

Siemens Financial Services AB (org. nr. 556256–4129) offentliggör genom denna rapport årlig information i enlighet med:

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (Tillsynsförordningen).

FFFS 2014:12, om tillsynskrav och kapitalbuffertar

FFFS 2011:1, om ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär förvaltning.

FFFS 2010:7, om hantering av likviditetsrisker för kreditrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

Informationen lämnas på individuell nivå då Siemens Financial Services AB inte ingår i någon konsoliderad situation för tillsynssyften. I denna rapport presenteras bland annat Siemens Financial Services AB:s risker, riskhantering och kapitaltäckning. Detta för att följa de regulatoriska kraven för Pelare 3 om offentliggörande av information för att marknadsaktörer ska få en heltäckande bild av Siemens Financial Services ABs riskprofil. Balansdag för rapporten är 30 september 2021.

Innehåll

1.	Beskrivning av Siemens Financial Services AB	1
1.1	Organisation och styrelse	1
1.2	Ersättningar	1
	Tabell 1, EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret	2
1.2.1	Uppsägning och avgångsvederlag	2
2.	Risker och riskhantering	3
2.1	Kreditrisk och motpartsrisk	3
2.2	Likviditetsrisk	4
2.3	Marknadsrisk	5
2.4	Operativa risker	5
2.5	Företagsledningens riskdeklaration	6
1.	Kapitaltäckningsanalys	6
	Tabell 2, EU OV1 – Översikt riskvägda exponeringsbelopp	7
	Tabell 3, EU KM1 - Nyckeltal	8
1.1	Intern kapitalutvärdering	9
1.1.1	Koncentrationsrisk	9
1.1.2	Ränterisk	9
1.1.3	Restvärdesrisk	9
1.1.4	Ytterligare kreditrisk	9
3.1.5	Valutarisk	10
3.1.6	Övriga risker	10

1. Beskrivning av Siemens Financial Services AB

Siemens Financial Services AB ingår i Siemenskoncernen och är ett helägt dotterbolag till Siemens AG, org nr HRB6684, med huvudkontor i München, Tyskland.

Siemens Financial Services är en global finansieringsverksamhet och en division inom Siemenskoncernen. I Norden är Siemens Financial Services AB en framträdande aktör inom företagsfinansiering och erbjuder finansieringslösningar som omfattar leasing, hyra, funktionsavtal och lån. Våra produkter och tjänster stödjer Siemens och våra samarbetspartners försäljningsaktiviteter och tillväxt genom att vi skapar moderna, flexibla och kundanpassade finansieringslösningar för kunderna.

Siemens Financial Services AB är en unik leverantör av finansieringslösningar till både små och stora företag och organisationer genom att vi kan dra fördel av vår globala kompetens och erfarenhet lokalt. Vi har en stark ägare och en solid balansräkning, expertis inom riskhantering och ett stort fokus och passion vilket gör att vi kan erbjuda våra samarbetspartners och slutkunder en förstklassig och personlig service.

Siemens Financial Services AB bedriver verksamhet i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Verksamheterna utanför Sveriges gräns bedrivs via filial i respektive land.

Sedan 22 april 1996 är Siemens Financial Services AB ett auktoriserat kreditmarknadsbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har under året registrerats som ett litet och icke-komplext institut.

1.1 Organisation och styrelse

Styrelsen i Siemens Financial Services AB består av fem ledamöter. Styrelsen ansvarar för bolagets organisation. Styrelsen åstadkommer detta genom att utfärda instruktioner och policys vilka implementeras i organisationen. Styrelsen kontrollerar verksamheten genom att ta del av och kritiskt granska rapporter från verksamheten och de olika kontrollorgan som finns i Siemens Financial Services AB.

Styrelsen beslutar om och övervakar genomförandet av Siemens Financial Services AB:s strategiska mål, riskstrategi och interna styrning. Styrelsen övervakar och utvärderar regelbundet effektiviteten i Siemens Financial Services AB:s styrningssystem för att vid behov vidta åtgärder. Styrelsen säkerställer också genom interna kontrollorgan integriteten hos systemen för redovisning och finansiell rapportering, inbegripet finansiella och operativa kontroller, efterlevnad av lagstiftningen och relevanta standarder.

Styrelsen utövar tillsyn och utvärderar årligen den verkställande direktören. Ordföranden i styrelsen genomför även årligen en utvärdering av styrelsens arbete.

1.2 Ersättningar

Siemens Financial Services AB:s syn på ersättning är att den i möjligaste mån ska vara individuellt utformad och därmed uppmuntra anställda att prestera i linje med Siemens Financial Services AB:s mål, strategi och vision. Vidare ska den totala ersättningen utformas så att Siemens Financial Services AB attraherar medarbetare med den kompetens som behövs, inom de kostnadsramar som finns. Flertalet anställda har en fast och en rörlig ersättningsdel som tillsammans med övriga förmåner bildar medarbetarens totala ersättning. Målsättningen är att uppnå en sund balans mellan den rörliga och den fasta ersättningsdelen.

Rörlig ersättning är en del av ersättningen som syftar till att uppmuntra särskilt beteende och önskade resultat, skapa en harmonisering av belöningar och riskexponering samt motivera och fostra till en prestationsdriven kultur inom bolaget. Den rörliga ersättningen är kopplad till individuell prestation, Siemenskoncernens totala resultat samt affärsområdets resultat under prestationsåret. Rörlig ersättning är baserad på relevanta, förutbestämda och mätbara kriterier, som fastställs i syfte att öka bolagets långsiktiga värde. Tilldelning av rörlig ersättning förutsätter en positiv ekonomisk vinst på affärsområdesnivå samt divisionsnivå. Indrag av rörlig ersättning från styrelsens sida kan ske på grund av bolagets väsentligt försvagade finansiella ställning, påtaglig risk för en sådan försämring eller ett otillbörligt agerande av enskilda individer som påverkat Siemens Financial Services AB resultat negativt. Det maximala förhållandet mellan rörlig och fast ersättning sätts i enlighet med gällande lagstiftning och får aldrig överstiga det rörliga lönetaket enligt beslut av bolagsstämman och/eller tillämpliga föreskrifter. För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil skall den rörliga delen inte överstiga 100 % av den fasta delen av den totala

ersättningen för varje enskild person. För anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil (materiella risktagare) ska 40 % av den rörliga ersättningen skjutas upp i tre år (med undantag för ledande befattningshavare samt materiella risktagare med särskilt högt belopp, vilka får 60 % uppskjutet i tre år). Samtliga på Siemens Financial Service AB får ta del av den rörliga ersättningen bestående av kontant ersättning.

Ersättningspolicyn anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom bolaget ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt hur bolaget identifierar vilka anställda som ska anses utgöra materiella risktagare. För att bolaget ska kunna identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som dess verksamhet är förknippad med ska ersättningar inom bolaget utformas så att de är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande. Ersättningar till enskilda anställda får inte motverka bolagets långsiktiga intressen. Verkställande ledning omfattas av ersättningspolicyn. Policyn ses över årligen och vid behov. Styrelsens beslut om införande av ersättningspolicyn föregås av och grundas på en analys av vilka risker som är förenade med bolagets ersättningssystem och policyn.

Tabell 1, EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret

(TSEK)		Ledningsorgan med tillsynsfunktion	Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning	Annan identifierad personal
1	Fast ersättning	Antal personer som är identifierad personal	9		2
2		Sammanlagd fast ersättning	12 984		1 926
3		Varav: kontantbaserad	12 922		1 715
4		(ej tillämpligt inom EU)			
EU-4a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen	62		211
5		Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument			
EU-5x		Varav: andra instrument			
6		(ej tillämpligt inom EU)			
7		Varav: andra former			
8		(ej tillämpligt inom EU)			
9	Rörlig ersättning	Antal personer som är identifierad personal	9		2
10		Sammanlagd rörlig ersättning	2 155		2 037
11		Varav: kontantbaserad	2 155		2 037
12		Varav: uppskjuten	1 079		628
EU-13a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen			
EU-14a		Varav: uppskjuten			
EU-13b		Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument			
EU-14b		Varav: uppskjuten			
EU-14x		Varav: andra instrument			
EU-14y		Varav: uppskjuten			
15		Varav: andra former			
16		Varav: uppskjuten			
17	Sammanlagd ersättning		15 139	-	3 963

1.2.1 Uppsägning och avgångsvederlag

Enligt avtal mellan Siemens Financial Services AB och verkställande direktör uppgår uppsägningstiden till sex månader. För andra ledande befattningsinnehavare gäller uppsägning enligt avtal beroende på anställningstidens längd och eventuella avgångsvederlag efter förhandling.

Siemens Financial Services har ingen personal som är högavlönad i enlighet med artikel 450 (i) i tillsynsförordningen. Uppskjutet avgångsvederlag som beviljats under räkenskapsåret till en person är 1 871 tkr.

2. Risker och riskhantering

Riskhantering är en integrerad del av all finansiell verksamhet och Siemens Financial Services AB arbetar kontinuerligt och strukturerat med att kartlägga och följa upp risker. Siemens Financial Services AB har tydligt definierade och internt kommunicerade policys och instruktioner för riskhantering. Styrelsen har det yttersta ansvaret för att begränsa och följa upp verksamhetens risker liksom att fastställa de huvudsakliga principerna för hantering, kontroll och uppföljning av dessa risker. För att säkerställa att verksamheten lever upp till de policys och ramverk som tagits fram har Siemens Financial Services AB byggt sin kontroll av riskhantering baserat på tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av den operativa nivån, det vill säga de affärsområden och funktioner som ansvarar för sin egen riskhantering i den dagliga verksamheten. Dessa har ett ansvar att verksamheten bedrivs inom gränserna för de policys och ramverk som tagits fram för riskhantering och intern kontroll. Kontrollfunktionerna Riskkontroll samt Regelefterlevnad utgör den andra försvarslinjen och ansvarar till exempel för den oberoende övervakningen, kontrollen och rapporteringen av risker samt efterlevnaden av interna och externa bestämmelser. Den tredje och sista försvarslinjen är internrevisionsfunktionen som är ansvariga för att kontrollera att den operativa nivån samt att de oberoende risk- och regelefterlevnadsfunktionerna tar sitt ansvar och utvärderar, hanterar samt rapporterar de risker de ställs inför.

De av styrelsen definierade huvudsakliga riskerna är:

- Kredit- och motpartsrisk (inkl. koncentrationsrisk och restvärdesrisk)
- Likviditetsrisk
- Marknadsrisk
- Operativ risk
- Compliance risk
- Utöver detta tillkommer ryktesrisk samt strategisk risk.

2.1 Kreditrisk och motpartsrisk

Kredit- och motpartsrisk avser risken att Siemens Financial Services AB inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Antingen delvis eller till fullo.

Klassificering av risk samt den tillhörande kreditratingen för Siemens Financial Services AB kunder har en avgörande roll för kreditbedömningar och utvärdering av nya affärer. Siemens Financial Services AB har ett antal ratingmetoder till förfogande för att bestämma kunders kreditrating. Valet av metod bygger främst på attribut för olika kundtyper. Ratingprocesserna är byggda på statistiskt säkerställda modeller som optimeras på en fortlöpande basis. Siemens Financial Services AB har definierat 10 ratingklasser för att kunna göra en meningsfull differentiering mellan ratingklasser. Vissa av ratingklasserna innehåller i sin tur ytterligare underklasser (ex. 3+, 3, 3-). Systemet innehåller totalt 20 olika kreditratingar som kan omvandlas till externa ratingar genom en mappningstabell. En låg ratingklass indikerar hög kreditvärdighet och följaktligen en låg risk.

Alla externa ratingar som används inom Siemens Financial Services AB hämtas uteslutande från Standard & Poor's, Fitch eller Moody's. Även om en extern rating används så utför ändå Siemens Financial Services AB en ratinganalys med hänsyn till egen kunskap och information.

Klassificeringen av risk samt den tillhörande kreditratingen på kunder utgör förutom basen för kreditbeviljningar även basen för kalkylering av förväntade kreditförluster. En kunds kreditrating bestäms individuellt oberoende av transaktionen och som en följd även oberoende av eventuella säkerheter. Sedan 1 oktober 2018 tillämpar Siemens Financial Services AB i enlighet med IFRS 9 nya principer för reserveringar och nedskrivningar av kreditförluster. Nedskrivningsreglerna under IFRS 9 är baserade på en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken och har för Siemens Financial Services AB inneburit en ökning av reserveringar för kreditförluster.

Däremot utgör säkerheter fortfarande en viktig komponent i riskbedömningen. I sin riskhantering använder Siemens Financial Services AB i huvudsak två typer av säkerheter, den första kategorin är de tillgångar som bolaget kan realisera vid en eventuell betalningsinställelse, försiktigt värderade, som minskar den potentiella förlusten. Den andra kategorin

innefattar säkerheter i form av garantier från kunder eller tredje part. Båda kategorierna av säkerheter utgör en viktig del av riskhanteringen på Siemens Financial Services AB.

Siemens Financial Services AB gör kreditreserveringar för att täcka den latent kreditrisken i leasing/låne-portföljen. Storleken på reserveringen baseras på varje kunds individuella kreditrating och hänsyn tas till eventuella säkerheter. Vid större avtal där kunden riskerar att ställa in sina betalningar gör Siemens Financial Services AB individuella bedömningar av behov av reserveringar. Dessa reserveringar är menade att spegla den förväntade förlusten efter att eventuella säkerheter tagits i beaktande. Såsom nämnts ovan, enligt IFRS 9 beräknas reserveringar och nedskrivningar av kreditförlusten enligt en tre-stegsmodell där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken. Siemens Financial Services AB utgår ifrån storleken på respektive kunds exponering med hänsyn taget till eventuella säkerheter. Nettoexponeringen multipliceras sedan med sannolikheten för fallissemang (som i sin tur hänförs till kreditrating, genomsnittlig återstående löptid samt aktuellt nedskrivningsstadium) samt förväntad förlust vid fallissemang (som räknas fram baserat på rating). Under föregående räkenskapsår (2019/2020) gjordes ytterligare kreditreserveringar, baserade på industrispecifik påverkan, i och med Coronapandemin. Detta tillvägagångssätt har fortsatt under räkenskapsåret 2020/2021.

En annan aspekt av kredit- och motpartsrisk uppkommer genom koncentrationsrisk, det vill säga risken som uppstår till följd av koncentration av exponeringar till grupper av motparter där risken för betalningsinställelse drivs av samma underliggande faktorer. Koncentrationsrisk kan uppstå genom ett litet antal kunder eller leverantörer, exponering mot en specifik industri eller ett begränsat geografiskt område. Bindande regelverk finns inom Siemens Financial Services AB avseende begränsning av koncentrationsrisk på kundnivå, industrinivå, geografisk nivå samt på produktnivå. Siemens Financial Services AB har en väl diversifierad portfölj avseende finansierade objekt och antal kunder i en mängd olika branscher. Portföljen har även en geografisk spridning över de nordiska länderna. Siemens Financial Services AB följer kontinuerligt upp alla stora exponeringar samt portföljens sammansättning ur koncentrationsriskhänseende.

En ytterligare aspekt av kredit- och motpartsrisk är restvärdesrisk. En del av Siemens Financial Services ABs portfölj består av avtal där bolaget behåller ett restvärde i utrustningen efter avtalets löptid. Restvärdesrisk uppstår som ett resultat av att marknadsvärdet på finansierade objekt är lägre än det kontrakterade restvärdet. Siemens Financial Services AB har en riskaversiv hållning när restvärden bestäms, i kreditgivningen sätts restvärden som bedöms motsvara marknadsvärdet vid avtalets slut. Historiskt sett för verksamheten har de realiserade restvärdena överstigit de antagna.

Riskkapiten avseende kreditrisk uttrycks i Siemens Financial Services ABs riskpolicy där flertalet limiter satts för olika dimensioner av kreditrisk. Genomsnittliga kreditförluster ska inte överstiga mer än 1 % av portföljens värde. Siemens Financial Services AB har ett starkt fokus på inkassoprocesser och arbetar kontinuerligt för att finna lösningar för att återvinna så stor del av fallerande affärer som möjligt. Bolaget har också en kontinuerlig översyn av verksamhetens riskstrategier med hänsyn till ekonomisk och marknadsmässig utveckling och till existerande portföljutveckling.

2.2 Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Siemens Financial Services AB får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenande med dess finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bolagets betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid.

Siemens Financial Services AB monitorerar kontinuerligt skillnader mellan tillgångar och skulder. Alla kontrakterade kassaflöden rapporteras på daglig basis och eventuella tillkortakommanden i likviditet kan därför upptäckas i god tid. Eftersom Siemens Financial Services AB verksamhet innefattar filialverksamhet i andra länder analyseras varje signifikant valuta för sig. Om en likviditetsbrist trots allt skulle uppstå har Siemens Financial Services AB en likviditetsplan som säkerställer att bolaget trots likviditetsbrist kan säkerställa sina betalningar.

Likviditet tillhandhålls genom Siemenskoncernen och i det fall det skulle uppstå en allvarlig likviditetskris för koncernen i stort skulle risk finnas att moderbolaget inte kan tillhandahålla den likviditet som behövs. Siemens AG har en långsiktig rating A1 (Moody's) och A+ med stabila utsikter (S&P) och risken för en likviditetskris för koncernen bedöms därmed som små. I det fall en väsentlig negativ ändring av Siemens AGs rating skulle ske så skulle Siemens Financial Services AB se över sin strategi för hantering av likviditet i verksamheten.

För att säkerställa beredskap i situationer där Siemens Financial Services AB är i behov av likviditet finns en likviditetsreserv. Likviditetsreserven grundas på Finansinspektionens gällande föreskrifter för likviditetsrisker samt tillgångsklassificering i EU-kommissionens delegerade akt för likviditetstäckningskrav. Likviditetsreserven består av likvida tillgångar i form av utlåning till kreditinstitut, samt innehav i värdepapper emitterade eller garanterade av stater, centralbanker eller multilaterala utvecklingsbanker.

Måttet likviditetstäckningsgrad (LCR-kvot) har till syfte att visa hur bolagets högljikvida tillgångar står i relation till nettoutflödet under en trettio dagars period under stressade marknadsförhållanden och lagkravet uppgår idag till 100 %. Utöver LCR-kravet som tar hänsyn till likviditet på kort sikt finns från och med 2021 även ett krav på att upprätthålla en stabil nettofinansieringskvot (NSFR). NSFR är ett mått som avser att tydliggöra skillnader i löptider mellan institutets åtaganden och institutets finansiering. Stabil nettofinansieringskvot uttrycks som en kvot mellan tillgänglig stabil finansiering och behov av stabil finansiering. Kravet är att den tillgängliga stabila finansieringen alltid ska vara större än det behov som finns av stabil finansiering och ska motsvara minst 100%.

2.3 Marknadsrisk

För Siemens Financial Services AB verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisk och valutarisk.

Ränterisk uppstår som ett resultat av att räntebindingstider för utlåning och upplåning inte sammanfaller.

De senaste årens kraftiga marknadsrörelser är ett exempel på riskerna med räntefluktuationer. Räntemarknaden fluktuerar över tid och eventuella höjningar eller sänkningar av styrräntor kan komma både plötsligt och oförberett. Siemens Financial Services AB har därför i bolagets riskramverk utarbetade strategier och riktlinjer avseende ränterisk vilken syftar att begränsa ränterisken. Som en del i Siemenskoncernen finns i tillägg gemensamma policys upprättade i syfte att hantera ränterisker.

En majoritet av Siemens Financial Services AB kreditportfölj följer kortare marknadsräntor både upp och ner. Ränterisken begränsas genom att upplåningen till en majoritet även den är knuten till kortare marknadsräntor. Ränterisken hanteras därmed genom att räntan avseende både inlåning och upplåning justeras i motsvarande grad vid en eventuell ränteändring.

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde.

Eftersom Siemens Financial Services AB även bedriver affärsverksamhet i filialer i Finland, Norge och Danmark hanteras en mängd olika valutor. De valutor som anses vara signifikanta utöver SEK är NOK och EUR. Siemens Financial Services AB har även positioner i CHF, GBP, DKK samt USD. Siemens Financial Services AB har två huvudsakliga typer av valutarisk som följer verksamhetens natur och som uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Den första risken är transaktionsrisk, definierat som risken att ett kontrakt eller affär i utländsk valuta påverkas av ändrade växelkurser.

Transaktionsrisken begränsas genom att all utlåning i en valuta matchas av upplåning i samma valuta. Den andra risken är omräkningsrisk, definierat som risken att tillgångar och skulder i de nordiska filialerna påverkas på ett ofördelaktigt sätt av ändrade växelkurser. För att hantera valutakursrörelser sker en löpande övervakning av skillnader i tillgångar och skulder i varje separat valuta.

2.4 Operativa risker

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även efterlevnaden av svensk lagstiftning och myndigheters föreskrifter samt legala risker som härrör från eventuella juridiska brister avseende bolagets dokumentation, dess innehåll och hantering.

Siemens Financial Services AB har en policy fastställd av styrelsen för hantering av operativa risker och har en Implementerad metodik och systematik för att hantera och följa upp dessa risker. De operativa riskerna motverkas

genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process inom Siemens Financial Services AB och innefattar bland annat:

- krav på ändamålsenliga rutiner och instruktioner,
- klart definierade ansvars- och arbetsfördelningar,
- IT-stöd i form av ekonomi- och kreditsystem med inbyggda maskinella avstämningar och kontroller
- behörighetssystem,
- interna informations- och rapporteringssystem för att bli tillgodosedda ledningens krav på information om exempelvis bolagets riskexponering, samt
- informationssäkerhet och fysisk säkerhet för att skydda bolagets och kundernas tillgångar.

Riskkapitlen avseende operativa risker definieras som att förluster till följd av operationella risker eller incidenter inte ska äventyra kapitaliseringen eller tillsammans med netto kreditförluster inte vara över 1,5 % av den genomsnittliga portföljen. Toleranslimiterna fastställs av styrelsen och innefattar åtminstone limiterna på rörelseförluster samt antalet signifikanta operationella incidenter.

2.5 Företagsledningens riskdeklaration

Siemens Financial Services ABs ledning anser att den beskrivna riskhanteringen uppfyller ställda krav i enlighet med Siemens Financial Services ABs riskprofil samt beslutade planer, strategier och riktlinjer. Styrelsen bedömer att Siemens Financial Services ABs riskprofil ligger i linje med styrelsens beslutade riskkapital.

1. Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med tillsynsförordning (EU) 575/2013 som är direktverkande, kapitaltäckningsdirektivet 2013/36/EU samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsyns- och kapitalbuffertar. Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet samt offentliggörande av information. Direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Beräkning av buffertkrav är utförd enligt Lag (2014:966) om kapitalbuffertar och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar. Syftet med kapitaltäckningskraven är att upprätthålla en stabilitet inom det finansiella systemet, samt säkerställa att tillräckligt med kapital allokeras för att kunna täcka de risker som är hänförliga till finansieringsverksamhet samt absorbera eventuella förluster som kan uppstå i en finanskris.

Bruttosoliditet är ett komplement till de övriga kapitaltäckningskraven, bruttosoliditetsmättet uttrycks som kvoten mellan kapital och tillgångar och beräknas i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 (CRR). Kravet syftar till att sätta ett tak för hur mycket kreditinstitut kan belåna sig, oavsett vilken risk deras verksamhet anses utgöra.

Det grundläggande minimikapitalkravet består av kapitalkrav i Pelare 1 och berör kredit- och motpartsrisk, operativ risk samt marknadsrisk. Siemens Financial Services AB tillämpar schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för kreditrisk i Pelare 1. Detta innebär att samtliga exponeringar tilldelas olika exponeringsklasser som i sin tur tillskrivs riskvikter baserade på respektive exponeringsklass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Kapitalkravet för det totala riskvägda exponeringsbeloppet (REA) uppgår till 8 %.

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt basmetoden vilket innebär att kapitalkravet utgör 15 % av genomsnittet för de tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter. Siemens Financial Services AB har inget handelslager och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1. Kapitalkrav för marknadsrisk omfattar samtliga poster i och utanför balansräkningen värderade till aktuellt marknadsvärde samt omräknade till svenska kronor enligt balansdagens kurs. 8 % av total nettoposition i utländsk valuta beräknas utgöra kapitalkravet för merparten av exponeringarna. För nära sammanhängande valutor tillämpas ett lägre kapitalkrav på 4 %. Siemens Financial Services AB har varken ett handelslager eller väsentliga valutakursrisker och beräknar därmed inte något kapitalkrav för marknadsrisk under Pelare 1.

Tabell 2, EU OV1 – Översikt riskvägda exponeringsbelopp

(TSEK)		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
		2021-09-30	2020-09-30	2021-09-30
1	Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	8 118 815	8 001 100	649 055
2	Varav schablonmetoden	8 118 815	8 001 100	649 055
20	Positionsrisk, valutarisk och råvarurisk (marknadsrisk)			
21	Varav schablonmetoden			
22	Varav den interna metoden			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Operativ risk	1 288 230	1 227 216	103 058
EU 23a	Varav basmetoden	1 288 230	1 227 216	103 058
29	Totalt	9 407 045	9 228 316	752 564

Utöver de lagstadgade minimikravet på kapital i Pelare 1 ska bolag som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) där bolaget gör egna bedömningar av sina risker och totalt kapitalbehov, denna ses över årligen och godkänns av styrelsen. Som en del av IKLU görs stresstester för att säkerställa att bolagets kapital är tillräckligt för att klara ett hårdare marknadsläge. Utöver de risker som inkluderas under Pelare 1 har Siemens Financial Services AB identifierat följande materiella risker;

- Koncentrationsrisk, definierat som risken med ett stort beroende till ett mindre antal kunder, en viss bransch eller ett geografiskt område. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.
- Valutakursrisk, definierat som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Beräknad enligt intern metod.
- Ränterisk, definierat som risken för framtida förluster vid förändrad marknadsränta. Beräknad enligt Finansinspektionens metoder.
- Restvärdesrisk, definierat som risken att ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. Beräknad enligt intern metod.
- Ytterligare kreditrisk, definierat som risken att kundförluster ökar signifikant. Beräknad enligt intern metod.

Utöver kapitalkraven i Pelare 1 och 2 ska Siemens Financial Services AB även möta kapitalkravet på kapitalbuffertar. Siemens Financial Services AB allokerar kapital för kapitalkonserveringsbufferten som sedan 2 augusti 2014 är fastställd till 2,5 % av REA, samt kapital för den institutspecifika kontracykliska kapitalbufferten som även den räknas fram som en procentsats av REA. Siemens Financial Services AB stresstester som görs inom ramen för IKLU har visat att kapitalplaneringsbufferten understiger 2,5% av REA. Det kapital som allokeras för att täcka kravet på kapitalkonserveringsbufferten används därmed i enlighet med Finansinspektionens ställningstagande även för att täcka kapitalplaneringsbufferten.

Siemens Financial Services ABs kapitalbas består enbart av kärnprimärkapital (CET1). I bolagets kärnprimärkapital ingår aktiekapital, reservfond samt balanserat resultat. Under året har kärnprimärkapitalet påverkats av att årets resultat efter skatt har tillförts.

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen går i linje med bolagets affärsstrategi och riskpolicy, samt tar i beaktning den framtida kapitalplaneringen satt i relation till den finansiella miljö där Siemens Financial Services AB verkar. Bolaget följer en strategisk plan där hänsyn tas till både kort- och långsiktiga finansiella mål och syftet med kapitalplaneringen är att säkerställa att bolaget vid samtliga tidpunkter uppfyller de minimikapitalkrav som ställs från myndigheter. Siemens Financial Services AB uppfyller minimikraven på kapitalbas vilket innebär att bolagets kapitalbas minst uppgår till minimikapitalkravet både för räkenskapsåret 2021 och i framtiden.

Tabell 3, EU KM1 - Nyckeltal

(TSEK)	2021-09-30	2021-03-31	2020-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1 Kärnprimärkapital	2 103 403	1 885 084	1 885 084
2 Primärkapital	2 103 403	1 885 084	1 885 084
3 Totalt kapital	2 103 403	1 885 084	1 885 084
Riskvägda exponeringar			
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	9 407 045	9 288 776	9 228 316
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5 Kärnprimärkapitalrelation (%)	22,36	20,29	20,43
6 Primärkapitalrelation (%)	22,36	20,29	20,43
7 Total kapitalrelation (%)	22,36	20,29	20,43
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00	0,00	0,00
EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00	0,00	0,00
EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00	0,00	0,00
EU 7d Totalt kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00	8,00	8,00
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8 Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50	2,50	2,50
EU 8a Kapitalkonserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i procentenheter)	0,00	0,00	0,00
9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (%)	0,08	0,09	0,08
EU 9a Systemriskbuffert (%)	0,00	0,00	0,00
10 Buffert för globalt systemviktiga institut (%)	0,00	0,00	0,00
EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00	0,00	0,00
11 Kombinerat buffertkrav (%)	2,58	2,59	2,58
EU 11a Samlade kapitalkrav (%)	10,58	10,59	10,58
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	14,36	12,29	12,43
Bruttosoliditetsgrad			
13 Exponeringsmått	12 802 289	12 606 212	12 364 550
14 Bruttosoliditetsgrad (%)	16,43	14,95	15,25
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00	0,00	0,00
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00	0,00	0,00
EU 14c Totalt krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00	3,00	3,00
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	0,00	0,00	0,00
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00	3,00	3,00
Likviditetstäckningskvot			
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	330 793	326 515	319 260
EU 16a Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	329 744	378 816	328 594
EU 16b Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	211 868	226 827	200 244
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	117 875	151 988	128 350
17 Likviditetstäckningskvot (%)	281	215	249
Stabil nettofinansieringskvot			
18 Total tillgänglig stabil finansiering	9 224 277		
19 Total behov av stabil finansiering	8 803 605		
20 Stabil nettofinansieringskvot (%)	105		

1.1 Intern kapitalutvärdering

För att säkerställa att Siemens Financial Services AB:s interna kapital är tillräckligt görs en intern kapitalutvärdering där förväntade och existerande risker kopplade till verksamheten går igenom på ett systematiskt sätt. Utvärderingens syfte är att belysa de risker som bolaget ställs inför samt hur dessa risker hanteras och hur mycket kapital som bedöms behövas för bolaget att hantera dessa risker. I utvärdering tas hänsyn till en negativ utveckling genom att olika stressscenarion simuleras. Siemens Financial Services AB baserar sin interna kapitalutvärdering på resultatet av lagstadgade minimikapitalkrav beräknade under Pelare 1 och bedömer utifrån det om det föreligger något ytterligare kapitalbehov under Pelare 2. Utöver de risker som ingår under Pelare 1 har Siemens Financial Services AB identifierat följande övriga risker.

1.1.1 Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk definieras som den risken som uppstår till följd av koncentration av exponeringar till grupper av motparter där risken för betalningsinställelse drivs av samma underliggande faktorer. Koncentrationsrisker kan uppstå genom ett litet antal kunder eller leverantörer, exponering mot en specifik industri eller ett begränsat geografiskt område. Bindande regelverk finns inom Siemens Financial Services AB avseende begränsning av koncentrationsrisk på kundnivå, industrinivå, geografisk nivå samt på produkt nivå. Siemens Financial Services AB har en väl diversifierad portfölj avseende finansierade objekt och antal kunder i en mängd olika branscher. Portföljen har även en geografisk spridning över de nordiska länderna. Siemens Financial Services AB följer kontinuerligt upp alla stora exponeringar samt portföljens sammansättning ur koncentrationsriskhänseende. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för koncentrationsrisker uppgick per 2021-09-30 till 83 469 tSEK.

1.1.2 Ränterisk

Ränterisk uppstår som ett resultat av att räntebindingstider för utlåning och upplåning inte sammanfaller. De senaste årens kraftiga marknadsrörelser är ett exempel på riskerna med räntefluktuationer. Räntemarknaden fluktuerar över tid och höjningar eller sänkningar av styrräntor kan komma plötsligt och oförberett. Siemens Financial Services AB har därför en intern policy utarbetad avseende ränterisk vilken syftar att begränsa ränterisken. En majoritet av Siemens Financial Services AB kreditportfölj följer kortare marknadsräntor både upp och ner.

Ränterisken begränsas genom att upplåningen till en majoritet även den är knuten till kortare marknadsräntor. Risken hanteras därmed genom att räntan avseende både inlåning och upplåning justeras i motsvarande grad vid en eventuell ränteändring.

I enlighet med Finansinspektionens författning FFFS 2007:4 definieras ränterisk som risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Företaget ska beräkna och rapportera vilken påverkan en plötslig förändring av det allmänna ränteläget får på dess ekonomiska värde. Räntechocken ska motsvara en plötslig och uthållig parallellförskjutning med 200 räntepunkter. Den förändring på räntenettet som inträffar 2021-09-30 vid en hypotetisk förändring med 200 räntepunkter, var vid en ränteuppgång cirka -99 mkr (-107 mkr) och vid en räntenedgång 107 mkr (116 mkr). Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för ränterisker uppgick per 2021-09-30 till 99 130 tSEK.

1.1.3 Restvärdesrisk

Restvärdesrisk definieras som risken för att ett antaget restvärde är lägre än marknadsvärdet. En del av Siemens Financial Services AB:s portfölj består av avtal där bolaget behåller ett restvärde i utrustningen efter avtalets löptid. Restvärdesrisk uppstår som ett resultat av att marknadsvärdet på finansierade objekt är lägre än det kontrakterade restvärdet. Siemens Financial Services AB har en riskaversiv hållning när restvärden bestäms, i kreditgivningen sätts restvärden som bedöms motsvara marknadsvärdet vid avtalets slut. Historiskt sett för verksamheten har de realiserade restvärdena överstigit de antagna. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för restvärdesrisker uppgick per 2021-09-30 till 63 091 tSEK.

1.1.4 Ytterligare kreditrisk

Ytterligare kreditrisk definieras som risken att kundförluster ökar signifikant under ett scenario av stressade förhållanden. Det kapitalbehovet som bedömdes nödvändigt för ytterligare kreditrisk uppgick per 2021-09-30 till 147 743 tSEK.

3.1.5 Valutarisk

Valutakursrisk definieras som risken för förluster till följd av valutakursförändringar. Det kapitalbehov som bedömdes nödvändigt för valutakursrisker uppgick per 2021-09-30 till 379 tSEK.

3.1.6 Övriga risker

Övriga risker som beaktats av styrelsen som ej bedöms kräva ytterligare allokering av kapital per 2021-09-30 är följande; Marknadsrisk, försäkringsrisk, affärsrisk, ryktesrisk, regelefterlevnadsrisk, landsrisk samt nyckelpersonsrisk.