

Offentliggörande av information – 2023-12-31

Investerum AB och Investerum Holding – Grupp

Syftet med denna publikation är att ge information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersföretag och om ändring av förordningarna (EU) nr 1093/2010, (EU) nr 575/2013, (EU) nr 600/2014 och (EU) nr 806/2014 ("Värdepappersbolagsförordningen").

Investerum AB ("**Bolaget**"), organisationsnummer 556693-7495, bedriver tillståndspliktig verksamhet i form av värdepappersrörelse och försäkringsförmedling. Bolaget har kategoriserats som ett så kallat klass 2-bolag i enlighet med Värdepappersbolagsförordningen.

Bolagets verksamhet är primärt inriktad mot rådgivning och förvaltning. Verksamheten regleras därför bland annat av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse.

Denna publikation syftar till att ge information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med Värdepappersbolagsförordningen.

Inledning

Omfattning

Denna presentation bygger på information uppgifter per 2023-12-31 om inget annat anges. Bolaget ingår i en konsoliderad situation med Investerum Holding AB.

Publiceringskrav

Kravet på offentliggörande av information regleras i Värdepappersbolagsförordningen och ska publiceras årligen samma dag som Bolagets årsredovisning offentliggörs på Bolagets hemsida www.investerum.se.

Riskhantering

Bolagets modell för riskhantering utgår från tre försvarslinjer. Den första linjen ansvarar för att identifiera, analysera och hantera riskerna i verksamheten. Den andra försvarslinjen är ansvarig för att kontrollera och stötta verksamheten i risk- och regelefterlevnadsfrågor. Den tredje försvarslinjen ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbete inom såväl första som andra linjen.

Den första försvarslinjen består av verksamheten där fastställda rutiner och riktlinjer finns för att kunna hantera samtliga risker som verksamheten är exponerad mot. I syfte att uppnå en effektiv intern kontroll ska det alltid vara Bolagets målsättning att eftersträva dualitet i alla centrala processer kombinerat med inbyggda kontroller i verksamheten så långt som så är praktiskt möjligt.

Den andra försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad och ska i enlighet med respektive årsplan kontrollera att verksamheten bedrivs i enlighet med intern styrdokumentation samt lever upp till externa lagar och regler. De kontroller, rapporter och granskningar som funktionen för riskhantering gör granskas årligen av funktionen för internrevision. Funktionen för regelefterlevnad tar även del av funktionens för riskhanterings rapporter och vice versa.

Nedan beskrivs Bolagets mål och policy för riskhantering baserat på kapitalbehovet samt strategin och processen för varje separat riskkategori. Bolaget beaktar särskilt väsentliga källor till och effekter av identifierade risker och all väsentlig inverkan på kapitalbasen. Bolaget genomför årligen en intern kapital och likviditetsutvärdering där risker identifieras och ställs i relation till kapitalbehovet, vilket är en metod för bedömning om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet. Vidare genomför Bolaget en självutvärdering av operativa risker som ligger till grund för Bolagets bedömning av kapitalbehov för operativa risker.

Kapitalkrav

Målet med kapitalkravet är att täcka nedan presenterade risker samt eventuellt tillkommande risker i verksamheten. Det lagstadgade kapitalkravet beräknas utifrån väsentliga källor till kundrisk, företagsrisk och marknadsrisk.

Kundrisk (Risk to Client)

Med operativ risk menas risken för förlust till följd av icke ändamålsenliga eller icke fungerande interna förfaranden eller system på grund av mänskliga fel eller yttre händelser samt rättsliga risker.

Målet är att Bolagets affärsverksamhet ska eftersträva en stark kultur av riskmedvetenhet avseende kundrisk. Riskhanteringen ska karaktäriseras av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa icke önskvärda risker. Det är dock naturligt att det uppstår exempelvis operativa risker inom kundrisksegmentet som ett led i affärsverksamheten.

Operativ risk uppstår naturligt i verksamheten och är därmed en följdrisk som inte helt går att minimera. Bolaget har ingen aptit för operativ risk kopplat till kundrisk, vilket innebär att Bolaget inte aktivt tar någon operativ risk, dock kan incidenter inträffa, vilka fångas upp och hanteras.

Operativ risk är den risk som bedöms kunna få störst negativa konsekvenser för Bolaget. Bolagets hantering av operativ risk utgörs bland annat av att ha ett fungerande incidentrapporteringsystem där incidenter rapporteras, analyseras och hanteras. Operativ risk hanteras även genom att funktionen för riskhantering årligen faciliterar en självutvärdering avseende operativa risker i syfte att identifiera de potentiellt allvarligaste riskerna innan de uppstår, och föreslå lämpliga åtgärder som minskar riskernas sannolikhet eller konsekvens. Vidare följer Bolaget upp och rapporterar status på indikatorer avseende operativ risk samt kartlägger risker i Bolagets väsentliga processer. Vidare har Bolaget en ansvarsförsäkring ifall ett kundklagomål potentiellt skulle generera en kostnad för Bolaget.

Företagsrisk (Risk to Firm)

Riskerna nedan är identifierade som företagsrisker.

Operativ risk

Målet är att Bolagets affärsverksamhet ska eftersträva en stark kultur av riskmedvetenhet avseende företagsrisk. Riskhanteringen ska karaktäriseras av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa icke önskvärda risker.

Operativ risk uppstår naturligt i verksamheten och är därmed en följdrisk som inte helt går att minimera. Bolaget har ingen aptit för operativ risk kopplat till företagsrisk, vilket innebär att Bolaget inte aktivt tar operativ risk, dock kan incidenter inträffa, vilka fångas upp och hanteras.

För hantering av operativ risk, se avsnittet som rör operativ risk under kundrisk.

Kreditrisk

Med kredit- och motpartsrisk menas risken att Bolaget inte erhåller betalning enligt det bokförda värdet eller tvingas göra nedskrivning av detsamma, till följd av att motparten i en transaktion inte kan fullfölja sina åtaganden.

Bolaget har inte någon riskaptit för kredit- och motpartsrisk kopplat till Företagsrisk vilket innebär att dessa risker inte ska tas i syfte att tjäna pengar, utan Bolagets mål är att dessa typer av risker endast ska uppstå på grund av att de är nödvändiga för att kunna bedriva affärsverksamheten.

Kredit- och motpartsrisk är begränsad till kortfristiga fordringar som uppstår till följd av den löpande verksamheten, samt insättningar på konto hos kreditinstitut. Dessa hanteras genom att Ekonomichef löpande följer upp reskontralistan på utestående kundfordringar och vid behov skickar ut påminnelse ut till aktuell kund.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk menas förlustrisk till följd av förändrade marknadsvärden i t ex aktiekurser, fondkurser, räntor och valutor.

Bolagets mål avseende affärsrisk är att inte aktivt ta någon risk. Den direkta marknadsrisken i Bolaget är ytterst begränsad eftersom Bolaget inte bedriver någon handel för egen räkning. Bolaget utsätts för indirekt marknadsrisk i form av att den större delen av Bolagets ersättning är beroende av det förvaltade kapitalet. Den indirekta marknadsrisken hanteras i första hand genom att Bolagets interna compliance- och riskansvarige i första linjen kontrollerar efterlevnaden av kunders eftersträlvade risknivå och eventuella placeringsbegränsningar inom ramen för den diskretionära portföljförvaltningen, samt följer upp genomförda kontroller. Funktionen för riskhantering genomför i den andra försvarslinjen oberoende riskbaserade kontroller i enlighet med funktionens årsplan.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för minskade intäkter med anledning av börsnedgång, att kunderna lämnar Bolaget eller regelverksförändringar. Intäktsrisken är den generella risken att intäkterna minskar och har stora likheter med affärsrisk varför Bolaget valt att hantera dessa risker tillsammans under benämningen affärsrisk.

Bolagets affärsrisk hanteras främst på strategisk nivå genom att säkerställa en väl diversifierad kundbas och produktmix. Bolaget har fastställt en limit avseende dess kundbas – kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning om mer än 20% av totalt förvaltad kapital behöver hanteras, för att minska affärsrisken. Risken hanteras på strategisk nivå av Bolagets ledning och styrelse. Bolagets produktmix utgår från dess fastställda Value Investing-principer, som i grunden utgörs av en långsiktig och sund kapitalförvaltning.

Bolagets mål med förvaltningen är att öka förvaltad kapital (AuM) enligt fastställd budget och avkastning, samt uppfylla fastställda mål enligt investeringsreglemente. I Bolagets prislista framgår vad Bolaget erhåller procentuellt på förvaltningen. I Bolagets månatliga ekonomirapporter framgår de indirekta intäkterna av procentuellt intjänat från förvaltningen. Uppföljning av intäktsrisk sker genom uppföljning av budget.

Affärsrisken hanteras generellt genom att säkerställa god intern styrning och kontroll.

Strategisk risk

Med strategisk risk avses risken för förlust på grund av förändrade marknadsförutsättningar och ogynnsamma affärsbeslut, felaktig anpassning av beslut eller brist för lyhörddhet för marknadsförändringar.

Bolaget hanterar strategisk risk genom att ledning och styrelse löpande bevakar och utvärderar marknadsförutsättningar och affärsinriktning med målet att kunna fatta strategiskt hållbara beslut och på så visa begränsa den strategiska risken. Strategisk risk hanteras också delvis i samband med den årliga självvärderingen avseende operativ risk, där vissa risker med strategisk anknytning historiskt har identifierats och hanterats.

Ryktesrisk

Med ryktesrisk menas risk för förlust till följd av kunders, motparters, aktieägares, investerares eller myndigheters negativa uppfattning om Bolaget.

Ryktesrisk hanteras löpande genom att säkerställa god intern styrning och kontroll. Bolaget har externa funktioner för både regelefterlevnad och riskhantering och arbetar kontinuerligt med att förbättra och förfina processer och rutiner för att säkerställa att verksamheten bedrivs på ett tillfredsställande och ändamålsenligt sätt, vilket bidrar till att minska sannolikheten för negativ publicitet.

Marknadsrisk (Risk to Market)

Marknadsrisk (RtM) definieras som inverkan Bolaget kan ha på marknaden där Bolaget är verksam. Då Bolaget inte innehar tillstånd för handel för egen räkning bedöms risken vara ytterst begränsad. Bolagets ska beakta marknadens påverkan på den portföljförvaltningstjänst som Bolaget tillhandahåller.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk menas risken för stora förluster till följd av engagemang som är koncentrerade till ett begränsat antal kunder, en viss produkt/tjänst, bransch eller geografiskt område.

Bolagets mål är att ha en diversifierad kundbas för att undvika koncentrationsrisk. Bolaget övervakar och hanterar koncentrationsrisk genom att löpande sträva efter utökad kundbas, större geografiskt täckningsområde och potentiella nya produkter/tjänster. Risken hanteras på strategisk nivå av Bolagets ledning och styrelse. Bolaget har fastställt en limit avseende dess kundbas – en kund eller grupp av kunder med inbördes anknytning om mer än 20% av totalt förvaltad kapital behöver hanteras, för att minimera koncentrationsrisken.

Bolaget följer även upp koncentrationsrisken kvartalsvis i samband med rapporteringen till Finansinspektionen.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk menas risken att inte kunna infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Bolagets mål med likviditetsrisk är att infria sina kapitalförbindelser samt att Bolagets likviditet ska täcka kravet för kundrisk, företagsrisk och marknadsrisk. Bolaget ska löpande

säkerställa att de ligger över det externa likviditetskravet som uppgår till 1/3 av kravet på fasta omkostnader.

Likviditetssituationen ska löpande analyseras och rapporteras till funktionen för riskhantering av Bolagets Ekonomichef. Funktionen för riskhantering ska säkerställa en god process för kontroll och uppföljning av de begränsningar avseende likviditetsrisk som följer av Bolagets riktlinjer för hantering av likviditetsrisk.

Ledningens kortfattade beskrivning av Bolagets övergripande riskprofil kopplat till affärsstrategin

Bolagets affärsverksamhet ska eftersträva en stark kultur av riskmedvetenhet. Riskhanteringen ska karaktäriseras av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa icke önskvärda risker. Det är dock naturligt att det uppstår vissa typer av risker som ett led i affärsverksamheten. Styrelsen har gjort bedömningen att kapital är tillräckligt i förhållande till verksamhetens nuvarande risker.

Bolagsstyrning

Bolaget ägs till 100% av Investerum Holding AB, org. Nr. 556613–6767 ("**Holding**"), vilket i sin tur ägs av Krister Huth 38,59%, Joakim Huth 32,51%, Charlotte Pantzar Huth 22,76%, samt Gunnar Åkerman 6,14%. Holding och Bolaget utgör tillsammans en konsoliderad situation. Tre av ägarna är verksamma i olika roller i Bolaget.

Bolaget är ett hos Finansinspektionen registrerat värdepappersbolag med tillstånd för försäkringsdistribution. Bolagets verksamhet består av tillhandahållande av investeringstjänster och försäkringsdistribution. Kunderna utgörs främst av icke-professionella kunder i form av ägarledda små och medelstora företag, samt privatpersoner. I Holdingbolaget bedrivs ingen verksamhet och för närvarande finns inga andra strategiska investeringar i bolaget.

Bolaget ägs inte eller har någon nära förbindelse med någon av de försäkringsgivare man distribuerar försäkringar från. I övrigt hänvisas till Bolagets Instruktion för förhindrande av intressekonflikter.

Bolaget ska även enligt Värdepappersbolagsförordningen offentliggöra följande information avseende sin bolagsstyrning.

Antal styrelseuppdrag som medlemmarna i ledningsorganet (Styrelse & VD) har.

Krister Huth
Investerum AB (556693-7495)

Värdepappersbolag och
försäkringsdistributör
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelseordförande

Investerum Holding AB (556613-6767)

Bolaget ska äga och förvalta bolag inom
den finansiella sektorn.
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelseledamot

NGS Group AB (556535-1128)

Bemanning
Stockholm
Ordförande i valberedningen

Sten Olofsson
Investerum AB (556693-7495)

Värdepappersbolag och
försäkringsdistributör
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelseledamot

Investerum Holding AB (556613-6767)

Bolaget ska äga och förvalta bolag inom
den finansiella sektorn.
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelsesuppleant

Bostadsrättsföreningen Banérgatan 45
(769609-1110)

Styrelseledamot

Margareta Lindahl Gelin
Investerum AB (556693-7495)

Värdepappersbolag och
försäkringsdistributör
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelseledamot

Northmill Bank AB (556709-4866)

Bankverksamhet
Kista
Styrelseledamot
Ordförande i bankens Risk- och
revisionskommitté

Northmill Group AB (556786-5257)

Bankverksamhet
Kista
Styrelseledamot

Lowell Norden (556209-5363)

Kredithantering/Inkassotjänster
Stockholm
Chief Risk Officer

Konsultbyrå Margareta Lindahl AB
(559123-5873)

Konsultverksamhet (Vilande)
Nacka
Ledamot och enda anställda i bolaget.

Gunnar Åkerman
Investerum AB (556693-7495)

Värdepappersbolag och
försäkringsdistributör
Karlavägen 108, Stockholm
VD & Styrelsesuppleant

Aktiebolaget Sandhamns Solhem
(556026-8798)

Bolaget har till föremål för sin verksamhet
att äga och förvalta fastigheter på
Sandhamn samt att utöva annan därmed
förenlig verksamhet.

Saltsjöbaden
Styrelseordförande



Mångfaldspolicy

Bolagets mångfaldspolicy är publicerad på Bolagets hemsida under Företaget/Juridisk information. Inga nya utnämningar eller förändringar har skett i ledningsorganet under perioden 2023. Målet anses uppfyllt med efterlevande av fastställda kriterier och är rapporterat till styrelsen av styrelsens ordförande.

Riskkommitté

Bolaget har inte upprättat en separat riskkommitté då det inte uppfyller kraven i enlighet med artikel 32.4 a Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/2034 om tillsyn av värdepappersföretag och om ändringar av direktiven 2002/87/EG, 2009/65/EG, 2011/61/EU, 2013/36/EU, 2014/59/EU och 2014/65/EU ("Värdepappersbolagsdirektivet").

Ersättningsregler

Bolagets ersättningssystem

Bolagets ersättningssystem grundas på Bolagets riskanalys och principen att ersättning och liknande incitament inte uteslutande eller till övervägande del får baseras på kvantitativa affärskriterier och måste även ta hänsyn till ändamålsenliga kvalitativa kriterier som återspeglar krav i gällande regelverk, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kunder. En balans mellan fasta och rörliga ersättningskomponenter ska också alltid finnas, så att ersättningsstrukturen inte främjar Bolaget eller relevanta personers intressen i strid med intresset hos kunderna. Bolagets ersättningssystem är könsneutralt.

Anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på Bolagets riskprofil eller på riskprofilen för de tillgångar som det förvaltar, inbegripet personer i ledande befattning, risktagare, personal som utövar kontrollfunktioner och alla anställda vars totala ersättning åtminstone är i nivå med den lägsta ersättningen för personer i ledande befattning eller risktagare samt andra anställda som Bolaget har identifierat enligt tekniska standarder som antagits av Europeiska kommissionen enligt artikel 30 i Värdepappersbolagsdirektivet.

Bolaget bedömer sammantaget, grundat på sin årliga Riskanalys att VD, ekonomichef, kapitalförvaltare samt arbetande styrelseordförande skall anses vara så kallat riskpåverkande personal. Dessa anställda, (VD och ekonomichef ingår i Bolagets verkställande ledning), tillhör kategorin riskpåverkande personal då de anses kunna utöva ett väsentligt inflytande över Bolagets riskprofil, till exempel genom möjligheten att ingå avtal för Bolagets räkning. Bolagets övriga personalkategorier anses inte ha möjlighet att ta positioner för Bolagets räkning eller på annat sätt ha inflytande över Bolagets riskprofil eller riskprofilen för förvaltade tillgångar.

Rörlig ersättning

Den rörliga ersättningen återspeglar bland annat en hållbar och riskjusterad prestation samt eventuell prestation utöver vad som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning.

Bolagets bedömning av resultat som ligger till grund för beräkning av rörlig ersättning ska ta hänsyn till alla typer av nuvarande och framtida risker. I bedömningen ska Bolaget även ta hänsyn till kostnaden för det kapital och den likviditet som krävs i enlighet med värdepappersbolagsförordningen. Vid fördelningen av rörlig ersättning inom Bolaget ska hänsyn tas till alla typer av nuvarande och framtida risker.



Rörlig ersättning ska endast betalas ut eller övergå till anställd till den del det är försvarbart utifrån de kriterier som Bolaget har fastställt i Bolagets Ersättningspolicy och som särskilt beaktar situationer där den anställde i fråga;

- deltagit i eller varit ansvarig för ett handlande som lett till betydande förluster för Bolaget, eller
- inte längre anses uppfylla lämplighetskraven.

Rörlig ersättning ska uppmuntra till långsiktighet och ett balanserat risktagande och inte vara i den storleksordningen att den äventyrar Bolagets förmåga att uppnå positivt resultat exklusive s.k. Performance Fee från Bolagets olika förvaltningstjänster och inte heller äventyra förmågan att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Ersättningarna ska så långt som möjligt ha förutsägbarhet, såväl beträffande kostnaden för Bolaget som förmånen för den anställde. Om rörlig ersättning ska utgå, ska det finnas en god balans mellan fasta och rörliga ersättningskomponenter, vilket Bolaget säkerställt genom att den rörliga ersättningen som mest kan uppgå till 100% av den fasta lönen.

För anställda utgår i normalfallet en fast lön. Rörlig ersättning kan utgå till rådgivare, anställda mötesbokare, förvaltare, VD samt övriga anställda. Den rörliga ersättningen är diskretionär och mäts mot i förväg uppsatta kvantitativa och kvalitativa mål så som regelefterlevnad, kunskap och kompetens, kundvård, nöjd-kund-index. Vidare har Bolaget upprättat en riskanalys. För att rörlig ersättning skall utgå måste fastställd budget uppnås. Den rörliga ersättningen till VD är diskretionär enligt separat avtal. Rörlig ersättning kan utgå halvårsvis och baseras på Bolagets positiva resultat innan eventuella s.k. Performance fees. För att rörlig ersättning ska utgå måste den anställde samt avdelningen prestera lika med eller bättre än uppsatta kvalitativa mål samt att Bolaget gör ett positivt resultat enligt ovan. Därtill gäller:

- Kapitalförvaltare: Bolagets kapitalförvaltare är anställd i Bolaget. Kapitalförvaltaren har möjlighet att erhålla rörlig ersättning som andel av s.k. Performance fee om Bolaget visar vinst utöver Performance fee samt uppnår övriga kriterier. Eftersom kapitalförvaltaren tillhör kategorin Riskpåverkande personal, regleras kapitalförvaltarens ersättning särskilt i Bolagets riskanalys. Eventuell rörlig ersättning till Kapitalförvaltaren är en del av bolagets totala rörliga ersättning som kan utgå till berörd personal.

Utbetalning i instrument

Bolaget har inga utdelningar i instrument.

Uppskjuten ersättning

Bolaget undantas från krav på uppskjutande av rörlig ersättning. Bolaget har dock valt att om behov finns, nyttja möjligheten att skjuta upp rörlig ersättning enligt tidigare regelverk och upparbetad rutin.

Aggregerad kvantitativ information om ersättningar

	Rishtagande och ledande personer i bolaget*
Ersättningsbelopp (TSEK)	
Fast ersättning	3 610
Rörlig ersättning	0



Rörlig ersättning	
Kontant ersättning	540
Aktier	-
Aktierelaterade instrument	-
Övrigt	
Garanterad rörlig ersättning under räkenskapsåret (inkl. antal mottagare)	-
Avgångsvederlag	-

* För utförlig information, se bolagets ersättningspolicy samt Årsredovisning.

Investeringspolicy

Bolagets omfattas inte av kraven att offentliggöra information i enlighet med artikel 53 i Värdepappersbolagsförordningen, då Bolaget varken direkt eller indirekt innehar rösträtter i något annat Bolag.



Kapitalbas och kapitalkrav

Information angående kapitaltäckning i Investerum AB och Investerum Holding - Grupp

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:12 om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033 ("Värdepappersbolagsförordningen") lämnas här information som ska lämnas i årsredovisningen.

Uppgifter per 2023-12-31

Uppgifter om kapitalbas enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 49.1 (a) och (c) i IFR

Eget kapital och kapitalbas	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Aktiekapital	2 190 000 kronor	138 400 kronor
Reservfond	0 kronor	20 000 kronor
Aktieägartillskott	25 000 000 kronor	9 600 000 kronor
Balanserat resultat	-135 445 kronor	34 015 858 kronor
Årets resultat	2 877 990 kronor	7 884 720 kronor
Avdrag för immateriella tillgångar	-684 391 kronor	-684 391 kronor
Totalt kärnprimärt kapital	26 370 164 kronor	43 089 867 kronor
Kärnprimärkapital	26 370 164 kronor	43 089 867 kronor
Övrigt primärkapital	0 kronor	0 kronor
Supplementärkapital	0 kronor	0 kronor
Total kapitalbas	26 370 164 kronor	43 089 867 kronor
<i>Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 50 (c) och (d) i IFR</i>		
Permanent minimikapitalkrav (PMK)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Startkapital	1 517 400 kronor	1 517 400 kronor
Fasta omkostnader		
Totala fasta omkostnader	21 959 788 kronor	22 173 067 kronor
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	5 489 947 kronor	5 543 267 kronor
K-faktorkrav		
Risk-to-Client (RtC)	699 576 kronor	699 576 kronor
K-AUM (Förvaltade tillgångar)	143 706 kronor	143 706 kronor
K-CMH (Innehav av kundmedel)	254 646 kronor	254 646 kronor
K-ASA (Tillgångar under förvaring)	301 224 kronor	301 224 kronor
K-OCH (Hantering av kundorder)	0 kronor	0 kronor
Totalt K-faktorkrav	699 576 kronor	699 576 kronor
Totalt kapitalkrav	5 489 947 kronor	5 543 267 kronor



Kapitalrelationer	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Kärnprimär kapitalrelation (>56%)	480%	777%
Primär kapitalrelation (>75%)	480%	777%
Total kapitalrelation (>100%)	480%	777%
Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%)	438%	709%
Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav)	20 880 217 kronor	37 546 600 kronor
<i>Kapitalbehov och likviditet enligt 8 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Artikel 50 (a) i IFR</i>		
Ytterligare kapitalbehov pelare 2 enligt bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Ryktesrisker	107 000 kronor	107 000 kronor
Affärs- och intäktsrisk	267 000 kronor	267 000 kronor
Strategiska risker	160 000 kronor	160 000 kronor
Ytterligare kapitalbehov inom pelare 2 som avser Företagsrisker	534 000 kronor	534 000 kronor
Totalt kapitalbehov	6 023 947 kronor	6 077 267 kronor
Varav täcks med kärnprimärkapital	6 023 947 kronor	6 077 267 kronor
Likviditetsrisk	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp
Likviditetsreserv (kassa och tillgodohavande i bank)	26 026 507 kronor	30 711 262 kronor
Lagstadgat likviditetskrav (1 månads fasta omkostnader)	1 829 982 kronor	1 847 756 kronor
Internt likviditetskrav: Likvida medel ska aldrig understiga 2mkr	2 000 000 kronor	2 000 000 kronor
Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Internt likviditetskrav) (%)	1301%	1536%

Kommentarer

Kapitalbaskravet är beräknat i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 2019/2033 ("Värdepappersbolagsförordningen").

För värdepappersbolag som inte är små och icke-sammanlänkade enligt artikel 12.1 i Värdepappersbolagsförordningen ska kapitalbaskravet uppgå till det största av:

- 1) Permanent minimikapitalkrav
- 2) Kapitalkravet baserat på fasta omkostnader
- 3) K-faktorkravet

Kapitalbasen ska överstiga kapitalkravet och Bolaget behöver uppfylla följande kapitalrelationer enligt IFR artikel 9:

- a) En kärnprimärkapitalrelation på 56%
- b) En primärkapitalrelation på 75%
- c) En total kapitalrelation på 100%

Bolaget uppfyller i dagsläget dessa kapitalbaskrav.

Överskott av kärnprimärkapital visar i absoluta tal hur stort kapitalbasöverskottet är i förhållande till kraven enligt artikel 11 i IFR utan hänsyn för tillkommande pelare 2-krav.

Riskhantering

Verksamheten är utsatt för olika typer av risker och arbete med riskhantering är därför en central del av verksamheten. Bolaget strävar efter att en god riskmedvetenhet ska genomsyra samtliga delar av den operativa verksamheten och har ett system av riktlinjer och rutiner för att identifiera, mäta, hantera och följa upp samtliga väsentliga risker som verksamheten är utsatt för och omfattar kontrollfunktioner på olika nivåer.

Bolagets riskhantering finns dokumenterat i ett internt regelverk som revideras årligen eller vid behov. Styrelse och ledning tar aktiv del i framtagandet av riktlinjer för riskhanteringen. Varje ändring och komplettering i av styrelsen

fastställda styrdokument relateras alltid till aktuella och framtida kapitalbehov. Vidare har en instruktion för intern kapitalutvärdering beslutats som närmare beskriver vilken metod som ska användas för utvärdering av kapitalbehov.

Bolagets organisation kring riskhantering kan beskrivas utifrån de tre försvarslinjerna.

1. Riskhantering i den första försvarslinjen avser den dagliga och löpande riskhanteringen som utförs av samtliga medarbetare i Bolaget. Det är samtliga anställdas ansvar att bidra till en god riskkultur och medvetenhet kring riskhantering.
2. Riskhantering i den andra försvarslinjen avser den oberoende funktionen för riskhantering som är utlagd till FCG Risk & Compliance AB, och deltar inte i den dagliga verksamheten. Kontrollfunktionens ansvarsområde, arbetsuppgifter och rapporteringsrutiner är formaliserade i uppdragsavtalet (outsourcingavtalet) samt regler fastställda av Bolagets styrelse.
3. Riskhantering i den tredje försvarslinjen avser Bolagets funktion för internrevision som är utlagd till Transcendent Group Sverige AB och ansvarar för att oberoende granska riskhantering i såväl den första som den andra försvarslinjen och rapporterar direkt till Bolagets styrelse.

Sedan år 2018 föreligger det en konsoliderad situation mellan Bolaget och moderbolaget Investerum Holding AB enligt dåvarande Tillsynsförordning (575/2013/EU). Den konsoliderade situationen är tillämplig även enligt det nya värdepappersbolagsregelverket (EU) nr 2019/2033 och (EU) 2019/2034.

För ytterligare upplysningar avseende bolagets riskhantering hänvisas till årsredovisningen som är publicerad på Bolagets hemsida www.investerum.se.

Kapitaltäckning

Offentliggörande av information angående kapitaltäckning och riskhantering i Investerum AB i enlighet med kapitaltäckningsregelverket för värdepappersbolag som består av värdepappersförordningen (EU) nr 2019/2033 och värdepappersdirektivet (EU) 2019/2034. I regelverket finns bestämmelser om offentliggörande i artiklarna 46–53 vilket innebär att Bolaget presenterar information årligen och i samband med att årsredovisningen publiceras på Bolagets hemsida www.investerum.se.

Bilaga 1 – Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2023-12-31.

Template EU IF CC1.01 - Composition of regulatory own funds (investment firms other than small and non-interconnected)				
		Investerum AB	Investerum Holding - Grupp	Investerum AB & Investerum Holding - Grupp
		Amounts (SEK)	Amounts	Source based on reference numbers / letters of the balance sheet in the audited financial statements
		As at period end 2023-12-31	As at period end 2023-12-31	
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves				
1	OWN FUNDS	26 370 164	43 034 473	15 less 3
2	TIER 1 CAPITAL	26 370 164	43 034 473	15 less 3
3	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	26 370 164	43 034 473	15 less 3
4	Fully paid up capital instruments	2 190 000	138 400	11
5	Share premium			
6	Retained earnings	24 864 555	43 580 464	12, 13 and 14
7	Accumulated other comprehensive income			
8	Other reserves			
9	Minority interest given recognition in CET1 capital			
10	Adjustments to CET1 due to prudential filters			
11	Other funds			
12	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1	-684 391	-684 391	3
13	(-) Own CET1 instruments			
14	(-) Direct holdings of CET1 instruments			
15	(-) Indirect holdings of CET1 instruments			
16	(-) Synthetic holdings of CET1 instruments			
17	(-) Losses for the current financial year			
18	(-) Goodwill			
19	(-) Other intangible assets	-684 391	-684 391	3
20	(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities			
21	(-) Qualifying holding outside the financial sector which exceeds 15% of own funds			
22	(-) Total qualifying holdings in undertaking other than financial sector entities which exceeds 60% of its own funds			
23	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment			
24	(-) CET1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment			
25	(-) Defined benefit pension fund assets			
26	(-) Other deductions			
27	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments			
28	ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL	0	0	
29	Fully paid up, directly issued capital instruments			
30	Share premium			
31	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM ADDITIONAL TIER 1			



32	(-) Own AT1 instruments			
33	(-) Direct holdings of AT1 instruments			
34	(-) Indirect holdings of AT1 instruments			
35	(-) Synthetic holdings of AT1 instruments			
36	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment			
37	(-) AT1 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment			
38	(-) Other deductions			
39	Additional Tier 1: Other capital elements, deductions and adjustments			
40	TIER 2 CAPITAL	0	0	
41	Fully paid up, directly issued capital instruments			
42	Share premium			
43	(-) TOTAL DEDUCTIONS FROM TIER 2			
44	(-) Own T2 instruments			
45	(-) Direct holdings of T2 instruments			
46	(-) Indirect holdings of T2 instruments			
47	(-) Synthetic holdings of T2 instruments			
48	(-) T2 instruments of financial sector entities where the institution does not have a significant investment			
49	(-) T2 instruments of financial sector entities where the institution has a significant investment			
50	Tier 2: Other capital elements, deductions and adjustments			

Bilaga 1 – Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2023-12-31.

Template EU IFCC2: Own funds: reconciliation of regulatory own funds to balance sheet in the audited financial statements				
Rows have to be reported in line with the balance sheet included in the audited financial statements of the investment firm. Columns shall be kept fixed, unless the investment firm has the same accounting and regulatory scope of consolidation, in which case the volumes have to be entered in column (a) only.				
	Investerum AB	Investerum Holding - Grupp	Investerum AB & Investerum Holding - Grupp	
	Balance sheet as in published/audited financial statements	Balance sheet as in published/audited financial statements	Cross reference to EU IF CC1	
	Amounts (SEK)	Amounts (SEK)		
	As at period end 2023-12-31	As at period end 2022-12-31		
Assets - Breakdown by asset classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements				
1	Liquidity	28 026 507	39 955 918	
2	Stocks and shares	2 749 957	9 110 917	
3	Intangible fixed assets	684 391	933 260	12 and 19
4	Tangible fixed assets	171 463	150 832	
5	Other assets	4 442 470	10 362 085	
6	Prepayments and accrued income	1 112 511	984 572	
7	Total Assets	37 187 301	61 497 584	
Liabilities - Breakdown by liability classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements				
8	Other liabilities	3 237 018	8 543 057	
9	Accrued costs and prepaid income	4 017 738	1 635 663	
10	Total Liabilities	7 254 756	10 178 720	
Shareholders' Equity				
11	Share capital	2 190 000	138 400	4
12	Previous Years retained earnings	-135 445	28 387 886	6
13	Other contributed capital	25 000 000	25 000 000	6
14	Year-End loss	2 877 990	-2 207 422	6
15	Total Shareholders' equity	29 932 545	51 318 864	1, 2 and 3