

Offentliggörande av information – Investerum AB

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 inriktat 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 2021-12-31 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](#).

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 bl.a. 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 reskontralistans 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 genomförs 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 lyhördhet 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 självutvärderingen avseende operativ risk, där vissa risker med strategisk anknytning historiskt har identifierats och hanterats.

Ryktsrisk

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

Ryktsrisk 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 marknads 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
försäringdistributör
Karlavägen 108, Stockholm
Styrelseledamot

Northmill Bank AB (556709-4866)
Bankverksamhet
Kista
Styrelseordförande

Northmill Group AB (556786-5257)
Bankverksamhet
Kista
Styrelseordförande

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 2021. 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 ersättningsystem 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 bl.a. 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 anställda 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 anställda. 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.
- Anställda mötesbokare: Därtill kommer en fast intäkt för varje potentiell kund som, efter kontakt med mötesbokaren, besöker Bolaget för en presentation av Bolagets tjänster.

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	3430
Rörlig ersättning	1050
Rörlig ersättning	
Kontant ersättning	1050
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

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 årsvis.

Uppgifter per 2021-12-31

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

Eget kapital och kapitalbas	Investerum AB
Aktiekapital	2 190 000 kronor
Reservfond	0 kronor
Aktieägartillskott	25 000 000 kronor
Balanserat resultat inklusive utdelning 10mkr till moderbolaget	-22 279 607 kronor
Periodens resultat	22 603 431 kronor
Avdrag för immateriella tillgångar	-1 182 129 kronor
Totalt kärnprimärt kapital	26 331 695 kronor
Kärnprimärkapital	26 331 695 kronor
Övrigt primärkapital	0 kronor
Supplementärkapital	0 kronor
Total kapitalbas	26 331 695 kronor

Uppgifter om totalt kapitalbaskrav enligt FFFS 2021:24 8 kap. och Artikel 50 (c) och (d) i IFR

Permanent minimikapitalkrav (PMK)	
Startkapital	1 517 400 kronor
Fasta omkostnader	
Totala fasta omkostnader	19 472 640 kronor
Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader	4 868 160 kronor
K-faktorkrav	
Risk-to-Client (RtC)	494 462 kronor
K-AUM	125 906 kronor
K-CMH	97 906 kronor
K-ASA	270 650 kronor
K-OCH	0 kronor
Risk-to-Market (RtM)	0 kronor
K-NPR	0 kronor
K-CMG	0 kronor
Risk-to-Firm (RtF)	0 kronor
K-DTF	0 kronor
K-TCD	0 kronor
K-CON	0 kronor
Totalt K-faktorkrav	494 462 kronor

Totalt kapitalkrav 4 868 160 kronor

Kapitalrelationer

Kärnprimär kapitalrelation (>56%)	541%
Primär kapitalrelation (>75%)	541%
Total kapitalrelation (>100%)	541%
Total kapitalrelation efter täckning av Pelare 2 (>100%)	477%
Överskott av kärnprimärkapital (kärnprimärkapital - kapitalbaskrav)	21 463 535 kronor

Kapitalbehov och likviditet enligt 8 kap. 4 § lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och Artikel 50 (a) i IFR

Ytterligare kapitalbehov pelare 2 enligt bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

Ryktesrisker	251 000 kronor
Affärs- och intäktsrisk	377 000 kronor
Strategiska risker	25 000 kronor
Ytterligare kapitalbehov inom pelare 2 som avser Företagsrisker	653 000 kronor
Totalt kapitalbehov	5 521 160 kronor
<i>Varav täcks med kärnprimärkapital</i>	<i>5 521 160 kronor</i>

Likviditetsrisk

Likviditetsreserv (kassa och tillgodohavande i bank)	25 662 045 kronor
Lagstadgat likviditetskrav (1 månads fasta omkostnader)	1 622 720 kronor
Internt likviditetskrav: Likvida medel ska aldrig understiga 2mkr	2 000 000 kronor
Likviditetsratio (Likvida tillgångar / Internt likviditetskrav) (%)	1283%

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.

EU antog under 2019 ett nytt kapitaltäckningsregelverk för värdepappersbolag som består av värdepappersförordningen (EU) nr 2019/2033 och värdepappersdirektivet (EU) 2019/2034. I det nya regelverket finns bestämmelser om offentliggörande i artiklarna 46–53. Dessa bestämmelser ska tillämpas i stället för de tidigare gällande artiklarna i tillsynsförordningen (EU) 575/2013. Detta innebär Bolaget presenterar information årligen och i samband med att årsredovisningen publiceras på Bolagets hemsida www.investerum.se.

Bilaga 1 – Offentliggörande av kapitalbas, kapitalbaskrav 2021-12-31.

Template EU IF CC1.01 - Composition of regulatory own funds (investment firms other than small and non-interconnected)			
		Investerum AB	Investerum AB
		Amounts	Source based on reference numbers/letters of the balance sheet in the audited financial statements
Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves			
1	OWN FUNDS	36 331 695	16 less 4
2	TIER 1 CAPITAL	36 331 695	16 less 4
3	COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL	36 331 695	16 less 4
4	Fully paid up capital instruments	2 190 000	12
5	Share premium		
6	Retained earnings	35 323 824	13, 14 and 15
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	-1 182 129	4
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	-1 182 129	4
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	
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	
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 2021-12-31.

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.			
		Investorum AB	Investorum AB
		Balance sheet as in published/audited financial statements	Cross reference to EU IF CC1
		As at period end 2021-12-31	
Assets - Breakdown by asset classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
1	Liquidity	25 662 045	
2	Stocks and shares	2 827 000	
3	Stocks and shares in group companies	0	
4	Intangible fixed assets	1 182 129	12 and 19
5	Tangible fixed assets	119 720	
6	Other assets	15 394 506	
7	Prepayments and accrued income	1 042 739	
8	Total Assets	46 228 139	
Liabilities - Breakdown by liability classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
9	Other liabilities	5 667 696	
10	Accrued costs and prepaid income	3 046 619	
11	Total Liabilities	8 714 315	
Shareholders' Equity			
12	Share capital	2 190 000	4
13	Previous Years retained earnings	-12 279 607	6
14	Other contributed capital	25 000 000	6
15	Year-End profits	22 603 431	6
16	Total Shareholders' equity	37 513 824	1, 2 and 3