



VATOR SECURITIES

Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2020

Pelare 3

Innehåll

1 Inledning

1.1 Syfte och omfattning

2 Vator Securities AB

3 Organisation

3.1 Styrelse information

3.2 Mångfald

4 Riskhantering

4.1 Riskhanteringssystem

4.2 Risk aptit

4.3 Tre försvarslinjer

5 Kreditrisk

5.1 Definition

5.2 Hantering av kreditrisk

6 Marknadsrisk

6.1 Definition

6.2 Hantering av marknadsrisk

7 Likviditetsrisk

7.1 Definition

7.2 Hantering av likviditetsrisk

7.3 Mätning av likviditetsrisk

8 Operativ risk

8.1 Definition

8.2 Hantering av operativ risk

9 Kapitaltäckning och kapitalbehov

9.1 Kapitalbas

9.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven

9.3 Kapitalrelationer

9.4 Internt bedömt kapitalbehov

9.5 Likviditetsrisk och finansiering

1 Inledning

Rapporten om kapitaltäckning och riskhantering innehåller information om Vator Securities AB och dess konsoliderade situations risker, riskhantering, kapital- och likviditetssituation i enlighet med reglerna om offentliggörande av information enligt Basel 3

1.1 Syfte och omfattning

Rapporten om kapitaltäckning och riskhantering syftar till att offentliggöra information om de risker som är väsentliga för den konsoliderade situationen, hur dessa risker hanteras samt hur den aktuella kapital- och likviditetssituationen ser ut. Rapporten, tillsammans med årsredovisningen och bolagets webbsida (vatorsecurities.se), uppfyller reglerna om offentliggörande som följer av CRR/CRD, FFFS 2014:12 8 kap. §§1 - 3 och FFFS 2010:7 5 kap. § 1 och §§7 - 8 samt genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

Denna rapport publiceras i anslutning till årsredovisningen på bolagets hemsida.

2 Vator Securities AB

Vator Securities AB, org.nr 556795-7260, ("Vator Securities" eller "Bolaget") är en finansiell rådgivare med säte i Stockholm och står under Finansinspektionens tillsyn.

Vator Securities tillhandahåller kapitalmarknads- och rådgivningstjänster till ledande noterade och privata nordiska tillväxtföretag. Vator Securities arbetssätt genomsyras av en entreprenöriell anda och hög engagemangsnivå för att driva fram en stark tillväxt för Bolagets bolagskunder samtidigt som resultat levereras till Bolagets erfarna och professionella investerarkunder.

Vator Securities tillstånd:

Investeringstjänster och investeringsverksamheter enligt 2 kap. 1 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden:

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument. (2 kap. 1 § 1).
- Utförande av order avseende finansiella instrument. (2 kap. 1 § 2.)
- Driva värdepappersrörelse i form av diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument. (2 kap. 1 § 4.)
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument. (2 kap. 1 § 5.)
- Placering av finansiella instrument utan fast åtagande. (2 kap. 1 § 7.)

Sidotjänster enligt 2 kap. 2 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden:

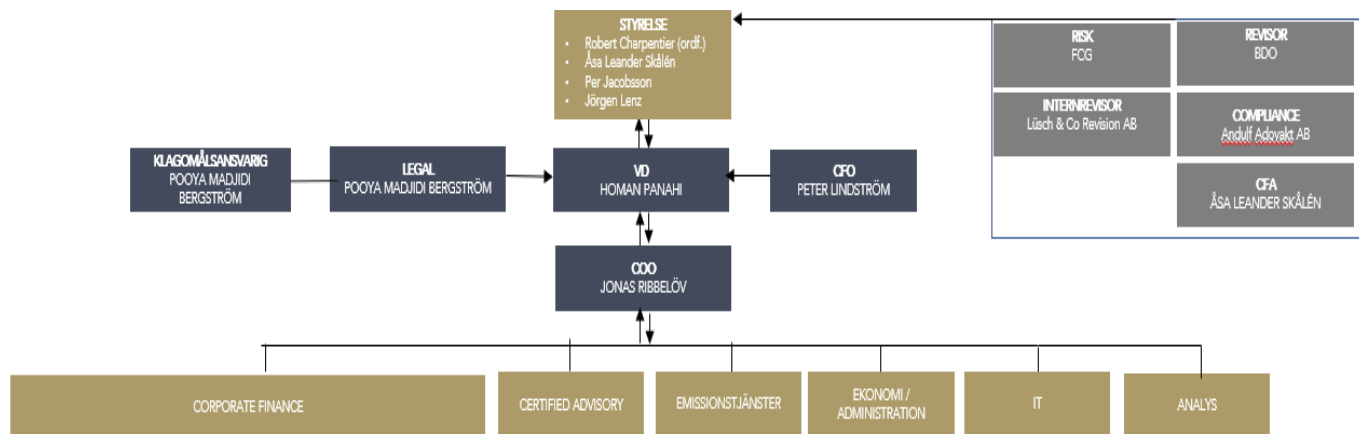
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet. (2 kap. 2 § 1.)
- Lämna kundkredit för att kunden, genom värdepappersbolaget, ska kunna genomföra en transaktion i ett eller flera finansiella instrument. (2 kap. 2 § 2.)
- Lämna råd till företag om kapitalstruktur, företagsstrategi och liknande frågor samt lämna råd och utföra tjänster vid fusioner och företagsuppköp. (2 kap. 2 § 3.)
- Utarbeta och sprida investerings- och finansanalyser samt andra former av allmänna rekommendationer rörande handel med finansiella instrument. (2 kap. 2 § 5.)
- Utföra tjänster i samband med garantigivning avseende finansiella instrument. (2 kap. 2 § 6.)

Sidoverksamhet enligt 2 kap. 3 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden:

- Tillstånd att vara Certified Adviser. (2 kap. 3 § andra st. 1.)

Bolaget bedriver Corporate Finance verksamhet till mindre och medelstora publika så väl som privata bolag. Bolaget tillhandahåller tjänster inom området kapitalmarknadstransaktioner som till exempel emissioner, private placements, börsintroduktioner och finansiell rådgivning som till exempel finansieringsfrågor, IPO rådgivning.

3 Organisation



3.1 Styrelseinformation

Styrelsens uppdrag är att för aktieägarnas räkning förvalta bolaget. Styrelseledamöterna väljs av aktieägarna för perioden från årsstämman fram tills nästa årsstämma. Styrelsearbetet styrs av styrelsens antagna arbetsordning som beskriver arbetsuppgifter, ansvarsfördelning inom styrelsen samt formen för styrelsesammanträden. Styrelsen består av fyra ledamöter med styrelseordförande inkluderat. Två av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till Bolaget.

Ytterligare information om styrelsen finns tillgänglig på Bolagets hemsida.

3.2 Mångfald

Bolaget har identifierat fördelar med att ha en diversifierad styrelse och ser ökad mångfald i styrelsen som en viktig konkurrensfördel. Mot bakgrund av detta ska Bolaget vid tillsättande av en ny styrelseledamot beakta en bred uppsättning personliga egenskaper och kunskaper. Med detta menas kompetens, branschfarenhet, utbildning, geografiskt ursprung, kön samt ålder.

4. Riskhantering

Bolaget strävar efter att uppnå en hög riskmedvetenhet i organisationen och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet betyder att varje anställd förstår vilka risker dennes arbetsuppgifter innebär för Bolaget, vilken nivå på risktagande som är acceptabel, samt hur den anställde ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån. Lågt risktagande uppnås genom lågt satta riskkapititer och risklimiter, ett tydligt riskramverk samt en hög riskmedvetenhet hos medarbetarna, där ansvar för kunden även omfattar ansvar för lönsamheten och risken i varje unikt engagemang. Bolagets anställda ska eftersträva hög kvalitet i allt de företar sig, vara lyhörda för omvärldsförändringar och förstå dess potentiella påverkan på Bolagets kunder, säkerheter och affärsmodell.

Bolaget ska identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som dess verksamhet är förknippad med. Bolaget ska anta lämpliga riktlinjer och rutiner för riskhantering i syfte att identifiera de risker som kan finnas i verksamheten och fastställa den risknivå som kan accepteras. Bolaget har därför antagit en policy för riskhantering som identifierar och hanterar Bolagets risker. Denna policy utvärderas och uppdateras minst årligen samt vid behov.

4.1 Riskhanteringssystem

Bolagets riskhanteringssystem ska utgöra ett verktyg för att kontinuerligt utvärdera och bedöma de risker som Bolaget uppstår i sin verksamhet. Riskhanteringssystemet är en del av Bolagets kontrollmiljö och ska vara en integrerad del av Bolagets beslutsprocesser samt att bidra till att målen för Bolagets verksamhet kan uppnås med en lägre risk.

Riskhanteringssystemet ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att kontinuerligt kunna identifiera, mäta, hantera, kontrollera och rapportera de risker som kan uppstå i verksamheten. Utöver arbetet med att förbättra processer, kunderbudanden och systemutveckling har Bolaget fortsatt sitt målmedvetna arbete med att ständigt förbättra den praktiska implementeringen av gällande och nya regelverk i verksamheten. Inte minst gäller detta regelverken kring styrning, riskhantering och kontroll.

De huvudsakliga beståndsdelarna i Bolagets riskhanteringssystem är en oberoende riskfunktion, interna regelverk, organisation och ansvar, regler och mål för att styra och hantera risker, process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU), interna och externa rapporteringsrutiner.

4.2 Riskkapitit

Bolagets affärsverksamhet ska verka för en låg riskprofil och med begränsat risktagande utifrån dess affärsbeslut och kalkylerad lönsamhet. För att risktagandet inte ska överstiga Bolagets riskkapitit har Bolaget identifierat och klassificerat alla väsentliga risker. Bolaget fokuserar på att enbart ta sådana risker som verksamheten har en god förmåga att förstå och hantera, där operativa risker är den största risken som Bolaget är exponerad emot. Det finns även andra risker

som uppstår för att kunna bedriva verksamheten, exempelvis likviditetsrisker och marknadsrisker. En viss acceptansnivå för dessa risker måste finnas, men Bolaget har som mål att även hålla dessa risker på en låg nivå.

4.3 Tre försvarslinjer

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering – identifiera, analysera, åtgärda, bevaka och rapportera risk- och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan funktioner som bär ansvaret för risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner för övervakning, kontroll, råd och stöd (andra försvarslinjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Första försvarslinjen – affärsverksamheten

En central princip är att linjeorganisationen i ett första led bär ansvaret för intern kontroll och riskhantering. Därmed ligger ansvaret för egenkontroller där risken har sitt ursprung. Detta innebär att varje medarbetare är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet och att krav gällande bland annat intern kontroll och riskhantering omfattar samtliga medarbetare.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Risikfunktionen och compliance är oberoende kontrollfunktioner och utgör den andra försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering, validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll samt stöttar första linjen i att tolka och implementera nya regelverk. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver risikfunktionens- och compliance ansvarsområden samt en årsplan. Risikfunktionen och compliance är oberoende från affärsverksamheten. Dessa två funktioner rapporterar direkt till styrelsen kvartalsvis.

Tredje försvarslinjen – internrevision

Den tredje försvarslinjen, internrevisionen, utvärderar Bolagets samlade hantering av risk och regelefterlevnad och granskar såväl första som andra försvarslinjens arbete. Internrevisions arbete syftar till att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen samt att ge en bild av hur väl processer och rutiner bidrar till verksamhetens uppsatta mål. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområden samt en årsplan. Bolagets internrevision har under 2020 utförts av Mazar AB.

5 Kreditrisk

5.1 Definition

Kreditrisk definieras som risken att inte erhålla betalning från motpart enligt överenskommelse för att täcka utestående fordran. Detta kan i sin tur kan leda till kreditförluster.

5.2 Hantering av kreditrisk

Bolaget bedriver inte någon utlåningsverksamhet utan den största kreditrisken utgörs av Bolagets överskottslikviditet placerad på konto hos kreditinstitut. Kreditrisk föreligger också för kundfordringar och övriga fordringar som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten.

Kreditrisk identifieras, mäts och följs upp kvartalsvis i samband med beräkning av kapitalkraven för kreditrisk. Uppföljning görs av Bolagets CFO som rapporterar Bolagets finansiella ställning till Riskfunktionen.

6 Marknadsrisk

6.1 Definition

Marknadsrisk definieras som risken för en förlust, eller minskad framtida intjäning, till följd av riskfaktorer på finansiella marknader, exempelvis förändringar i aktiekurser, valutakurser, räntor och kreditspreader.

6.2 Hantering av marknadsrisk

Bolaget bedriver förnärvarande ingen handel för egen räkning och har inte något handelslager varför inga direkta marknadsrisker uppstår i verksamheten. Mot denna bakgrund anser Bolaget att det förnärvarande inte krävs någon enskild process för att identifiera, mäta eller hantera direkta marknadsrisker.

7 Likviditetsrisk

7.1 Definition

Risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten på grund av brist på likvida medel och att de endast kan fullgöras genom lån till avsevärt högre kostnader än normalt eller att tillgångar avyttras till kraftigt reducerat pris.

7.2 Hantering av likviditetsrisk

Bolagets verksamhet är av sådan karaktär att likviditetsrisker förknippade till dessa ur Bolagets synvinkel är låg. Det är främst motpartsrisken, utebliven betalning för utförd tjänst, som kan leda till likviditetsbrist i det fall det egna kapitalet är begränsat.

Bolaget följer upp sin likviditet löpande minst en gång i månaden i samband med att månadsbokslut upprättas. Riskfunktionen följer upp Bolagets likviditetssituation i den kvartalsvisa rapporten till styrelsen och verkställande direktören.

7.3 Mätning av likviditetsrisk

Bolaget ska mäta likviditetsrisk för att på ett heltäckande sätt fånga upp möjliga likviditetsrisker som kan uppstå i verksamheten. För att åstadkomma detta ska Bolaget använda sig av riskmätt, stresstester och kassaflöden för att identifiera och mäta likviditetsrisker.

Den oberoende kontrollen av likviditetsrisker ska utföras av Bolagets Riskfunktion.

Riskmätt:

- $\text{Kassalikviditet} = \text{Likvida medel} / \text{kortfristiga skulder} * 100$ (inkl. penningmarknadsfond)
- $\text{Balanslikviditet} = \text{Omsättningsstillgångar} / \text{kortfristiga skulder} * 100$
- $\text{Kvot likviditetsreserv} / \text{Internt krav på likviditetsreserv} \Rightarrow 1,0$.

Strategi:

Bolagets CFO följer löpande upp och hanterar de likviditetsrisker som Bolaget utsätts för. Styrelsen för Bolaget har beslutat att funktionen för riskhantering ska genomföra den oberoende kontrollen av likviditetsrisker. Bolaget skall ha en långsiktig plan för hur betalningsförpliktelser ska kunna infrias.

För att säkerställa sina betalningsförpliktelser har Bolaget följande långsiktiga plan:

Likviditetshanteringen organiseras av Bolagets VD och ekonomifunktion.

Beslut om investeringar och avtal ska tas i enlighet med styrelsens arbetsordning och VD instruktion.

- Bolaget ska sträva efter att vara självfinansierat.
- Bolaget följer löpande upp budget och prognoser.
- Bolaget ska ha en god likviditet och låg likviditetsriskexponering, med tillgängliga likvida medel för att klara betalningsförpliktelser under 90 dagar.

I den mån ett kortfristigt likviditetsbehov skulle uppstå finns möjligheter att hantera detta antingen genom att Bolagets ägare skjuter till extra kapital, alternativt att kortfristigt låna upp extra kapital externt. Bolagets likviditetsreserv ska minst uppgå till 25% av föregående års fasta omkostnader. Likviditetsreserven ska bestå av bankinlåning eller placering i en penningmarknadsfond.

Per 2020-12-31 uppgick Bolagets likviditetsreserv till 33 959 KSEK och består endast av bankinlåning hos svenska banker. Detta belopp överstiger ovannämnda krav från styrelsen och bedöms gott och väl täcka eventuella framtida likviditetsbehov.

8 Operativ risk

8.1 Definition

Risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system och externa händelser, inbegripet legal risk.

8.2 Hantering av operativ risk

Bolaget har ingen aptit för operativ risk. Operativ risk är inte kopplad till affärsmässigt risktagande utan viss operativ risk finns dock i alla verksamheter och har en koppling till verksamhetens omfattning, art och komplexitet. Bolaget bedriver en relativt sett okomplicerad verksamhet där Bolaget bryter ner operativ risk i huvudsak ner på följande områden:

- Verksamhets- och processrisk
- Personalkrisk
- IT- och Informationssäkerhet
- Extern risk

Hantering av operativa risker beskrivs i första hand i Bolagets policy för operativa risker samt Bolagets riskpolicy. Riskpolicyn beskriver aptiten för operativa incident förluster och policy för operativa risker reglerar hur risker ska identifieras, hanteras och rapporteras. I Bolagets riktlinje

för operativ risk som beslutas av VD återfinns Bolagets limiter för operativ risk som utgör tidigare varningssignaler inom ramen för Bolagets aptit.

Ansvar för operativa risker och incidenter ligger i verksamheten och samtliga anställda har en skyldighet att verka för att reducera risken för operativa förluster. Bolagets riskfunktion har en stödjande och kontrollerande roll i arbetet med operativa risker. Bolaget använder ett system för incidenthantering och riskanalys där risker och incidenter kopplas till de för Bolaget väsentliga processerna. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet och konsekvens, det vill säga utifrån hur sannolikt det är att materialisering sker samt vilken effekten blir på verksamheten vid materialisering. Resultatet av Bolagets riskkartläggning, sammanställning av incidenter, riskindikatorer samt förslag till åtgärder presenteras för VD samt styrelsen och uppföljning sker avseende handlingsplanernas implementering. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån identifiera operativa risker i de väsentliga processerna och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras. Incidentrapporteringen och riskkartläggningen utgör även underlag vid den årliga interna kapitalutvärderingen. Bolaget har en etablerad godkännandeprocess för väsentliga förändringar (NPAP). Målet med processen är att säkerställa att Bolaget är redo att omhänderta nya produkter, tjänster och andra väsentliga förändringar innan de implementeras eller lanseras. Viktiga komponenter i denna process är deltagande från berörda avdelningar inom Bolaget och en transparent diskussion om de risker som kan uppstå som en följd av förändringarna, samt väldokumenterade beslut. I Bolagets kontinuitetshantering identifieras de kritiska delarna av verksamheten i syfte att skapa en robusthet i dessa även under extraordinära händelser som kan vara svåra att förutse. Om incident- och kontinuitetshantering inte är tillräcklig för att hantera en extraordinär situation aktiveras Bolagets regler för återhämtningsplan.

9 Kapitaltäckning och kapitalbehov

9.1 Kapitalbas

Bolagets kapitalbas består endast kärnprimärkapital och uppgick per 2020-12-31 till 14 802 MSEK enligt nedanstående bild:

Kapitaltäckningsanalys – Vator Securities AB

| Kapitalbas | 2020-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Kärnprimärkapital: instrument och reserver | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | 1 028 999 kr |
| Aktiekapital | 136 366 kr |
| Överkursfond | 892 633 kr |
| Ej utdelade vinstmedel | 12 472 890 kr |
| Akkumulerat annat totalt resultat (och andra reserver) | 1 300 000 kr |
| Delårsresultat som har verifierats av personer som har en oberoende ställning | - kr |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar | 14 801 889 kr |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar | |
| (-) Goodwill | - kr |
| Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) | - kr |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet | - kr |
| Förluster för innevarande räkneskapsår | 0 kr |
| (-) Kvalificerande innehav utanför den finansiella sektorn | - kr |
| <i>Justeringar på grund av föreslagen utdelning</i> | - kr |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital | 0 kr |
| Kärnprimärkapital | 14 801 889 kr |
| Övrigt Primärkapital | - kr |
| Primärkapital | 14 801 889 kr |
| Supplementärkapital: instrument och avsättningar | |
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder | - kr |
| Supplementärkapital | - kr |
| Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital) | 14 801 889 kr |

9.2 Kapitalkrav och de kombinerade buffertkraven

Kapitalkrav beräknas i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 ("CRR"), lagen om kapitalbuffertar (2014:966), lagen om införande av lagen om kapitalbuffertar (2014:967) och Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12). Beräkning av kapitalkravet nedan ska bestå av lagstadgat minimikapitalkrav för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Kapitalbehovet för kapitalbuffertar redogörs även för nedan under kapitalrelationer och kapitalbuffertar. Buffertkravet för Bolaget utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert som uppgår till 2,5 procent av riskvägda tillgångar. Vid beräkning av kapitalkravet för operativ risk använder sig Bolaget av fasta omkostnader. I metoden fasta

omkostnader beräknas det totala riskvägda exponeringsbeloppet genom att multiplicera föregående års fasta omkostnader med 25% samt 12,5. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet multipliceras sedan med 8 procent för att få fram minimikapitalkravet för kreditrisker.

| Exponeringsbelopp | 2020-12-31 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|
| Kredit- och motpartsrisk | 68 585 517 kr |
| Nationella Regeringar | 10 939 kr |
| Institut | 33 958 958 kr |
| Övrigt | 34 493 190 kr |
| Marknadsrisk | - kr |
| Operativ risk | - kr |
| Totala exponeringsbelopp - Kredit- & marknadsrisk | 68 585 517 kr |

| Riskvägda exponeringsbelopp | 2020-12-31 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Kredit- och motpartsrisk | 41 407 412 kr |
| Nationella Regeringar | - kr |
| Kommuner | - kr |
| Institutioner | 6 791 792 kr |
| Övrigt | 34 493 190 kr |
| Marknadsrisk | - kr |
| Operativ risk | 57 054 166 kr |
| Totala riskvägda exponeringsbelopp - Kredit- & marknadsrisk | 41 407 412 kr |
| Fasta omkostnader | 31 507 705 kr |
| Kapitalkrav (25%) av fasta omkostnader | 7 876 926 kr |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp - Fasta omkostnader | 98 461 578 kr |

| Kapitalkrav (Pelare 1) | 2020-12-31 |
|-------------------------------------------|----------------------|
| Högsta riskvägda exponeringsbelopp | 98 461 578 kr |
| Kredit- och motpartsrisk | 3 312 593 kr |
| Marknadsrisk | - kr |
| Operativ risk | 4 564 333 kr |
| Övrigt | - kr |
| Totalt kapitalkrav | 7 876 926 kr |

| Internt bedömt kapitalbehov | 2020-12-31 |
|------------------------------------|---------------------|
| Kreditrisk och motpartsrisk | 3 312 593 kr |
| Marknadsrisk | - kr |
| Operativ risk | 4 564 333 kr |
| Övrigt | - kr |
| Totalt | 7 876 926 kr |

| Tillkommande Pelare 2-krav | 2020-12-31 |
|------------------------------------------|-------------------|
| Totalt tillkommande Pelare 2-krav | - kr |

9.3 Kapitalrelationer

Bolagets totala kapitalrelation uppgick per 2020-12-31 till 15,03 % och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,03 %.

| Kapitalrelationer och buffertar | 2020-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Kärnprimärkapitalrelation | 15,03% |
| Primärkapitalrelation | 15,03% |
| Total kapitalrelation | 15,03% |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert | 10,53% |
| | |
| Kapitalkonserveringsbuffert (2,5% aktuell period) | 2 461 539 kr |
| Kontracyklisk buffert (2%) | - kr |
| Kombinerat buffertkrav | 2 461 539 kr |
| Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav | 10 338 466 kr |
| Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav och tillkommande Pelare 2 krav | 10 338 466 kr |
| Överskottskapital (CET1) | 10 371 118 kr |
| Överkottskapital (Totalt) | 4 463 423 kr |

9.4 Internt bedömt kapitalbehov

Inom ramen för Pelare 2 i Basel 3 åligger det även institut att kartlägga och bedöma kapitalbehov för andra väsentliga risker som inte täcks av, i avsnitt 9.2, omnämnda kapital- och buffertkrav. Under 2020 bedömde Bolaget att den inom ramen för Pelare 2 hade ett kapitalbehov för kreditrisk, marknadsrisk och pensionsrisk. I kapitalbedömningen beaktas kapitalkravet, kombinerat buffertkrav och Pelare 2-kapitalbehovet.

9.5 Likviditetsrisk och finansiering

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:21) 5 kap. 9 § om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör Bolaget kvartalsvis periodisk information om sina likviditetspositioner. Per 2020-12-31 se nedan tabell:

| Likviditet | 2020-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Likviditetsreserv | |
| Kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut | 33 958 958 kr |
| Finansiering | |
| Eget kapital | 45 251 278 kr |
| Skulder | 23 334 240 kr |
| Balansomslutning | 68 585 518 kr |
| | |
| Nyckeltal | 2020-12-31 |
| Kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut / Balansomslutning | 50% |
| Eget kapital / Balansomslutning | 66% |
| Kassa och tillgodohavande hos kreditinstitut / kortfristiga skulder | 329% |

