



VATOR SECURITIES

## **Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2021**

**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 IKRU

#### 9.1 Bakgrund

#### 9.2 Syfte och mål

#### 9.3 IKRU-dokumentets innehåll

#### 9.4 IKRU-dokumentets disposition

## 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 IFR 2019/2033 samt FFFS 2014:12 8 kap. §§1 – 3.

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.)
- Handel för egen räkning. (2 kap. 1 § 3p.)
- Garantigivning avseende finansiella instrument och placeringar av finansiella instrument med ett fast åtagande. (2 kap. 1 § 6p.)

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.)

## Verksamheter

*Corporate Finance:* Verksamheten inom Corporate Finance består huvudsakligen i att lämna råd till företag om kapitalstruktur, finansieringslösningar, kapitalanskaffning samt liknande frågor. Bolaget identifierar och analyserar genom kontakter och uppsökande verksamhet snabbväxande och entreprenörsdrivna bolag inom framför allt teknikintensiva sektorer, men även inom branscher som t.ex. fastigheter.

Uppdragen från kundbolagen kan bestå i bl.a. att biträda i samband med en emission, placering av en större post av aktier, notering eller listning av bolagets aktier eller andra typer av finansieringslösningar samt rådgivning och biträde i samband med fusioner och företagsköp

*Garantiåtagande:* Bolaget kommer även i vissa situationer att träda in och garantera teckning för egen räkning i samband med ett emissionsuppdrag, för att säkerställa att en emission blir fulltecknad. Vanligtvis är Vator Securities i ett sådant fall en av flera garantier. De närmare villkoren för ett sådant garantiåtagande fastställs i avtal med emittenten. I de fall ett garantiåtagande påkallas så träder Vator Securities in och förvärvar del av de emitterade instrumenten.

Instrumenten förtecknas efter förvärv på depå tillhörig Vator Securities för att sedan, vid lämpligt tillfälle och senast inom tre år från förvärvet, avyttras i marknaden. Garantiåtaganden görs endast avseende noterade finansiella instrument och avyttring sker över marknadsplats till marknadspris, alternativt i enlighet med de regler som gäller för blockorder utanför marknaden

*Emissionsinstitut:* Vator Securities agerar som emissionsinstitut, dvs att biträda emittenten med att ansluta och registrera de emitterade finansiella instrumenten hos Euroclear. Vator Securities har tillstånd hos Euroclear för att agera emissionsinstitut.

Bolaget kan också komma att biträda emittenter med registrering av optioner i samband med personaloptionsprogram. Detta är en rent administrativ åtgärd med emittering och leverans via Euroclear som inte innefattar någon pengatransaktion. Utöver denna typ av administrativ tjänst ska Vator Securities tillhandahålla emissionsinstitutstjänster till finansiella institut eller till emittenter som en separat tjänst. I dessa fall blir investeraren att betrakta som kund hos Vator

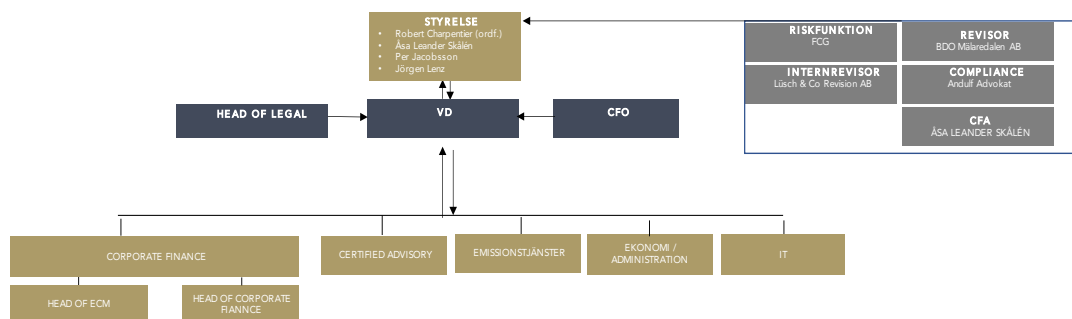
Securities och genomgår sedvanlig kundgodkännandeprocess, inkluderande bl.a. kundkategorisering, passandebedömning och kundkännedom enligt penningtvättslagstiftningen, och skriftligt avtal träffas mellan kunden och Vator Securities.

*Certified adviser:* Vator Securities har tillstånd s.k. Certified Adviser ("CA") vid Nasdaq Stockholm First North. Verksamheten som CA innebär att biträda bolag som är eller avser att bli listade på Nasdaq Stockholms MTF-plattform, First North, med rådgivning kring marknadsplatsregler. Som godkänd CA ska Vator Securities träffa avtal med emittentbolag som antingen är redan listade eller är på väg att listas på Nasdaq First North Growth Market och utföra övervakning och vägledning avseende bolagens informationsgivning och efterlevnad av regler kring marknadsmissbruk och börsregler.

Rollen som CA innebär bl.a. följande tjänster till relevanta bolag:

- kontrollera bolagets efterlevnad av Nasdaq First North Rulebook
- vägleda i frågor rörande bolagets informationsgivning
- granska bolagets informationsgivning
- rådgivning till bolaget i övriga aktiemarknadsfrågor

### 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. Tre 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, branscherfarenhet, 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 riskaptiter och risklimit, 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.

Bolaget har inte inrättat en separat riskkommitté.

### **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,

kunderbjudanden 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 (IKRU), interna och externa rapporteringsrutiner.

## **4.2 Riskaptit**

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 riskaptit 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**

Riskfunktionen 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 riskfunktionens- och compliance ansvarsområden samt en årsplan. Riskfunktionen är out-sourcad till FCG Risk & Compliance AB och compliance funktionen är out-sourcad till Andulf Advokat AB som båda 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 2021 utförts av Lüscher & Co Revision 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 marknadsriskar uppstår i verksamheten. Mot denna bakgrund anser Bolaget att det förnärvarande inte krävs någon enskild process för att identifiera, mäta eller hantera direkta marknadsriskar.

## **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 riskmått, stresstester och kassaflöden för att identifiera och mäta likviditetsrisker.

Den oberoende kontrollen av likviditetsrisker ska utföras av Bolagets Riskfunktion.

Riskmått:

- Kassalikviditet = Likvida medel/kortfristiga skulder\*100 (inkl. penningmarknadsfond)
- Balanslikviditet= Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder\*100
- Kvot likviditetsreserv / Internt krav på likviditetsreserv => 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.

## 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

Hanteringen 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.

Ansvaret 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 kontinuitetshanteringen inte är tillräcklig för att hantera en extraordinär situation aktiveras Bolagets regler för återhämtningsplan.

## **9 IKRU**

### **9.1 Bakgrund**

Ett värdepappersbolag ska, enligt 10 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar, minst årligen gå igenom och uppdatera sin interna kapital- och riskutvärdering (IKRU). De definitioner som används och ges uttryck för har samma betydelse som i lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag, om inte något annat anges.

## 9.2 Syfte och mål

Syftet med dessa riktlinjer är att beskriva Bolagets övergripande process för att bedöma kapital- och likviditetsbehov.

Målet är att säkerställa att Bolagets kapital är tillräckligt och så förblir för att täcka de risker som följer av att realisera Bolagets affärsplan. Resultaten av analysen, inom processen, ska leda till modifieringar av affärsplanen om så krävs. IKRU-arbetet ska resultera i att få ett beslutsunderlag för Bolagets kapitalbehov, kapitalbaskvot (inklusive Pelare 1 och 2) samt kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med Bolagets beslutade risknivå. Inom ramen för IKRU-arbetet ska Bolaget även presentera en analys kring huruvida en ytterligare kapitalplaneringsbuffert bör hållas vid sidan om den lagstadgade kapitalkonserveringsbufferten.

## 9.3 IKRU-dokumentets innehåll

IKRU-dokumentet ska behandla nedanstående områden:

- Heltäckande beskrivning av verksamheten och de risker som den ger upphov till
- Beskrivning över ägarstruktur inklusive eventuella dotterbolag
- Beskrivning av de processer och metoder som Bolaget använder för att bedöma kapitalbehovet
- Beskrivning över Bolagets bedömning av kapitalbehovet
- Information om Bolagets bedömning av vilken typ av kapital som behövs för att täcka Bolagets kapitalbehov
- Stresstester av kapitalbehov i flera olika scenarier och scenarioanalyser
- Bedömning av likviditetsbehov samt vilka processer och metoder Bolaget använder för att bedöma likviditetsbehovet
- Stresstester över likviditetsbehov
- Storlek på likviditetsreserven och vad den består av för tillgångar
- Kapitalmål
- Lagstadgat kapitalkrav
- Bedömning av kapitalbehov för olika riskkategorier

## 9.4 IKRU-dokumentets disposition

IKRU:n ska ge en nyanserad bild av Bolaget, dess verksamhet, dess risker, oförutsedda händelse påverkan på den finansiella situationen samt åtgärder för att överföra de olika riskerna. Nedan följer ett antal avsnitt som bör inkluderas i IKRU:n.

1. Presentation av Bolagets verksamhet och organisation
2. Analys av Bolagets finansiella ställning och kapitalsituation – aktuell och framtida.
3. Bedömning av risker och kapital- och likviditetsbehov
4. Kapitalplanering för konjunkturnedgång
5. Aggregering och diversifiering
6. Kvalitetskontroll
7. IKRU:n i verksamheten inklusive kontrollorganisation
8. Godkännande av IKRU:n

## Presentation av Bolagets verksamhet och organisation

Presentationen ska inkludera de av Finansinspektionens erhållna tillstånd, ägarstruktur, organisationsstruktur, affärsmodell, produkter och tjänster samt framtidsplaner.

## **Analys av Bolagets finansiella ställning och kapital situation – aktuell och framtida**

Avsnittet ska inbegripa en analys av Bolagets nuvarande finansiella ställning. Bolaget ska redogöra för affärsplan och framtida prognoser, inklusive en balans- och resultaträkning och kapitaltäckningsanalys utifrån basscenariot. De antaganden och drivande faktorer som ligger till grund för prognoserna ska redogöras för i detta avsnitt.

### **Bedömning av risker och kapital- och likviditetsbehov**

I det här avsnittet bör Bolaget för respektive riskkategori beskriva följande:

- Definition och beskrivning av risken
- Metod för beräkning av kapitalkrav
- Hantering av risken
- Bedömning av kapitalbehovet.

IKRU:n ska omfatta samtliga väsentliga risker som Bolaget är exponerat mot. Följande risker ska minst omfattas:

- Operativ risk,
- Likviditetsrisk,
- Affärsrisk (inkl. strategisk risk och ryktesrisk),
- Marknadsrisk
- Kredit- och motpartsrisk, samt
- Eventuella övriga risker

Riskerna ovan innehåller dels risker som ingår i minimikapitalkravet (Pelare 1) samt andra risker som anses relevanta för Bolagets typ av verksamhet. Dessa risker benämns Pelare 2-risker. Vid bedömningen av kapitalbehovet för respektive risk ska Bolaget även beakta styrelsens fastställda riskapitit för risken i fråga.

### **Kapitalplanering för konjunkturedgång**

Bolaget ska i detta avsnitt belysa hur kapital- och likviditetssituationen påverkas av en ogynnsam omvärldsutveckling men även vilka planer Bolaget har för att upprätthålla kapitalhållningen. I de scenarios som väljs bör åtminstone ett av alternativen vara en kraftig konjunkturedgång med en väsentligt försämrad ekonomisk utveckling. Analysen bör omfatta vad som sker under tre år framåt och baseras på affärsplaner och beräknade/bedömda kapital- och likviditetsbehov.

### **Aggregering och diversifiering**

I det här avsnittet ska Bolaget beskriva hur resultaten av de olika riskernas kapitalbehov aggregeras och hur Bolagets totalt bedömda kapitalbehov väntas utvecklas under prognosperioden.

### **Kvalitetskontroll**

Bolaget ska i detta avsnitt beskriva vilka befattningar som utför kvalitetskontrollen av IKRU-dokumentet.

### **IKRU:n i verksamheten inklusive kontrollorganisation**

Bolaget ska i detta avsnitt beskriva hur kontrollmiljön i Bolaget är organiserad och hur den arbetar. Det gäller i synnerhet styrelsen, VD samt kontrollfunktionerna.

### **Godkännande av IKRU:n**

Bolaget ska ange vilket datum som styrelsen fastställde IKRU-dokumentet.

