



# Offentliggörande av information om kapitalbas och kapitalkrav

## 1. Information om kapitalbas och kapitalkrav

Under 2021 har nya regler för kapitaltäckning trätt i kraft genom förordning (EU) 2019/2033 samt direktiv (EU) 2019/2034 och för vilka blir gällande för den konsoliderade situation som ytterst upprättas av Hnoss Holding AB.

De nya reglerna för kapitaltäckning innebär att värdepappersbolag får ett eget regelverk för kapitaltäckning istället för att som tidigare, ingå i samma regelverk som för kreditinstitut och banker. Reglerna speglar de specifika riskerna som är förknippade med värdepappersbolagens verksamhet i stället för att ta sin utgångspunkt i bolagets och gruppens balansräkning.

Reglerna syftar till instituten och den konsoliderade situationen vid varje tillfälle skall ha en tillräcklig och ändamålsenlig kapitalbas för att möta de risker verksamheterna är utsatta för. Koncernen har en egen process för intern kapitalutvärdering för att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet. Processen är ett verktyg som säkerställer att bolaget på ett tydligt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker företaget är exponerat för.

### 1.1. Koncernstruktur

Strivo ingår i en konsoliderad situation vilken upprättas av koncernmoderbolaget Hnoss Holding AB (HHAB). HHAB är ett finansiellt moderholdingföretag. Denna konsolidering skiljer sig från den redovisade toppkoncernen genom att Idun Liv försäkring AB (Idun) som är ett dotterbolag till koncernen och försäkringsbolag inte konsolideras in utan anses vara kvalificerat innehav i den finansiella sektorn och dras av i sin helhet från kapitalbasen. För företagsgruppens vidkommande bidrar reglerna till att stärka motståndskraften mot finansiella förluster. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka dels de föreskrivna kapitalkraven som ska räknas fram som det högsta av det fasta omkostnadsbeloppet, det permanenta minimikapitalet och K-faktorkravet.

Den konsoliderade situationen består vid 2021-12-31 utav bolagen:

- Hnoss Holding AB, 559086-4491
- Hnoss Trading AB, 559086-4475
- Primrose Capital AB, 556748-8803
- Primrose Partners AB, 559129-5604
- Strivo AB, 556759-1721
- Svensk Värdepappersservice i Stockholm AB, 556324-5447
- Doorbell IT Solutions AB, 556910-9001

Samtliga bolag konsolideras fullständigt med bolaget Hnoss Holding AB som toppmoder.

### 1.2. Kapitalstyrning

Styrelsen i Strivo beaktar de minimikrav som ställs utifrån lagstiftningen och genomför en sk intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKU/ILU). Stresstester används för att identifiera hur gruppens finansiella ställning och resultat kan påverkas av olika typer av negativa scenarier.

### 1.3. Intern kapitalutvärdering

HHAB genomför minst årligen en intern IKU/ILU som är kopplad till den konsoliderade situationens strategi och affärsplanering. Relevanta negativa scenarier används för att mäta gruppen och bolagets förmåga att klara stressade scenarier och hur lämpliga kapitelnivåer kan upprätthållas. Kapitaltäckningen bevakas löpande och rapporteras till styrelse och ledning tillsammans med övrig relevant finansiell och ekonomisk information.



#### 1.4. Artikel 46

Strivo och den konsoliderade situationen är ett klass 2 bolag och ska redovisa det som framgår av artikel 47-50 i förordning (EU) 2019/2033 i pelare 3.

Bolaget kommer publicera detta på hemsidan i samband med att årsredovisningen offentliggörs.

#### 1.5. Artikel 47 Riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy

Ett värdepappersbolag ska alltid ha aktuella och lämpliga styrdokument för att kunna upptäcka risker som är förknippade med bolagets verksamhet. Bolagets styrdokument består av policys, instruktioner och rutinbeskrivningar.

Bolaget redovisar sin Riskpolicy i Bilaga 1.

#### 1.6. Artikel 48 Bolagstyrning

Bolaget har som mål att uppnå en god intern styrning och kontroll med en bolagsstyrningsprocess som kan ge ledningen trygghet i att dessa mål uppnås. Nedan redovisas de krav gällande bolagstyrning som finns i artikel 48.

a) I nedan tabell framgår antalet styrelseuppdrag som medlemmarna i ledningsorganet har.

Styrelseledamot	Antal styrelseuppdrag (ledamot)	Antal styrelseuppdrag (suppleant)	Totalt
Olof Gustafsson	3	4	7
Fredrik Langley	7	2	9
Jonas Wetterfors	5	4	9
Carl Larsson	4	1	5
Henrik Molenius	14	2	16

b) Mångfaldspolicyn framgår av bilaga 2.

c) Bolaget har inte inrättat en separat riskkommitté baserat på bolagets storlek och komplexitet.

#### 1.7. Artikel 49

Nedan följer en fullständig avstämning av bolagets kärnprimärkapitalposter i enlighet med de mallar som EBA i samråd med Esmas utarbetat för rapportering av artikel 49 (både Strivo och konsoliderad situation när tillämpligt):

EU IF CC1 Art 49(1)(c)

	(a)	(b)	
<b>Strivo</b>	<b>Amounts</b>	<b>Source based on reference numbers/letters of the balance sheet in the audited financial statements</b>	
<b>Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves</b>			
<b>1</b>	<b>OWN FUNDS</b>	67 972 978	Balanserad vinst eller förlust
<b>2</b>	<b>TIER 1 CAPITAL</b>	67 972 978	Balanserad vinst eller förlust
<b>3</b>	<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL</b>	67 972 978	Balanserad vinst eller förlust
4	Fully paid up capital instruments		
5	Share premium	9 000 000	Aktiekapital
6	Retained earnings	60 583 228	Balanserad vinst eller förlust
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		
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	-1 075 972	Immateriella anläggningstillgångar
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	-534 278	Övriga tillgångar
27	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments		
28	<b>ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL</b>		
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	<b>TIER 2 CAPITAL</b>
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

	(a)	(b)	
<b>Konsoliderad situation</b>	<b>Amounts</b>	<b>Source based on reference numbers/letters of the balance sheet in the audited financial statements</b>	
<b>Common Equity Tier 1 (CET1) capital: instruments and reserves</b>			
<b>1</b>	<b>OWN FUNDS</b>	71 711 799	Balanserad vinst eller förlust
<b>2</b>	<b>TIER 1 CAPITAL</b>	71 711 799	Balanserad vinst eller förlust
<b>3</b>	<b>COMMON EQUITY TIER 1 CAPITAL</b>	60 709 492	Balanserad vinst eller förlust
4	Fully paid up capital instruments	56 819	Aktiekapital
5	Share premium	140 935 292	Balanserad vinst eller förlust
6	Retained earnings		
7	Accumulated other comprehensive income		
8	Other reserves		
9	Minority interest given recognition in CET1 capital	32 457 353	Balanserad vinst eller förlust
10	Adjustments to CET1 due to prudential filters		
11	Other funds		
12	(-)TOTAL DEDUCTIONS FROM COMMON EQUITY TIER 1		



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	-51 117 432	Immateriella anläggningstillgångar
19	(-) Other intangible assets	-588 593	Immateriella anläggningstillgångar
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	-60 499 668	Aktier och andelar i koncernföretag
25	(-) Defined benefit pension fund assets		
26	(-) Other deductions	-534 278	Övriga tillgångar
27	CET1: Other capital elements, deductions and adjustments		
28	<b>ADDITIONAL TIER 1 CAPITAL</b>		
29	Fully paid up, directly issued capital instruments	11 002 307	Förlagslån
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	<b>TIER 2 CAPITAL</b>		



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

EU IF CC2 Art 49(1)(a)

Nedan tabell redovisas i tkr.

	a	b	c
<b>Konsoliderad situation</b>	<b>Balance sheet as in published/audited financial statements</b>	<b>Under regulatory scope of consolidation</b>	<b>Cross reference to EU IF CC1</b>
	<b>As at period end</b>	<b>As at period end</b>	
<b>Assets</b> - Breakdown by asset classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
1	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	12 229	
2	Utlåning till kreditinstitut	193 533	24
3	Placeringstillgångar	18 905	24
4	Immateriella anläggningstillgångar	58 351	24,18,19
5	Materiella tillgångar	5 295	
6	Övriga tillgångar	72 116	24
7	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 467	24
8	Utlåning till allmänheten	1 486	
9	Aktier och andelar i koncernföretag	0	24
10	Placeringstillgångar för vilka livfrsäkringstagaren inte bär risk	380466	
	<b>Total Assets</b>	<b>787 848</b>	<b>399 712</b>
<b>Liabilities</b> - Breakdown by liability classes according to the balance sheet in the published/audited financial statements			
1	Övriga skulder	29 582	24
2	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	71 729	24
3	Aktuell skatteskuld	13 986	
4	Avsättning RBNP	15 594	24



5	Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk	380 466		24
---	---	---------	--	----

	<b>Total Liabilities</b>	<b>511 357</b>	<b>112 243</b>	
--	--------------------------	----------------	----------------	--

#### Shareholders' Equity

1	Aktiekapital	57	57	4
2	Balanserad vinst eller förlust	276434	287 436	9,5
3				
	<b>Total Shareholders' equity</b>	<b>276491</b>	<b>287 493</b>	

EU IF CCA Art 49(1)(b)

	<b>Strivo</b>	a
		Share premium
1	Issuer	N/A
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	N/A
3	Public or private placement	N/A
4	Governing law(s) of the instrument	N/A
5	Instrument type (types to be specified by each jurisdiction)	N/A
6	Amount recognised in regulatory capital (Currency in million, as of most recent reporting date)	N/A
7	Nominal amount of instrument	9 000 000
8	Issue price	N/A
9	Redemption price	N/A
10	Accounting classification	N/A
11	Original date of issuance	N/A
12	Perpetual or dated	N/A
13	Original maturity date	N/A
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	N/A
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	N/A
16	Subsequent call dates, if applicable	N/A
	Coupons / dividends	
17	Fixed or floating dividend/coupon	N/A
18	Coupon rate and any related index	N/A
19	Existence of a dividend stopper	N/A
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of timing)	N/A
21	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of amount)	N/A
22	Existence of step up or other incentive to redeem	N/A
23	Noncumulative or cumulative	N/A
24	Convertible or non-convertible	N/A
25	If convertible, conversion trigger(s)	N/A



26	If convertible, fully or partially	N/A
27	If convertible, conversion rate	N/A
28	If convertible, mandatory or optional conversion	N/A
29	If convertible, specify instrument type convertible into	N/A
30	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	N/A
31	Write-down features	N/A
32	If write-down, write-down trigger(s)	N/A
33	If write-down, full or partial	N/A
34	If write-down, permanent or temporary	N/A
35	If temporary write-down, description of write-up mechanism	N/A
36	Non-compliant transitioned features	N/A
37	If yes, specify non-compliant features	N/A
38	Link to the full term and conditions of the instrument (signposting)	N/A

(1) Insert 'N/A' if the question is not applicable

a

<b>Konsoliderad situation</b>		Share premium
1	Issuer	N/A
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	N/A
3	Public or private placement	N/A
4	Governing law(s) of the instrument	N/A
5	Instrument type (types to be specified by each jurisdiction)	N/A
6	Amount recognised in regulatory capital (Currency in million, as of most recent reporting date)	N/A
7	Nominal amount of instrument	56 819
8	Issue price	N/A
9	Redemption price	N/A
10	Accounting classification	N/A
11	Original date of issuance	N/A
12	Perpetual or dated	N/A
13	Original maturity date	N/A
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	N/A
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	N/A
16	Subsequent call dates, if applicable	N/A
Coupons / dividends		
17	Fixed or floating dividend/coupon	N/A
18	Coupon rate and any related index	N/A
19	Existence of a dividend stopper	N/A
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of timing)	N/A
21	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of amount)	N/A





22	Existence of step up or other incentive to redeem	N/A
23	Noncumulative or cumulative	N/A
24	Convertible or non-convertible	N/A
25	If convertible, conversion trigger(s)	N/A
26	If convertible, fully or partially	N/A
27	If convertible, conversion rate	N/A
28	If convertible, mandatory or optional conversion	N/A
29	If convertible, specify instrument type convertible into	N/A
30	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	N/A
31	Write-down features	N/A
32	If write-down, write-down trigger(s)	N/A
33	If write-down, full or partial	N/A
34	If write-down, permanent or temporary	N/A
35	If temporary write-down, description of write-up mechanism	N/A
36	Non-compliant transitioned features	N/A
37	If yes, specify non-compliant features	N/A
38	Link to the full term and conditions of the instrument (signposting)	N/A
(1) Insert 'N/A' if the question is not applicable		

a

		Förlagslån
1	Issuer	N/A
2	Unique identifier (e.g. CUSIP, ISIN or Bloomberg identifier for private placement)	N/A
3	Public or private placement	N/A
4	Governing law(s) of the instrument	N/A
5	Instrument type (types to be specified by each jurisdiction)	N/A
6	Amount recognised in regulatory capital (Currency in million, as of most recent reporting date)	N/A
7	Nominal amount of instrument	11 002 307
8	Issue price	N/A
9	Redemption price	N/A
10	Accounting classification	N/A
11	Original date of issuance	N/A
12	Perpetual or dated	N/A
13	Original maturity date	N/A
14	Issuer call subject to prior supervisory approval	N/A
15	Optional call date, contingent call dates and redemption amount	N/A
16	Subsequent call dates, if applicable	N/A
Coupons / dividends		
17	Fixed or floating dividend/coupon	N/A



18	Coupon rate and any related index	N/A
19	Existence of a dividend stopper	N/A
20	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of timing)	N/A
21	Fully discretionary, partially discretionary or mandatory (in terms of amount)	N/A
22	Existence of step up or other incentive to redeem	N/A
23	Noncumulative or cumulative	N/A
24	Convertible or non-convertible	N/A
25	If convertible, conversion trigger(s)	N/A
26	If convertible, fully or partially	N/A
27	If convertible, conversion rate	N/A
28	If convertible, mandatory or optional conversion	N/A
29	If convertible, specify instrument type convertible into	N/A
30	If convertible, specify issuer of instrument it converts into	N/A
31	Write-down features	N/A
32	If write-down, write-down trigger(s)	N/A
33	If write-down, full or partial	N/A
34	If write-down, permanent or temporary	N/A
35	If temporary write-down, description of write-up mechanism	N/A
36	Non-compliant transitioned features	N/A
37	If yes, specify non-compliant features	N/A
38	Link to the full term and conditions of the instrument (signposting)	N/A

(1) Insert 'N/A' if the question is not applicable

## 1.8. Artikel 50

För a och b i artikel 50 hänvisas till 1.2 och 1.3 i detta dokument. C och d redovisas i nedan tabell:

<b>Strivo</b>		Amount
Item	Code	010
Own fund requirement	010	18 263 750
Permanent minimum capital requirement	020	7 587 000
Fixed overhead requirement	030	18 263 750
Total K-Factor Requirement	040	10 725 930
Transitional own funds requirements		
Transitional requirement based on CRR own funds requirements	050	
Transitional requirement based on fixed overhead requirements	060	
Transitional requirement for investment firms previously subject only to an initial capital requirement	070	
Transitional requirement based on initial capital requirement at authorisation	080	
Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	090	
Transitional requirement of at least 250 000 EUR	100	



#### Memorandum items

Additional own funds requirement	110	
Additional own funds guidance	120	
Total own funds requirement	130	18 263 750

#### Konsoliderad situation

Amount

Item	Code	010
Own fund requirement	010	42 719 018
Permanent minimum capital requirement	020	7 587 000
Fixed overhead requirement	030	42 719 018
Total K-Factor Requirement	040	11 266 903

#### Transitional own funds requirements

Transitional requirement based on CRR own funds requirements	050	
Transitional requirement based on fixed overhead requirements	060	
Transitional requirement for investment firms previously subject only to an initial capital requirement	070	
Transitional requirement based on initial capital requirement at authorisation	080	
Transitional requirement for investment firms that are not authorised to provide certain services	090	
Transitional requirement of at least 250 000 EUR	100	

#### Memorandum items

Additional own funds requirement	110	
Additional own funds guidance	120	
Total own funds requirement	130	42 719 018



# Bilaga 1

## R.P.01. Riskpolicy

Legal basis

FFFS 2014:1 5 kap, GL 11 Kapitel 3-5 (Bank,KRM), DelF 2017/565 artikel 23, FFFS 2017:2 3kap 7-9§§ (VP), FFFS 2013:9 7 kap. 16§ (Fondbolag)

Adopted by	Adoption date	Document id	Revision
Styrelse	2022-02-23	R.P.01.	Årligen
Applies to	Accountable	Created by	Classification of information
Se punkt 1.2	CRO	CRO	

### Version information

## 1 Bakgrund

Strivo AB, org.nr. 556759-1721 (Bolaget), är ett svenskt värdepappersbolag med säte i Göteborg. Ett värdepappersbolag ska ha aktuella och lämpliga styrdokument för att kunna upptäcka vilka risker som finns för att Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt lag och andra författningar som reglerar Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Bolaget ska införa lämpliga åtgärder och rutiner för att minimera dessa risker och göra det möjligt för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn. Bolaget ska när det utformar riktlinjer och rutiner ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

### 1. Styrdokument

Bolagets styrdokument består av Policies, Instruktioner och Rutinbeskrivningar. Det är styrelsen som fastställer policies. Vid behov kan dessa policies brytas ned i instruktioner vilka fastställs av VD. Därefter kan instruktionerna brytas ned i detaljerade rutinbeskrivningar vilka fastställs av respektive funktionschef.

### 2. Vem träffas av styrdokumentet?

Regelverket gäller för alla anställda, uppdragstagare samt enskilda styrelsemedlemmar hos Bolaget.

### 3. Beslut om förändringar

Policies och instruktioner – även kallat Regelboken – uppdateras löpande vid väsentliga förändringar antingen inom verksamheten eller på grund av förändringar i lagar och förordningar samt antas i sin helhet av styrelsen respektive VD minst en gång om året.

### 4. Distribution

Aktuell Regelbok finns att tillgå på Bolagets intranät: <https://strukturinvest.sharepoint.com/sites/regelbok/SitePages/Startsida.aspx>

## 2 Syfte

Syftet med att ha dokumenterade styrdokument är att uppnå en god intern styrning och kontroll, d.v.s. en process genom vilken styrelse och ledning kan skaffa sig en rimlig säkerhet till att Bolagets mål kan uppnås. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av dess angelägenheter. Styrelsen fastställer strategier och mål för verksamheten samt följer upp att målen nås. I detta ingår också att ha det yttersta ansvaret för att Bolaget har ett väl fungerande riskbegränsningssystem och en lämplig organisation för att hantera de risker som verksamheten är exponerad för.

VD sköter i sin tur den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Denna policy syftar till att:

- Beskriva de risker Bolaget är exponerade för
- Definiera styrelsens aptit och tolerans för olika typer av risker
- Beskriva hur Bolaget arbetar med att hantera dessa risker inom ramen för styrelsens beslutade risktolerans och ange principer och regler för denna hantering.



Mål med riskhanteringsarbetet är:

- att identifiera och hantera risker som påverkar Bolagets måluppfyllelse
- att ge handlingsberedskap samt möjlighet att planera och genomföra aktiviteter som innebär att hanteringen av risker är ett resultat av medvetna ställningstaganden
- att skapa relevanta beslutsunderlag för beslut som innefattar avvägningar mellan avkastning, kostnader och risker
- att Bolaget ska ha en intern styrning och kontroll som bidrar till en väl fungerande verksamhet
- en hög riskmedvetenhet och god kunskap om riskhantering
- att ha rutiner för att säkerställa att beslutad riskaptit genomsyrar verksamheten och att risknivåer och limiter följs.

[DeF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

### 3 Risker

Bolagets kärnverksamhet består i att hantera risker av olika slag. Det är risktagande som skapar avkastning och att ta och hantera risker utgör därför kärnan i Bolagets verksamhet men de risker som tas ska vara medvetna, önskade och ligga inom fastlagda ramar.

Med risk avses i detta dokument en intern eller extern faktor som utgör ett faktiskt eller potentiellt hot mot vår förmåga att uppfylla vårt uppdrag. Risk kännetecknas av osäkerhet och mäts i termer av konsekvens och sannolikhet för att risken ska materialiseras.

Det bör göras tydligt att Bolaget, enligt definitionen ovan, i tillräcklig grad måste exponera tillgångarna mot riskfaktorer som över tid kan förväntas innebära kompensation i form av högre förväntad avkastning. Dessa risker måste balanseras mot Bolagets uppdrag och kan vara både för höga och för låga. Risker som på motsvarande sätt inte kan förväntas leda till kompensation, i form av högre förväntad avkastning, behöver hållas på en nivå som kan accepteras av Bolagets styrelse.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Bolagets riskhantering och ansvarar för att skapa en god riskmedvetenhet. Som en del av detta dokument uttrycker Bolagets styrelse sin aptit för olika typer av risker och tydliggör samtidigt sin tolerans för vilken nivå på dessa risker som är acceptabel. Vidare definierar styrelsen principer för hur riskhanteringen ska bedrivas och organiseras.

[DeF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 153-186](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

### 4 Regelverk

Bolagets verksamhet styrs av regelverk som beslutas på olika nivåer. På den högsta nivån finns bestämmelser som riksdagen beslutat om. Med stöd av lag och förordning har Finansinspektionen (FI) därefter t ex utfärdat föreskrifter om värdepappersbolag och föreskrifter om operativa risker.

Bolagets styrelse har sedan genom Policys för styrning och kontroll av värdepappersbolag beslutat att FI:s föreskrifter avseende organisatoriska krav och intern styrning och kontroll för värdepappersbolag ska tillämpas i verksamheten och att interna policys och instruktioner ska ta sin utgångspunkt i föreskrifterna. Om avvikelser från föreskrifterna görs ska orsaken till detta tydligt dokumenteras och avvikelser godkännas av styrelsen.

De interna dokumenten ska årligen revideras och ingå som en del av verksamhetsplanen för varje år. Vid behov kan styrelsen under löpande år besluta om förändringar i eller tillfälliga avsteg från riktlinjerna.

[DeF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)



## 5 Ramverk för riskhantering

Bolagets ramverk för riskhantering innefattar alla de metoder, processer och kontrollåtgärder som syftar till att säkerställa att avsiktliga eller oavsiktliga fel som kan begås inom verksamheten inte leder till fel i förvaltning, redovisning eller förluster för Bolaget.

Grunden för detta ramverk är en ändamålsenlig, och överblickbar organisationsstruktur med en tydlig fördelning av roller och ansvar som säkerställer att Bolaget styrs effektivt och sunt.

Bolagets Policies för styrning och kontroll av värdepappersbolag samt denna Policy kring riskhantering utgör grundpelare i detta ramverk. I detta dokument beslutar Bolagets styrelse om övergripande ansvarsfördelning, mål, risker, risklimiter och riskmandat samt rutiner för rapportering, uppföljning och kontroll av riktlinjernas efterlevnad.

Grundläggande förutsättningar för hantering av risker och uppnå god intern kontroll, god riskmedvetenhet hos samtliga medarbetare och rutiner för att säkerställa att beslutade risknivåer efterföljs, är en klart definierad delegering av befogenhet och ansvar genom Policies, Instruktioner och rutinbeskrivningar. Vid anställning av personal ställs stora krav på utbildning, erfarenhet och vitsordat ansvarstagande.

Från styrelsen sker delegering av specifikt ansvar till VD som i sin tur delegerar ansvar till funktionsansvariga i organisationen. Ett stort ansvar vilar också på funktionerna Compliance, Riskkontroll och Internrevision.

### 5.1 Övergripande process

Bolagets övergripande ramverk för riskhantering bygger på en systematisk process för att identifiera, värdera, åtgärda och följa upp risker. Processen omfattar hela verksamheten och bygger på fem steg:

- Identifiering
- Värdering
- Åtgärder och prioritering
- Genomförande
- Rapportering och uppföljning

#### 5.1.1 Riskidentifiering

Bolaget ska ha tydliga metoder och processer för identifiering av risker i verksamheten, såsom:

- Årlig riskworkshop
- Analys av riskindikatorer som kan påvisa ökade/minskade operativa risker
- Incidenthantering
- NPAP-processen (Policy för nya eller förändrade produkter, tjänster och processer)
- Interna kontroller i samband med driften i första linjen (affärsverksamheten)
- Funktionen för Riskkontroll (CRO:s) löpande kontroll, analys och styrelserapportering av risker, vilken bl a innehåller en kontroll av om styrelsens och VD:s risklimiter har överskridits.

#### 5.1.2 Värdering

Värdering av identifierade risker sker med hänsyn taget till sannolikhet och konsekvens. För vissa risker kan kvantitativa mätmetoder för värdering användas, t. ex. likviditets- och marknadsrisker. Andra risker, exempelvis operativa risker, är svårare att kvantifiera men ska identifieras, värderas och hanteras i samma processtruktur.

#### 5.1.3 Åtgärder och prioritering

Efter att risken identifierats och värderats finns följande handlingsalternativ

- Eliminera risken
- Begränsa risken
- Överföra (försäkra) risken
- Behålla risken utan åtgärd

Valet beror på hur den enskilda risken har värderats samt vilken risknivå som beslutats av styrelsen. En avvägning sker mellan förväntad avkastning, kostnad och risk.



#### 5.1.4 Genomförande

De beslutade åtgärderna för att nå vald risknivå hanteras av den första linjen (affärsverksamheten).

#### 5.1.5 Rapportering och uppföljning

Effekterna av vidtagna riskhanteringsåtgärder följs upp, utvärderas och rapporteras. Ansvarig för funktionen för Riskkontroll, Chief Risk Officer (CRO) ska tillse att styrelsen vid varje ordinarie styrelsemöte erhåller rapportering om risker i förvaltningen av Bolagets verksamhet. En övergripande riskanalys ska genomföras på årlig basis vilken inkluderar affärsrisker och operativa risker. Denna riskanalys är en del av Bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering och sker i form av en självutvärdering med ledning och övriga nyckelpersoner och åiterrapportering ska ske till styrelsen.

[DeIF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

## 6 Organisation

Bolaget ska ha en organisationsstruktur som säkerställer lämplig åtskillnad av ansvar mellan affärsverksamhet (Första linjen) och funktionerna för Riskkontroll samt Regelefterlevnad (Andra linjen). Bolagets interna revisorer (Tredje linjen) ska utföra egna oberoende kontroller av Bolagets verksamhet både inom Första och Andra linjen.

Bolagets styrelse har i Policy för intern styrning och kontroll beslutat om övergripande organisationsstruktur och ansvarsfördelning.

### 6.1 Riskansvarig (CRO)

VD ska utse en tjänsteman att vara riskansvarig (CRO). Den riskansvarige ska vara organisatoriskt underställd VD och ska i sin roll arbeta oberoende av de operativa enheterna inom Bolaget. Riskansvarigs närmare uppgifter framgår av G.P.10. Styrelsens Instruktion för Riskfunktionen

### 6.2 Regelverksansvarig (CCO)

VD ska utse en tjänsteman att vara regelverksansvarig, d v s ansvarig för funktionen för Regelverksefterlevnad (CCO). Den regelverksansvarige ska vara organisatoriskt underställd VD och ska i sin roll arbeta oberoende av de operativa enheterna inom Bolaget. Regelverksansvarigs närmare uppgifter framgår av G.P.09. Styrelsens Instruktion för Compliancefunktionen.

### 6.3 Operativa enheter

Alla anställda inom Bolaget har ansvar att skydda de tillgångar företaget förvaltar mot skada, missbruk eller förlust. De ska också aktivt bidra till att identifierade risker kommuniceras till ansvarig person.

[DeIF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 153-186](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

## 7 Riskaptit och riskmatris

Genom beslutad riskaptit tydliggör styrelsen sin önskan om inriktning och nivå på de risker man är beredda att ta för att uppnå strategiska mål.

### 7.1 Definitioner

- Riskaptit: En av styrelsen beslutad nivå för den risk som styrelsen är beredd att exponera företaget för i syfte att uppnå dess strategiska mål.
- Risktolerans: De limiter som sätts av styrelsen eller av VD inom ramen för den riskaptit som styrelsen beslutat.
- KRI: Key Risk Indicators definieras av Bolagets organisation för att kontinuerligt följa tidiga signaler på förändringar av Bolagets definierade risker.



## 7.2 Syfte

Styrelsens beslutade riskaptit syftar till att:

- Alla anställda inom Bolaget ska ha en gemensam och sund syn på risktagande som baseras på en förståelse för samtliga risker som Bolaget kan exponeras för, samt hur dessa ska tas om hand.
- Styrelsen, genom beslutad riskaptit, tydliggör sin tolerans för risk och avkastning. Riskaptiten återspeglar vilka risker styrelsen är beredd att ta för att uppnå strategiska mål och vilken nivå på dessa risker som accepteras.

## 7.3 Mätning av utfall gentemot fastställd riskaptit

Mätning av utfall gentemot fastställd riskaptit ska ske regelbundet och i vissa fall kontinuerligt genom uppföljning av KRI:er, limiter och riskaptit. Beslutad Riskmatris (aptiter, limiter och KRI:er) framgår av Bilaga 1.

[DeIF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

## 8 Riskkategorier

Bolagets styrelse har identifierat nedanstående riskkategorier i Bolagets verksamhet (Riskuniversum):

- **Strategisk risk:** Risk att Bolaget gör olämpliga strategiska val eller inte framgångsrikt lyckas implementera beslutade strategier. I definitionen ingår intjäningsrisker (känsligheten i Bolagets nuvarande och prognostiserade intjäning, t ex avseende hur resultatet påverkas av ökad eller ny konkurrens eller av en nedgång i konjunkturen), kund- och konkurrentbeteenden, förändringar i lagar och förordningar samt konjunktur.
- **Finansiell risk**
  - **Marknadsrisk:** Risk för förlust till följd av ofördelaktig förändring av valutakurs, ränta eller andra prisparametrar som väsentligen kan påverka Bolagets resultat.
  - **Emittentrisk:** Risk för förlust till följd av faktorer hänförliga till emittenten av instrumentet.
  - **Kreditrisk:** Risk för förlust hänförlig till att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden.
  - **Avvecklingsrisk:** Risken för att en produkt som har settlats och där Bolaget inväntar betalning från kund, faller i värde och att Bolaget därmed förlorar pengar ifall kunden inte betalar och Bolaget tvingas sälja tillbaka produkten till emittenten.
  - **Likviditetsrisk:** Risk att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt eller i värsta scenariot – inte infrias alls.
  - **Koncentrationsrisk:** Risken att väsentliga volymer och engagemang är koncentrerade till ett begränsat antal motparter.
- **Operativ risk:** Risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. I begreppet ingår även:
  - **Legal risk:** Risken för förluster på grund av att avtal eller andra rättshandlingar inte ger tillräckligt eller avsett skydd.
  - **Regelverksrisk:** Regelverksrisk är risken för förluster om Bolaget inte bedriver sin verksamhet i enlighet med gällande lagar och regler och FI:s föreskrifter.
- **Ryktesrisk:** Risken för förlust eller skada som uppkommer till följd av kunders, ägares eller myndigheters negativa uppfattning om Bolaget. Risker ofta förenade med dålig publicitet och förtroendeskadliga händelser kring Bolagets verksamhet.

Riskkategorierna ovan kan grovt indelas i:

- Risker som Bolagets styrelse uttryckt en högre aptit för eftersom de kan förväntas bidra till en högre måluppfyllelse (marknadsrisker)
- Risker som Bolagets styrelse har uttryckt en låg aptit för eftersom de inte på motsvarande sätt kan förväntas bidra till en högre måluppfyllelse. (legala risker, regelverksrisker- och andra operativa risker)





[DeIF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)

## 9 Riskkultur

Verksamheten ska kännetecknas av en väl fungerande riskkultur med ett antal grundläggande principer:

- Inom alla avdelning och grupper ska en god riskmedvetenhet och en sund riskkultur eftersträvas.
- Varje medarbetare ska utbildas i riskhantering för att få god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med den samt vilken påverkan dessa kan ha för verksamheten.
- Riskhanteringen ska utgå från Bolagets vision, affärsidé och värderingar.
- Det ska finnas tydliga och dokumenterade interna rutiner och kontrollsystem för hantering av risk, inklusive ansvar och befogenheter.
- Mätmetoder och systemstöd ska vara anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Det ska finnas tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Riskfunktionen ska vara oberoende och ansvarar för att identifiera och följa upp de risker som Bolaget är eller kan komma att bli exponerade mot.
- Ledning och styrelse ansvarar för att fastställa och kommunicera institutets kärnvärderingar och förväntningar.
- Ledning och styrelse ska uppföra sig på ett sätt som speglar de värderingar som institutet står för.
- Ledning och styrelse ska bidra till att kärnvärden och förväntningar kommuniceras internt.
- Personalen ska agera i enlighet med alla gällande lagar och regler och skyndsamt anmäla överträdelser som observeras inom eller utanför Bolaget (exempelvis via ett visselblåarsystem).
- Ledning och styrelse ska kontinuerligt främja, övervaka och utvärdera institutets riskkultur samt göra ändringar vid behov.
- Berörd personal på alla nivåer ska väl känna till och förstå institutets kärnvärden och, i relevanta delar, Bolagets riskkaptit och riskkapacitet. De ska ha kompetens och förmåga att utöva sina roller och vara medvetna om att de har ansvaret för Bolagets risktagande inom ramen för sin funktion.
- Riskkulturen ska främja en miljö med öppen kommunikation och ett effektivt ifrågasättande där beslutsprocesserna gynnar olika åsikter, ger möjlighet att prova gällande praxis, stimulerar en konstruktivt kritisk inställning hos personalen och främjar en miljö präglad av öppet och konstruktivt engagemang i hela organisationen.
- Alla incitament ska bidra till att få riskbeteendet att ligga i linje med Bolagets riskprofil och dess långsiktiga intressen.

[EBA/GL/2017/11 artikel 94-98 samt 136-146](#)

[FFFS 2014:1 5 kap 6§](#)

## 10 Riskstrategi

Att ta kalkylerade risker är en väsentlig del av kärnverksamheten och det som genererar den huvudsakliga avkastningen i Bolaget.

För att uppnå affärsmässiga mål för tillväxt, lönsamhet, kapitalhantering, kapitalplanering samt ekonomisk stabilitet krävs en löpande avvägning mot de risker som kan uppstå i verksamheten.

Riskerna i verksamheten analyseras utifrån den syn på verksamhetsprocesser som finns inom Bolaget.

Risktagande ska vara medvetet och ske under kontrollerade former och ska vara direkt hänförliga till, eller bedömas vara nödvändiga för verksamheten. Bolagets dokumenterade riskkaptit, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner är en del av riskstrategin för att nå uppställda mål.

Bolagets riskstrategi ska kännetecknas av ett medvetet risktagande baserat på kontroll, analys och uppföljning i det löpande arbetet där också ett aktivt arbete med att identifiera, mäta, hantera, rapportera och utvärdera riskerna ingår.



För Bolaget innebär riskstrategin bl a att verksamheten ska ha en låg riskprofil med ett lågt risktagande. Det innebär att riskhanteringen ska kännetecknas av förebyggande åtgärder som syftar till att förhindra eller begränsa såväl risker som skadeverkningar. Då finansiella produkter erbjuds kunder, ska risk vägas mot förväntad avkastning inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. Risktagandet ska vara kontrollerat. Några spekulativa inslag i verksamheten får inte förekomma.

[EBA/GL/2017/11](#)

[FFFS 2014:1 5 kap 1-2§§](#)

## 11 Årlig riskworkshop

För att identifiera risker genomförs en årlig riskidentifieringsworkshop med ledande befattningshavare, nyckelpersoner och övriga medarbetare. Sammanställande är CRO.

Alla identifierade risker kategoriseras efter hantering och eventuell påverkan. Utifrån kategoriseringen görs en bedömning om åtgärd behöver vidtas för att eliminera, undvika eller transferera de risker som identifierats.

Underlag till den årliga workshopen är t ex inträffade incidenter, granskningsanmärkningar från Compliance, Riskkontroll och revisorer.

### 11.1 Arbetsgång

- Identifiera möjliga **riskområden**, enheter och processer i organisationen inklusive olika aktiviteter och processer inom olika funktioner.
- Identifiera vilka **specifika risker** Bolaget är utsatt för inom de olika riskområdena.
- **Utvärdera identifierade risker** – fastställ kriterier och värdera riskerna utifrån deras påverkan på Bolagets mål med hänsyn till Bolagets **riskaptit**.
- **Värdera riskerna** utifrån sannolikheten att de inträffar.
- **Välj de väsentligaste riskerna** med utgångspunkt i sannolikhet och konsekvens (Riskvärde) och identifiera **brister** och **åtgärder**.

En Risk är en oönskad händelse som kan innebära negativa konsekvenser för verksamheten. För varje Risk ska Bolaget ta fram Sannolikheten (ett bedömt värde 1–5) för att den ska inträffa samt Konsekvensen (ett bedömt värde 1–5), utfallet om den gör det.

Med hjälp av resultatet av de bedömda värdena på Sannolikheten och Konsekvensen, kan Bolaget ta fram ett Riskvärde genom att multiplicera Sannolikheten och Konsekvensen med varandra. Via Riskvärdet kan Bolaget sedan rangordna de risker som har identifierats.

Till respektive Risk ska Bolaget identifiera väsentliga Brister. En Brist är en sårbarhet i verksamheten som kan ligga till grund för oönskade händelser (Risker). Till varje Brist bör Bolaget ta fram Åtgärder, d v s insatser som görs/ska göras för att reducera eller helst eliminera Bristerna och därmed minska riskernas sannolikhet.

### 11.2 Sannolikhet

Sannolikheten är möjligheten att risken inträffar där:

1. Mycket osannolikt - Inträffar vart tionde år
2. Osannolikt - Inträffar vart femte år
3. Sannolikt - Inträffar vart tredje år
4. Mycket sannolikt - Inträffar varje år
5. Oundviklig - Inträffar en gång i månaden



### 11.3 Konsekvens

Konsekvensen är utfallet av risken om den inträffar. Riskskalan nedan anger risken för skador eller förluster för verksamheten:

1. Obetydlig - Oväsentlig påverkan, Upp till 20 Tkr
2. Måttliga - Icke oväsentlig påverkan, Upp till 100 Tkr
3. Betydande - Väsentlig påverkan, upp till 500 Tkr
4. Mycket stora (kritiska) - Allvarlig påverkan 3 Mkr
5. Extremt allvarliga (katastrofala) - Hög påverkan, 10 Mkr

### 11.4 Riskvärde

Riskvärdet är resultatet av genomförd sannolikhetsbedömning multiplicerat med konsekvensbedömningen. Riskvärdet framhäver eller prioriterar inte höga konsekvenser framför höga sannolikheter och därför ses riskvärdet enbart som en övergripande vägledning.

- Låg nivå = 1-7
- Medelnivå = 8-14
- Hög nivå = 15-25

### 11.5 Riskkarta

Riskkartan visar varje risk visuellt utefter genomförda sannolikhets- och konsekvensbedömningar genom att låga nivåer indikeras med grönt, medelnivå med gult och högt med rött. Åtgärder ska införas så att identifierade risker förskjuts mot det gröna området. Risker med höga konsekvenser bör prioriteras och om möjligt reduceras oavsett riskens riskvärde.

### 11.6 Kontroll och uppföljning

I de fall anställda i Bolaget identifierar något som skulle kunna innebära en väsentlig risk, ska denna risk rapporteras till CRO.

CRO ska årligen ta fram en Årsplan över de kontroller som ska utföras i syfte att säkerställa efterlevnaden av bl a denna policy. Funktionen för Riskkontroll ska vara oberoende i förhållande till Bolagets organisation, vilket innebär att arbetet ska bestå av kontroller och översyn av de kontroller som görs inom den första linjen.

Hela processen för riskhantering och riskkontroll är föremål för en oberoende granskning av internrevisorn.

[DeIF 2017/565 artikel 23](#)

[EBA/GL/2017/11 artikel 136-146](#)

[Lag \(2007:528\) om värdepappersmarknaden 8 kap 4§](#)



## Bilaga till Bilaga 1

### Definitioner

Riskaptit - En av styrelsen beslutad nivå för den risk som styrelsen är beredd att exponera företaget för i syfte att uppnå dess strategiska mål.

Risktolerans - De limiter som sätts av styrelse eller VD inom ramen för den riskaptit som styrelsen beslutat.

Huvud-kategori	Under-kategori	Beskrivning	Indikator	Risk-aptit	Limit	Mål / Nor-malläge
Finansiell risk	Avvecklingsrisk	Bolaget kräver i största möjliga mån att kunder betalar in likvid innan att affärer genomförs. Vid försenad betalning ställer bolaget krav på förmedlarbolaget att denne går i god för kunden för att genomföra affären.	I samband med publika emissioner och PP kan det uppstå obetalda affärer p g a att det saknas likvid på kundens depå. I första hand ska instrumentet säljs tillbaka till emittentbanken. I undantagsfall kan bolaget, efter beslut av VD eller vVD, göra affären i egen bok, under förutsättning att affären avser en kortare övergångsperiod.	5 Mkr T + 5 dagar		
(Om > 5 Mkr måste VD eller vVD inhämta godkännande från styrelsens ordförande.)	-	0 Mkr				
Finansiell risk	Koncentrationsrisk / DCM	Enskilda kunder får inte utgöra för stor del av den totala portföljen i DCM-projektet.	Enskilds kunds totala andel av portföljen i DCM	50%	-	30%
Finansiell risk	Koncentrationsrisk / Emittenter	Bolaget ska sträva efter att använda flera olika emittenter, dels för att kunderna ska erhålla möjlighet att kunna välja mellan olika emittenter, dels för att Strivo inte ska bli beroende av en enskild emittent. Dealing ska därför i början av varje år analysera f g års volym per emittent för att upptäcka ev koncentrationsrisker	Andelen per emittent under en längre period (f g års totala emissionsvolym samt totalt utestående emissionsvolym)	< 34 %	-	< 15 %



Finansiell risk	Koncentrationsrisk / Emittenter	Bolaget ska sträva efter att använda flera olika emittenter, dels för att kunderna ska erhålla möjlighet att kunna välja mellan olika emittenter, dels för att Strvo inte ska bli beroende av en enskild emittent. Dealing ska därför i början av varje år analysera föregående års volym per emittent för att upptäcka eventuella koncentrationsrisker	Andelen per emittent per publik emission	< 51 %	-	< 15 %
Finansiell risk	Kreditrisk	Bolagets likvida medel ska vara placerade hos flera institut med god rating	Antal institut som förvarar Bolagets medel	Minst 2	-	2 + Kommunobligationer
Finansiell risk	Likviditetsrisk	Bolaget måste alltid ha tillgång till tillfredställande likviditet	Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder	Minst 1,25	-	1,41 - 3,46
Finansiell risk	Likviditetsrisk	Bolaget ska i alla lägen ha en tillräcklig likviditetsreserv	Likviditetsreserv som motsvarar 90 dagars fasta utgifter	18 Mkr	-	18 Mkr
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	De totala marknadsriskerna i eget lager får inte vara för stora	Totala positioner i eget lager (SEK eller motsvarande valuta)	5 Mkr	2,5 Mkr	< 1 Mkr
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Derivatpositioner i eget lager får inte vara för stora	Marknadsvärde för derivatpositioner eller derivatets del av en kapitalskyddad struktur	-	1,5 Mkr	< 200 Tkr
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Egen handel får inte anses för stor andel av kapitalet	Andel av utnyttjat kapitalutrymme för egen handel	-	75%	< 10 %
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Handel i eget lager kan innebära en motpartsrisk	Volym per emittent	-	1,5 Mkr	< 300 Tkr
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Positioner i eget lager får inte förvaras för länge om de överstiger 10 Tkr i marknadsvärde	Tillåten maximal tid som positioner kan hållas i eget lager om inte specifikt undantag ges av VD. Undantag krävs var 75:e dag. Undantag krävs dock inte om dessa poster var och en inte överstiger 10 Tkr i marknadsvärde.	-	75 dagar	Inga
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Ökad volatilitet på positioner i eget lager (exkl marknadswarranter) måste utredas	Tillåten nivå på den differens som kan uppkomma mellan aktuellt marknadspris och gårdagens stängningskurs	-	10%	Ovanligt
Finansiell risk	Marknadsrisk / Eget Lager	Ökad volatilitet på positioner i eget lager avseende marknadswarranter måste utredas	Tillåten nivå på den differens som kan uppkomma mellan aktuellt marknadspris och gårdagens stängningskurs	-	10 Tkr	Ovanligt



Operativ risk	Legal risk	Förluster p g a att avtal eller andra rättshandlingar inte ger tillräckligt eller avsett skydd ska i möjligaste mån förhindras genom att anlita extern juridisk hjälp när så krävs	Antalet kundklagomål eller andra tvister ska undvikas i möjligaste mån.	< 500 Tkr	< 350 Tkr	< 50 Tkr
---------------	------------	--	---	-----------	-----------	----------

Operativ risk	Regelverksrisk	Förluster orsakade av att Bolaget inte bedriver sin verksamhet i enlighet med gällande lagar och regler och FI:s föreskrifter ska förhindras genom att Compliance ges tillräckliga resurser och att extern juridisk hjälp anlitas när så krävs.	Åtgärder avseende anmärkningar som avser att Bolaget inte följer gällande regler måste prioriteras före annan utveckling.	Hög risk: inom 3 mån Medel risk: inom 6 mån Låg risk: inom 1 år	-	Hög risk: inom 3 mån Medel risk: inom 6 mån Låg risk: inom 1 år
---------------	----------------	---	---	---	---	---



## Bilaga 2

### G.P.03. Policy för styrelsens kompetens, lämplighet och mångfald

#### Legal basis

Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden, FFFS 2017:2, EBA/GL/2017/12

Adopted by	Adoption date	Document id	Revision
		G.P.03.	Årligen
Applies to	Accountable	Created by	Classification of information
Styrelsen	Styrelseordföranden	Strivo	

#### Version information

#### 1 Bakgrund

Strivo AB, org.nr. 556759-1721 (Bolaget), är ett svenskt värdepappersbolag med säte i Göteborg. Ett värdepappersbolag ska ha aktuella och lämpliga styrdokument för att kunna upptäcka vilka risker som finns för att Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt lag och andra författningar som reglerar Bolagets tillståndspliktiga verksamhet.

Bolaget ska införa lämpliga åtgärder och rutiner för att minimera dessa risker och göra det möjligt för Finansinspektionen att utöva en effektiv tillsyn. Bolaget ska när det utformar riktlinjer och rutiner ta hänsyn till verksamhetens art, omfattning och komplexitet.

##### 1. Styrdokument

Bolagets styrdokument består av Policies, Instruktioner och Rutinbeskrivningar. Det är styrelsen som fastställer policys. Vid behov kan dessa policys brytas ned i instruktioner vilka fastställs av VD. Därefter kan instruktionerna brytas ned i detaljerade rutinbeskrivningar vilka fastställs av respektive funktionschef.

##### 2. Vem träffas av styrdokumentet?

Regelverket gäller för alla anställda, uppdragstagare samt enskilda styrelsemedlemmar hos Bolaget.

##### 3. Beslut om förändringar

Policies och instruktioner – även kallat Regelboken – uppdateras löpande vid väsentliga förändringar antingen inom verksamheten eller p g a förändringar i lagar och förordningar samt antas i sin helhet av styrelsen respektive VD minst en gång om året.

##### 4. Distribution

Aktuell Regelbok finns att tillgå på Bolagets intranät: <https://strukturinvest.sharepoint.com/sites/regelbok/SitePages/Startsida.aspx>.

#### 2 Syfte

Syftet med att ha dokumenterade styrdokument är att uppnå en god intern styrning och kontroll, d.v.s. en process genom vilken styrelse och ledning kan skaffa sig en rimlig säkerhet till att Bolagets mål kan uppnås. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets organisation och förvaltning av dess angelägenheter. Styrelsen fastställer strategier och mål för verksamheten samt följer upp att målen nås. I detta ingår också att ha det yttersta ansvaret att Bolaget har ett väl fungerande riskbegränsningssystem och en lämplig organisation för att hantera de risker som verksamheten är exponerad för.

VD sköter i sin tur den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar.

Syftet med denna policy är att beskriva vilka generella kriterier som ska ligga till grund för Bolagets löpande lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare, vad som ska utföras och när, ansvariga samt vilka åtgärder som ska vidtas vid fall av eventuell bristande lämplighet. Bolagets riktlinjer för att främja mångfald i styrelsen, att en bred uppsättning egenskaper och kunskaper ska beaktas vid tillsättning och/eller minskning av antalet styrelseledamöter, ingår i Bolagets process för lämplighetsbedömning och beskrivs därför också i denna policy.



Denna policy reglerar även följande:

- För att styrelsen ska kunna fatta välgrundade beslut, bl a beträffande Bolagets riskkapit, riskstrategi och ramverk för riskhantering, ska styrelsen avsätta tillräckligt med resurser för att introducera och kontinuerligt utbilda styrelseledamöterna. Kravet syftar till att säkerställa att de får en kontinuerlig och adekvat utbildning som är relevant för deras arbetsuppgifter.
- Styrelseordförande ska upprätta en årlig utbildningsplan samt dokumentera genomförda utbildningar. Utbildningsplanen ska vid behov omfatta individuellt utformade utbildningsprogram vilket bl a bör inkludera Strukturakademin för samtliga styrelseledamöter samt VD.
- Om utfallet av utbildningen visar på tillkortakommanden, ska enskild ledamot ges annat ansvar alternativt ersättas.

### 3 Bakgrund

Enligt gällande regelverk ska ett företag när de tillsätter styrelseledamöter beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper och för detta ändamål ha en policy för att främja mångfald i styrelsen.

[Ang företagsgrupp: 575/2013 Artikel 4:20,21,22; 2002/87/EG; lag \(2006:531\) om finansiella konglomerat](#)

[FFFS 2009:3](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

[EBA/GL/2021/06](#)

### 4 Mångfald

Inom Bolaget ansvarar styrelsen för att Bolaget arbetar med och verkar för styrelsens mångfald. Valberedningen i Bolaget ska i sitt arbete följa i denna policy angivna principer och mål för styrelsens mångfald.

Vid tillsättandet av ledamöterna är målsättningen därför att främja mångfald i styrelsen.

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

[EBA/GL/2021/06 Artikel 102-108](#)

### 5 Lämplighetsbedömning av styrelseledamöter

Lämplighetsbedömning av ledamöter ska genomföras enligt följande.

Bolaget ska säkerställa att ledamöter vid alla tidpunkter enskilt är lämpliga och bör bedöma eller göra en ny bedömning av deras lämplighet, i synnerhet vid följande tillfällen:

- Vid ansökan om auktorisation av verksamheten.
- När väsentliga förändringar av sammansättningen av styrelsen sker, inbegripet följande:
  1. När nya ledamöter i styrelsen utnämns, inbegripet som ett resultat av ett direkt eller indirekt förvärv eller ett ökat kvalificerat innehav i ett annat företag
  2. Vid återutnämning av ledamöter i styrelsen, om kraven för befattningen har förändrats

En ny bedömning av ledamot ska utföras när det bedöms nödvändigt och i synnerhet följande fall:

- Ifall det råder tveksamhet om lämpligheten hos en enskild ledamot eller lämpligheten av styrelsen som helhet.
- I händelse av en väsentlig påverkan på anseendet för en ledamot, inbegripet fall där ledamöter inte följer Bolagets policy för intressekonflikter.
- Som en del av ledningsorganets översyn av de interna styrningsformerna.
- Alla omständigheter som på annat sätt väsentligen kan påverka lämpligheten hos en ledamot i ledningsorganet (se avsnitt om kontinuerlig översyn).

Bolaget ska också göra en ny bedömning av om en ledamot i styrelsen har förmåga att avsätta tillräcklig tid om den ledamoten tar på sig ytterligare väsentliga uppdrag eller börjar utföra ny relevant verksamhet, inbegripet politiska sådana.





I bedömningen ska, i synnerhet, utredas huruvida ledamöterna:

- Har tillräckligt gott anseende
- Besitter tillräckliga kunskaper, färdigheter och erfarenheter för att utföra sina arbetsuppgifter,
- Kan agera med ärlighet, integritet och har förmåga att tänka självständigt för att på ett effektivt sätt bedöma och ifrågasätta besluten från ledningsorganet i dess ledningsfunktion och andra relevanta ledningsbeslut där så är nödvändigt samt för att på ett effektivt sätt utöva tillsyn över och övervaka ledningens beslutsfattande,
- Kan avsätta tillräcklig tid för att utföra sina funktioner vid institutet och, ifall institutet är betydande, huruvida begränsningen av antalet uppdrag i ledningsorgan enligt artikel 91.3 i direktiv 2013/36/EU efterlevs.

VD eller den VD utser i sitt ställe ansvarar för att genomföra och dokumentera lämplighetsbedömningen av styrelseledamöter. Resultatet av lämplighetsbedömningen ska även tillställas valberedningen i förekommande fall.

[EBA/GL/2021/06 Artikel 22-28](#)

[Blanketter FI](#)

[FFFS 2009:3](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

## 6 Lämplighetsbedömning av styrelsen

Lämplighetsbedömning av styrelsen som helhet ska genomföras:

1. Vid en väsentlig förändring av Bolagets affärsmodell, riskaptit eller strategi eller struktur på enskild nivå eller på koncernnivå.
2. Som en del av ledningsorganets översyn av de interna styrningsformerna.
3. Alla omständigheter som på annat sätt väsentligen kan påverka ledningsorganets lämplighet som helhet (se avsnitt om kontinuerlig översyn).

När en ny bedömning sker av lämpligheten av ledningsorganet som helhet ska bedömningen främst se till relevanta förändringar av Bolagets affärsverksamhet, strategier och riskprofil samt av fördelningen av arbetsuppgifter inom ledningsorganet och effekten av detta på ledningsorganets erforderade gemensamma kunskaper, färdigheter och erfarenhet.

VD eller den VD utser i sitt ställe ansvarar för att genomföra och dokumentera lämplighetsbedömningen av styrelsen.

Utfallet av lämplighetsbedömningen ska föredras i styrelsen och tillställas valberedningen/nomineringskommittén.

Utvärdering av styrelsen som helhet ska ske åtminstone en gång årligen.

[EBA/GL/2021/06 Artikel 29-34](#)

[FFFS 2009:3](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

## 7 Introduktion och utbildning

Nya styrelseledamöter ska beredas tillfälle till introduktion och utbildning kring Bolaget .

Målet med introduktionen/utbildningen är att styrelseledamöterna ska få god kännedom om Bolagets verksamhet, strategi, riskhantering och interna regelverk och annan information som underlättar ledamötens möjlighet att bidra till styrelsearbetet. Programmet ska löpande uppdateras med hänsyn till styrningsförändringar, strategiska förändringar, nya produkter och andra relevanta förändringar, såväl som förändringar i gällande lagstiftning och marknadsutveckling.

VD har ansvar för att i samråd med styrelseordföranden utarbeta ett sådant introduktionsprogram.

Såväl nya som gamla styrelseledamöter kan också själva begära att få genomföra ett sådant introduktionsprogram.

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

[FFFS 2017:2 3 kap 3 §](#)

[EBA/GL/2021/06 Artikel 92-101](#)



## 8 Principer för urval, övervakning och efterträdarplanering

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

[EBA/GL/2021/06 Artikel 114](#)

## 9 Register över uppdrag

Bolaget ska föra register över alla externa yrkesmässiga och politiska befattningar som innehas av ledamöterna. Sådana register ska uppdateras varje gång en ledamot meddelar Bolaget om en ändring och när Bolaget på annat vis får kännedom om sådana ändringar. När ändringar av sådana befattningar uppkommer, som kan minska förmågan hos styrelseledamoten att avsätta tillräcklig tid för att utföra sin funktion ska Bolaget göra en ny bedömning av ledamotens förmåga att leva upp till den tidsinsats som krävs för befattningen.

[EBA/GL/2017/12 p 48](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

[EBA/GL/2021/06 Artikel 42](#)

## 10 Kontinuerlig översyn

Bolaget ska löpande övervaka frågor kring anseende, ärlighet, integritet, kunskaper, färdigheter och erfarenhet individuellt som för hela styrelsen kollektivt för att, mot bakgrund av eventuella nya relevanta fakta, identifiera situationer när en ny bedömning bör utföras. En ny bedömning bör i synnerhet göras i följande fall:

- Ifall det råder tveksamhet om någons lämplighet.
- I händelse av en väsentlig påverkan på någon persons anseende.
- Som en del av ledningsorganets översyn av de interna styrningsformerna.
- Om det finns rimliga skäl att misstänka pågående eller genomförd penningtvätt eller finansiering av terrorism eller försök till detta särskilt om
  - Bolaget inte har infört lämpliga interna kontroll- eller tillsynsmekanismer för att övervaka och minska risker för penningtvätt och finansiering av terrorism (t.ex. identifierade genom tillsynsresultat från inspektioner på plats eller inspektioner på annan plats, tillsynsdialog eller i samband med sanktioner),
  - Bolaget har åsidosatt sina skyldigheter avseende bekämpning av penningtvätt och finansiering av terrorism i hemlandet eller utomlands, eller
  - Bolaget väsentligt har ändrat sin affärsverksamhet eller affärsmodell på ett sätt som tyder på att dess exponering för risker för penningtvätt och finansiering av terrorism har ökat avsevärt.
  - Bolaget står i begrepp att genomföra resolution.
- Alla omständigheter som på annat sätt väsentligen kan påverka hela eller delar av styrelsens lämplighet.

Bedömningen av anseende, ärlighet, integritet, kunskaper, färdigheter och erfarenhet såväl kollektivt som avseende personer i styrelsen eller ledande befattningshavare bör baseras på samma kriterier som de som tillämpas för lämplighetsbedömningen i övrigt. Vid bedömning av kunskaper, färdigheter och erfarenhet bör rollen och arbetsuppgifterna för den specifika befattningen beaktas.

[EBA/GL/2021/06 Artikel 30-38](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 13§](#)

## 11 Information

Bolaget ska på sin hemsida förklara hur det organiserar och styr sin verksamhet samt även förklara hur styrelsen, styrelseledamöterna och den verkställande direktören uppfyller kraven på tillräcklig kunskap, insikt, erfarenhet och lämplighet.

[EBA/GL/2017/12](#)

[FFFS 2009:3](#)

[FFFS 2014:1 2 kap 14§](#)

[FFFS 2017:2 3 kap 5§](#)

[EBA/GL/2021/06 Artikel](#)