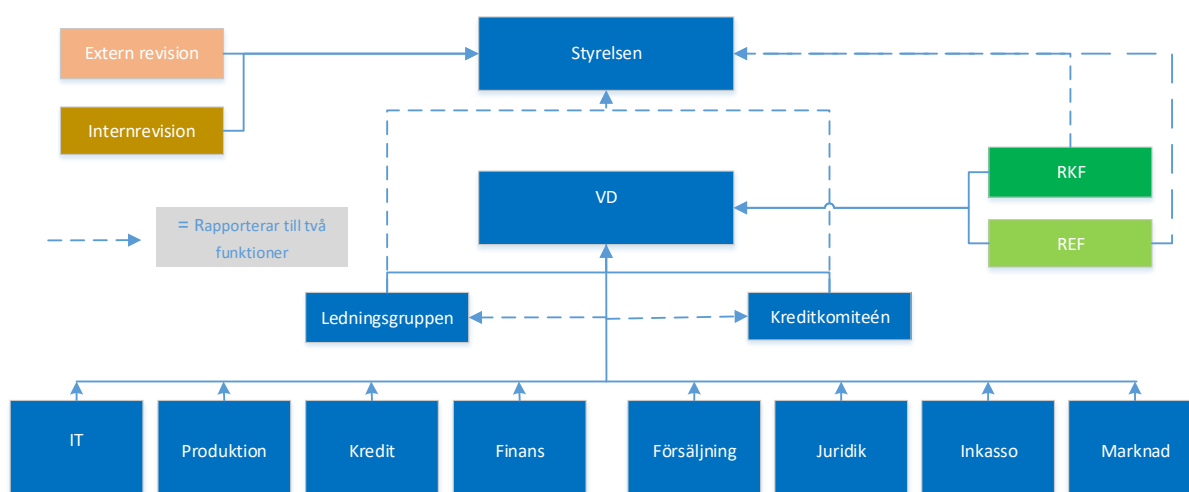
1. *Kreditkommittén* är ett beslutande organ. Kreditkommittén är ansvarig för att förbereda och fatta beslut i kreditfrågor som rör utlåningen. Kreditkommittén är beslutsför om tre ledamöter närvarar. Kreditchef ingår i kreditkommittén. Övriga ledamöter utses av Styrelse i samråd med VD. Om Kreditkommittén saknar en ordinarie ledamot kan Styrelses ordförande träda in i dess ställe.
2. *Ledningen* är ett rådgivande organ. Ledningen är ansvarigt för att förbereda strategiska och finansiella planer för beslut i Styrelse. Ledningen presenterar på fortlöpande basis för VD statusen på kreditrisker, legala risker, finansiella och likviditetsrisker samt diskuterar åtgärder och ansvariga för att åtgärda potentiella brister iakttaga av funktionerna för oberoende riskkontroll och regelefterlevnad samt internrevision.

Verksamheten

Verksamheten har det övergripande ansvaret för den dagliga hanteringen av risker inom sitt respektive ansvarsområde samt att denna riskhantering sker i enlighet med bolagets riskramverket. Det är de anställda i respektive produktområde eller funktion som innehar och äger riskerna.

Oberoende riskkontroll och regelefterlevnad.

RKF och REF ska utföra ett stöd för att verksamheten, Styrelsen, VD:n och ledningen ska kunna säkerställa att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll samt för att säkerställa att risker hanteras i enlighet med det av Styrelsen fastställda riskramverket. RKF och REF ska utföra sitt arbete oberoende från affärsverksamheten och med en organisatorisk uppdelning i en oberoende och stödjande del och oberoende kontrollerande del. Ansvarig för den oberoende riskkontroll funktionen är Riskkontrollchefen som är direkt underställd VD och avger rapporter till VD och Styrelsen.

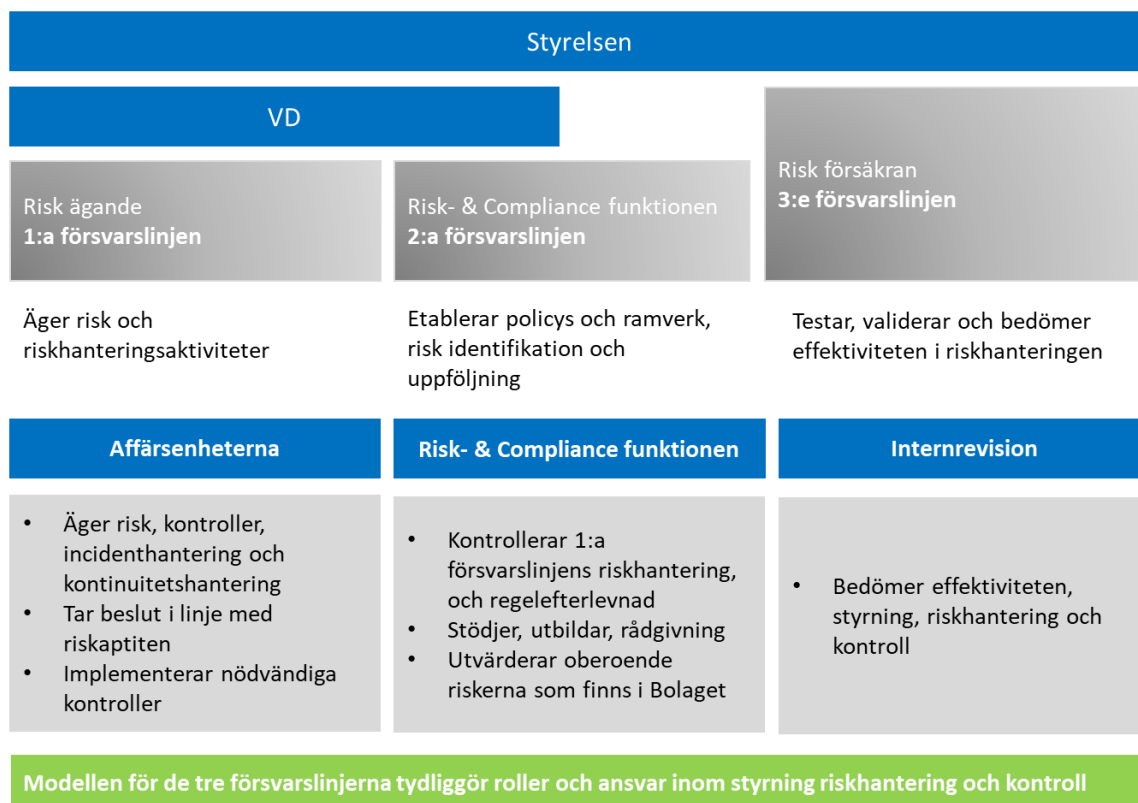


DE TRE FÖRSVARSLINJERNA

För att uppnå en tillfredställande riskhantering med en väl fungerande riskkontroll och regelefterlevnad baseras den interna kontrollstrukturen på tre försvarslinjer. Syftet med en sådan organisation är att tydliggöra roller och ansvarsfördelningen avseende risk och regelefterlevnad. Modellen skiljer mellan funktioner som äger, hanterar risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner som oberoende från verksamheten i första linjen kontrollerar och övervakar densamma (andra försvarslinjen) samt funktioner som står för oberoende granskning / revision av försvarslinje ett och två (tredje försvarslinjen).

Nedanstående bild åskådliggör den modell avseende riskhantering, riskkontroll och regelefterlevnad som utgör bolagets interna kontroll.

Den operativa modellen baserad på de tre försvarslinjerna



Bolaget har en intern ansvarig för oberoende riskkontroll ("RKF") anställd i bolaget och en extern ansvarig för regelefterlevnad ("REF"). För att stödja REF har bolaget avsatt en intern resurs som lägger 50% av sin tid på regelefterlevnad. Vidare har Bolaget valt en extern part för att utföra internrevisionen ("IRF").

FÖRSTA FÖRSVARSLINJEN

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av den operativa verksamheten. Det är de anställda i respektive produktområde eller funktion som innehar och äger riskerna, vilket innebär att den dagliga riskhanteringen sker i respektive produktområde eller funktion. Varje produktområde eller funktion ansvarar för kontroller och att uppföljning finns, genomförs och återspeglaras. Alla anställda i bolaget har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att följa fastställda riktlinjer samt ramverk för riskhantering.

ANDRA FÖRSVARSLINJEN

Andra försvarslinjen avser de oberoende kontrollfunktionerna och består av oberoende riskkontroll och regelefterlevnad funktionen. Dessa funktioner utarbetar principer och ramverk för riskhantering och regelefterlevnad. På så sätt åstadkoms en dualitet kring hantering och

kontroll av risker, riskkultur och risktänkande i alla dagliga affärsbeslut. Oberoende riskkontroll 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. Funktionen för regelefterlevnad har en stödjande och kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs enligt gällande regelverk.

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 bolagets styrning, riskhantering och kontroll.

REKRYTERING OCH MÅNGFALD

Som ett led i Aros arbete för att främja mångfald i styrelsen har det tagits fram en mångfaldspolicy. Policyn syftar till att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande för att på sikt bidra till ett bättre riskhanteringsarbete inom ramen för bolagets verksamhet. Styrelsen har därutöver fastställt en policy för lämplighet av befattningshavare för att säkerställa att styrelsen i sin helhet har tillräcklig kunskap inom bland annat bolagets verksamhet och omvärldsfaktorer i marknadsområden där bolaget bedriver sin verksamhet. Detta sker genom att styrelseledamöters utbildning och yrkesbakgrund beaktas. Utöver detta tar styrelsen hänsyn till styrelseledamöternas geografiska härkomst och dess eventuella betydelse för bolagets verksamhet i de relevanta marknaderna. Styrelsen arbetar mot att åstadkomma en jämnare könsfördelning samt diversifierad åldersstruktur.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsen i Aros har beslutat att ingen rörlig ersättning, fränsett gratifikationer, skall utgå till någon anställd i Bolaget, beslutet motverkar potentiellt överdrivet risktaganden.

Bolagets ersättningspolicy omfattar samtliga anställda i Aros och ses över regelbundet, ersättningspolicyn fastställs av Styrelsen. Styrelsen beslutar om ersättningar till den verkställande ledningen och Aros kontrollfunktioner samt verksamhetsutövare som anses som så kallade risktagare. Styrelsen beslutar även om eventuella rörliga ersättningar till samtliga anställda i Bolaget, samt om avsteg från Bolagets ersättningspolicy och eventuella bortfall av uppskjuten ersättning.

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

Riskkontroll funktionen ("RKF") ska årligen utföra en riskbedömning av vilka anställda som väsentligt kan påverka bolagets 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 ersättningssystem.

Riskefterlevnadsfunktionen ska göra en analys av vilka risker som är förenade med företagets ersättningspolicy och ersättningssystem i vilken ingår en bedömning av anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på bolagets risknivå. Riskefterlevnadsfunktionen ska kontrollera att ersättningssystemen överensstämmer med Ersättningspolicy. Resultatet av granskningen skall rapporteras till Styrelsen. Den oberoende riskanalysen ska göras minst årligen samt vid väsentliga förändringar av Aros ersättningssystem eller organisationsstruktur som kan komma att ha inverkan på policyn.

3 RISKHANTERING OCH RISKSTYRNING

Detta kapitel beskrivs Bolagets tillvägagångsätt för riskhantering och tillhörande risk principer, riskaptit, stresstester och riskhanteringsorganisation.

RISKER

Risk är ett naturligt inslag i Bolagets affärsverksamhet och definieras enligt gällande policy för riskstrategi. Nedan är en sammanfattning av Bolagets huvudsakliga risker.

Kreditrisk	Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av misslyckande av Bolagets låntagare och andra motparter att uppfylla sina avtalsförpliktelser och att säkerheter och/eller garantier inte täcker Bolagets fordringar
Operativ risk	Bolaget definierar operativ risk som "risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser". Definitionen inkluderar legal risk.
Marknadsrisk	Bolaget definierar marknadsrisk som risken för värderingsförlust eller förluster vilka härrör från negativa fluktuationer i framförallt valutakurser, räntor, och kreditspreadar.
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA risk)	Kreditvärderingsrisk motsvarar förändringen i marknadspriset på den kreditrisk som följer av att motparten i en finansiell transaktion kan drabbas av insolvens.
Koncentrationsrisk	Bolaget definierar koncentrationsrisk som risken som uppstår 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.
Rykterisk	Med ryktesrisk avses risken för att marknads och/eller allmänhetens förtroende och tillit för Bolaget minskar till följd av spridning av negativ publicitet eller skadliga rykten.

Pensionsrisk	Pensionsrisken utgörs av pensionsavsättningar vilka inte är avgiftsbestämda och där företaget i all väsentlighet bär såväl den bakteriella risken som investeringsrisken.
Likviditetsrisk	Bolaget definierar likviditetsrisk som risken för förluster på grund av en oförmåga att möta betalningsförpliktelser i tid när de förfaller.

RISKSTRATEGI

Bolagets riskstrategi stödjer verksamheten i förverkligandet av affärsstrategin genom fastställande av riskhanterings principer. En viktig utgångspunkt för riskstrategin är att risk är en naturlig del av verksamheten. Utan att ta risk, skulle ingen lönsam verksamhet vara möjlig, av detta skälet är riskacceptansen och strävan efter att ta en viss grad av risk viktigt. Riskstrategin är utformad för att säkerställa kontinuitet i Bolagets risktagande och fokuserar på att:

1. Anpassa Bolagets principer för riskhantering och risktagande med hänsyn till Bolagets affärsmål och Styrelsens riskaptit.
2. Skapa en förståelse i verksamheten för vilka risk de får ta och hur Styrelse och ledningen vill att Bolaget skall exponera sig för att realisera affärsstrategin.
3. Möjliggöra att Styrelse, internrevision, ansvarig för funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad att på ett effektivt och trovärdigt sätt kunna diskutera och utmana verksamhetens riskhantering och risktagande.

RISKAPTIT OCH RISKMÅTT

Riskaptiten definierar vilka risktyper och risknivåer som Bolaget är villig att acceptera för att nå sina affärsmål och är en förutsättning för att uppnå långsiktigt hållbara resultat. Styrelsen har efter genomförda stresstester gjort en översyn av Bolagets riskaptiter. Fastställda riskaptiter övervakas och följs upp löpande.

Risklimiter är limiter som sätter gränsen mellan accepterad risk och oacceptabel risk.

Riskstrategi är en strategi beslutad av styrelsen som sätter riktlinjer för risktagande, riskstyrning och riskhantering med hänsyn till Bolagets affärsmål och strategi.

Riskhantering är koordinerade aktiviteter för att styra och leda Bolagets operativa verksamhet (1:a linjen) med hänsyn till risk (metoder och processer för att uppnå uppsatta mål).

Affärsplan är en beskrivning av mål och hur de ska uppnås inom riskramverket.

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. Bolagets kapitalbas utgörs uteslutande av kärnprimärkapital vilket är summa av aktiekapital, överkursfond, balanserade vinstmedel och årets resultat efter avdrag för immateriella tillgångar och uppskjutna skattefordringar.

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 kapitalkrav i form av ett kombinerat buffertkrav. Det finns fem olika buffertar, tre som syftar till att täcka systemrisk samt en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracykliskbuffert vilka ska hållas i form av kärnprimärkapital. Aros är inte ett systemviktigt institut och omfattas således inte av de buffertar som syftar till att täcka systemrisk. Aros omfattas dock av kravet på en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert.

2,5%	Kapitalkonserveringsbuffert	Kapitalplaneringsbuffert
2,0%	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 4,5%
- Primärkapitalrelation om 6%

- Total kapitalrelation om 8%

PELARE 2

I Pelare 2 tas risker som Aros är exponerat mot men som inte hanteras inom Pelare 1. För risker inom Pelare 2 använder Aros FI:s metoder enligt dnr 14-14414 samt egna interna modeller och bedömningar. Följande risker beaktas vid beräkningen av Aros 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, vilket per 2017-12-31 motsvarar 18 816 tkr.

Kapitalplaneringsbufferten syftar till att säkerställa att Bolaget fortlöpande håller kapital på en tillräcklig nivå och ska vara av sådan storlek att den åtminstone täcker de försämringar av kapitaltäckningen som kan uppstå vid en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning. Bolaget ska även hålla en kapitalplaneringsbuffert om Bolagets intjäning inte är tillräcklig i en normal lågkonjunktur. Kapitalkravet enligt pelare 1 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 företaget hålla en buffert för att inte mindre osannolika förluster ska leda till att kapitalkravet underskrids. Syftet med kapitalkonserveringsbufferten är tydligt överlappande med kapitalplaneringsbuffertens, som angetts ovan, kan beräkningen av kapitalplaneringsbuffertens storlek i praktisk bemärkelse betraktas som en kontroll av om kapitalkonserveringsbufferten är tillräckligt stor för det Aros, det vill säga en bedömning av om Aros 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 är 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. Kontracykliska kapitalbufferten skall täckas av kärnprimärkapital. Kontracykliska kapitalbufferten ska uppgå till 1,5% av REA per 2017-12-31 vilket motsvarar 14 010 tkr.

TABELL: KAPITALTÄCKNINGSANALYS

	2017	2016
(i tkr)		
Riskexponeringsbelopp (REA)	752 626	540 344
Pelare I		
Kapitalkrav Kreditrisk	52 364	39 474
Kapitalkrav Marknadsrisk	0	0
Kapitalkrav CVA Risk	0	0
Kapitalkrav Operativ risk	7 846	3 754
Summa Kapitalkrav Pelare I	60 210	43 228
Pelare II		
Marknadsrisk	2 828	2 905
Koncentrationsrisk	8 795	7 713
Summa Pelare II	11 623	10 618
Kapitalkonserveringsbuffert	18 816	13 565
Kontracyklisk buffert	14 010	7 942
Totalt internt bedömt kapitalbehov	104 658	75 353
Kapitalbehov ska enligt regelverket täckas med:		
Kärnprimärkapital (CET1)	74 442	52 901
Övrigt Primärkapital (AT1) eller CET1	12 950	9 622
Supplementärt kapital (T2) eller CET1/AT1	17 266	12 829
Summa kapitalbehov	104 658	75 353
Kapitalbas:		
Kärnprimärkapital (CET1)	151 377	115 048
Övrigt Primärkapital (AT1)	0	0
Supplementärt kapital (T2)	0	0
Avdrag kärnprimärkapital		
Avdrag immateriella anläggningstillgångar	-346	-470
Avdrag uppskjuten skattefordran	-4 104	-12 545
Total kapitalbas	146 927	102 033
Överskott av kapital	42 269	26 680
Kärnprimärkapital	19,52%	18,88%
Primärkapital	19,52%	18,88%
Totalt kapital	19,52%	18,88%

KREDITRISK

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

Kreditrisk är Bolagets främsta finansiella risk. Givet Bolagets affärsstrategi uppstår kreditrisk främst genom Bolagets utlåningsaktiviteter (företagskrediter och leasing) samt köp av kundfordringar (factoring). Bolaget är även exponerat mot kreditrisk i sina finansiella placeringar. Bolaget 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 bolaget inte utnyttjar idag.

RESERVERING FÖR BEFARADE KREDITFÖRLUSTER

Aros Kapital AB ser över sin portfölj av lånefordringar och förvärvade kundfordringar månadsvis för att bedöma behovet av reservering av befarade kreditförluster. För att avgöra huruvida fordringar skall anses som osäkra, måste Aros Kapital AB göra bedömningar kring huruvida observerbara data om försämrade framtida kassaflöden föreligger. Vid denna bedömning utgår Aros Kapital AB från faktorer såsom kreditkvalitet, portföljstorlek och andra ekonomiska faktorer och använder historisk information som underlag för reservering. Metod och antaganden är föremål för årlig genomgång

	2017	2016
Hushållssektor		
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-256 116	-750 000
Årets återföring av tidigare sannolika kreditförluster	1 231 040	-
Årets nedskrivning avseende sannolika kreditförluster	-9 998 772	-2 629 550
SUMMA	-9 023 848	-3 379 550
	2017	2016
Företagssektor		
Årets nedskrivning avseende konstaterade kreditförluster	-	-
SUMMA	-	-
Årets totala nettokostnad för kreditförluster	-9 023 848	-3 379 550

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten, och kategoriseras såsom Lånefordringar och kundfordringar.

MARKNADSRISK

Bolaget 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 Bolagets tillgångar och skulder i form av valutasammansättning, förfalloprofil och räntebindningstider.

Bolagets 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.

Bolaget 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 hög kvalitativa 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. Bolaget 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. Bolaget gör i nuläget inga transaktioner som innebär att bolaget behöver beräkna och täcka kapitalkrav för CVA risk.

OPERATIV RISK

Bolaget definierar operativ risk som "risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser". Definitionen inkluderar legal risk.

Bolaget 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 2

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
2. Kreditspreadrisk
3. Koncentrationsrisk
4. Pension
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.

Bolagets rating har ingen väsentlig påverkan då Bolaget endast finansierar sig genom eget kapital och inlåning från allmänheten. Bolagets värdepappersportfölj som innehåser för likviditetsändamål exponeras mot kreditspreadrisk, dvs potentiell nedgång i marknadsvärdet på grund av upplevd förändring i kreditkvaliteten på emittenterna av värdepapperna i portföljen.

FI har i sin promemoria om metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 (dnr 14-14414), en metod för att beräkna kreditspreadrisk. Aros har dock utvecklat en egen modell för att mäta kreditspreadrisk. Modellen tar till skillnad från FI:s modell bl.a. hänsyn till om obligationen är garanterad av svenska staten, är säkerställd eller en icke säkerställd obligation. Kreditspreadrisken uppgick till 437 tkr eller 0,30 % av kapitalbasen per 2017-12-31.

KONCENTRATIONSRIK

Aros ska beräkna och rapportera 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).

Ett beaktande av koncentrationsrisk i kreditportföljen inom pelare 2 baseras 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.

Bolagets 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).

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. Tillkommande kapitalbehov för koncentrationsrisk vid utgången av 2017 var 8,8 MSEK.

PENSIONSRIK

Bolagets pensionsavsättningar är premiebaserade. Det innebär att bolaget inte har någon skuld eller risk för merkostnader till bolagets personal vid avslutad anställning. Bolaget har därmed inget behov att avsätta kapital för pensionsrisker.

RYKTESRIK

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

Aros arbetar aktivt med att stärka Bolagets 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 Bolaget kommuniceras bland annat via följande kanaler, hemsidan www.aroskapital.se, årsredovisning, aktiv kontakt med samarbetspartners och media samt till anställda.

LIKVIDITETSUTVÄRDERING

Bolaget definierar likviditetsrisk som risken för förluster på grund av problem med att möta betalningsförpliktelser i tid när de förfaller. Bolaget kategoriserar likviditetsrisken i;

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

Bolagets affärsmodell ger upphov till likviditetsrisk främst genom löptidsobalanser mellan tillgångar och skulder.

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

Bolagets 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 högljikvida 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 högljikvida. 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 bolagets andra åtaganden. Per 2017-12-31 uppgick bolagets tillgängliga likviditet till 340 485 tkr varav 72 180 tkr utgjordes av högljikvida tillgångar i form av svenska kommuncertifikat och kommunobligationer resterande utgjordes av utlåning till kreditinstitut som är tillgänglig nästföljande bankdag. Bolagets likviditetsreserv skall utgöras av tillgångar som klassas som högljikvida enligt delegerad förordning (EU) 2015/61 kapitalet 10. Bolagets CFO ansvar för förvaltning och hantering av likviditetsreserven samt att de tillgångar som utgör likviditetsreserven klassas som högljikvida enligt ovan regelverk.

För att bedöma likviditetsbehovet på kort- och lång sikt upprättar bolaget 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. Bolaget har upprättat riskmått för att bevaka att risktoleranserna inte underskrids. Riskmåtteten har en limit som följs upp löpande och skall fungera som en early warning. Om limiterna riskerar att underskridas är det en indikation på att bolagets tillgängliga likviditet inte är tillräcklig och att åtgärder enligt bolagets beredskapsplan skall inledas.

I det fall en likviditetskris skulle uppstå följer Aros Kapital den återhämtningsplan Bolaget beslutat om. Styrelsen har identifierat indikatorer som lämpliga tröskelnivåer för aktivering av Återhämtningsplanen. När endera av indikatorerna når "Återhämtningsfas" ska Ekonomichef informera Återhämtningsgruppen omgående.

6 SLUTSATS

Aros totala kapitalbas uppgår till 146 927 tkr (102 033) per 2017-12-31.

Avsättning för risker enligt Pelare I uppgår till 60 210 tkr (43 228 tkr). Därtill tillkommer avsättningar i Pelare II om 11 623 tkr (10 618 tkr) samt avsättningar för det kombinerade buffertkravet som uppgår till 32 825 tkr (21 507 tkr).

Aros totala kapitalrelation uppgick vid utgången av 2017 till 19,52% och kärnprimärkapitalrelationen till 19,52% vid samma tidpunkt. Bolagets LCR kvot uppgick vid utgången av 2017 till 313% och NSFR uppgick vid samma tidpunkt till 143%.

Bolaget följer utveckling kring införandet av ett bruttosoliditetsmått. Något gränsvärde är ännu inte fastställt men mycket talar för ett riktvärde på 3%. Vid utgången av 2017 var Bolaget bruttosoliditeten 11,4%.

För mer information om kapital- och likviditetsplanering se Aros Kapitals årsredovisning för räkenskapsåret 2017.

7 BILAGOR

Bilaga 1 – Presentation av kapitalbasen enligt EU kommissionens mall, per 31 december 2017 (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	132 029	26.1, 27, 28, 29, EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Aktiekapital	12 356	EBA-förteckningen 26.3	
	Varav: Överkursfonder	119 673	EBA-förteckningen 26.3	
2	Ej utdelade vinstmedel	0	26.1 c	
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver, för att inkludera orealiserade vinster och förluster enligt tillämpliga redovisningsstandarder)	-30 329	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)		84, 479, 480	
5a	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	29 864	26.2	
6	Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	151 377		
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)		34, 105	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-346	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)	-4 104	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 kapitaltäckningsförordningen			
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 kapitaltäckningsförordningen		481	
	Varav: ...		481	
27	Avdrag från kvalificerade primärkapitaltillskott som överskrider institutets primärkapitaltillskott (negativt belopp)		36.1 j	
28	Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-4 450		
29	Kärnprimärkapital	146 927		
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)	146 927		
Supplementärkapital: instrument och avsättningar				
46	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		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	0		
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	0		
58	Supplementärkapital	0		
59	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	146 927		
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	752 626		
Kapitalrelationer och buffertar				
61	Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,52%	92.2 a, 465	
62	Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,52%	92.2 b, 465	
63	Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	19,52%	92.2 c	

64	Institutspecifika buffertkrav (krav på kärnprimärkapital i enlighet med artikel 92.1 a plus krav på kapitalkonserveringsbuffert och kontryckisk 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 kontryckisk kapitalbuffert	1,86%		
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)	15,16%	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 artikel 28 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