

INFORMATION ENLIGT CRR - 2023

Riskhantering

Syftet med denna publikation är att ge information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i enlighet med kapitaltäcknings- och likviditetsregelverken. På följande sidor finns detaljerade beskrivningar av risker, riskhantering, kapitaltäckning och likviditet inom Söderberg & Partners Wealth Management AB.

Detta är Söderberg & Partners Wealth Management AB

Söderberg & Partners Wealth Management AB (Bolaget), org.nr. 556674-7456, är en del av Söderberg & Partners. Bolagets huvudsakliga verksamhet består i att till Bolagets kunder tillhandahålla investeringsrådgivning, portföljförvaltning samt mottagande, vidarebefodran och utförande av order avseende finansiella instrument. Bolagets övriga investeringstjänster, investeringsverksamheter och sidotjänster utgör komplement till investeringsrådgivning, portföljförvaltning och orderhantering.

Bolaget är ett värdepappersinstitut enligt av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden och står under Finansinspektionens tillsyn. Bolaget har tillstånd att ta emot kunders medel på konto och lyder mot bakgrund av Bolagets tillståndsbild under förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) som ett kreditinstitut. Verksamheten reglerades under 2023 bland annat av lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, lagen (2018:1219) om försäkringsdistribution, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse och Finansinspektionens

föreskrifter (FFFS 2018:10) om försäkringsdistribution.

Denna publikation syftar till att ge information om risker, riskhantering, kapitaltäckning och likviditet i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Periodisk information publiceras löpande på www.soderbergpartners.se.

Inledning

Omfattning

Denna publikation innehåller en detaljerad beskrivning av förekommande risker, riskhantering och kapitalkrav avseende Söderberg & Partners Wealth Management AB (Bolaget). Den presenterade informationen bygger på uppgifter per den 31 december 2023 om inte annat anges.

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Söderberg & Partners Holding AB, 559193-0788, och har inga egna dotterbolag. I kapitaltäckningssammanhang utgör inte det enskilda institutet en del av någon konsoliderad situation.

Bolaget har under året genomfört ett antal transaktioner med andra bolag inom samma koncern. Som en del av bolagets löpande verksamhet sker transaktioner med koncernbolag och intressebolag i väsentlig omfattning. Årets försäljning till koncern- och intressebolag uppgår till 71 726 kkr. Årets inköp från koncern- och intressebolag uppgår till 658 436 kkr.

Publiceringskrav

Kraven på offentliggörande regleras av information om risker, riskhantering och kapitaltäckning i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (nedan benämnt CRR) och direktiv 2013/36/EU (nedan benämnt CRD IV). Lämnade uppgifter baseras på CRR och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2014:12, i vilka publiceringskraven fastlagts. CRR, CRD IV och FFFS 2014:12 benämns i det följande som Kapitaltäckningsreglerna.

Bilaga EU KM1

Mall för upplysningar om nyckeltal - Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/637 av den 15 mars 2021

| | | 2023-12-31 | 2022-12-31 | 2021-12-31 |
|--------|---|---------------|---------------|---------------|
| | Tillgänglig kapitalbas (belopp) | | | |
| 1 | Kärnprimärkapital | 288 867 847 | 270 460 953 | 307 841 181 |
| 2 | Primärkapital | 288 867 847 | 270 460 953 | 307 841 181 |
| 3 | Totalt kapital | 288 867 847 | 270 460 953 | 307 841 181 |
| | Riskvägda exponeringsbelopp | | | |
| 4 | Totalt riskvägt exponeringsbelopp | 1 582 708 448 | 1 414 147 982 | 1 323 404 923 |
| | Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| 5 | Kärnprimärkapitalrelation (i %) | 18,25% | 19,13% | 23,26% |
| 6 | Primärkapitalrelation (i %) | 18,25% | 19,13% | 23,26% |
| 7 | Total kapitalrelation (i %) | 18,25% | 19,13% | 23,26% |
| | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| EU 7a | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) | - | - | - |
| EU 7b | varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter) | - | - | - |
| EU 7c | varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter) | - | - | - |
| EU 7d | Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 8,00% | 8,00% | 8,00% |
| | Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) | | | |
| 8 | Kapitalkonserveringsbuffert (i %) | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| EU 8a | Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %) | - | - | - |
| 9 | Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %) | 2,01% | 0,99% | 0,00% |
| EU 9a | Systemriskbuffert (i %) | - | - | - |
| 10 | Buffert för globalt systemviktigt institut (i %) | - | - | - |
| EU 10a | Buffert för andra systemviktiga institut (i %) | - | - | - |
| 11 | Kombinerat buffertkrav (i %) | 4,51% | 3,49% | 2,50% |
| EU 11a | Samlade kapitalkrav (i %) | 12,51% | 11,49% | 10,50% |
| 12 | Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 13,75% | 14,63% | 18,76% |

| Bruttosoliditetsgrad | | | | |
|---|---|---------------|---------------|---------------|
| 13 | Totalt exponeringsmått | 1 215 908 515 | 1 175 861 280 | 1 310 094 934 |
| 14 | Bruttosoliditetsgrad (i %) | 23,76% | 23,00% | 23,50% |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet) | | | | |
| EU 14a | Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) | - | - | - |
| EU 14b | varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter) | - | - | - |
| EU 14c | Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet) | | | | |
| EU 14d | Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %) | - | - | - |
| EU 14e | Samlat bruttosoliditetskrav (i %) | 3,00% | 3,00% | 3,00% |
| Likviditetstäckningskvot | | | | |
| 15 | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) | 123 972 143 | 156 547 934 | 155 819 697 |
| EU 16a | Likviditetsutflöden – totalt viktat värde | 144 504 258 | 154 639 278 | 151 872 197 |
| EU 16b | Likviditetsinflöden – totalt viktat värde | 108 378 193 | 115 979 458 | 829 037 129 |
| 16 | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde) | 36 126 064 | 38 659 819 | 37 968 049 |
| 17 | Likviditetstäckningskvot (i %) | 407,93% | 455,44% | 439,08% |
| Stabil nettofinansieringskvot | | | | |
| 18 | Total tillgänglig stabil finansiering | 649 399 773 | 652 800 258 | 709 264 960 |
| 19 | Totalt behov av stabil finansiering | 300 608 456 | 290 182 844 | 339 083 313 |
| 20 | Stabil nettofinansieringskvot (i %) | 216,03% | 224,96% | 209,17% |

Kapitalbas

Bolagets kapitalbas uppgick per 2023-12-31 till 289 Mkr och består endast av kärnprimärkapital reducerat för poster som inte får medräknas.

Kapitalkrav

Enligt Kapitaltäckningsreglerna ska Bolaget ha ett kärnprimärkapital på minst 4,5 procent, primärkapital på minst 6 procent och en total kapitalbas som minst motsvarar 8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisk och operativa risker. Till följd av uppdaterade kapitaltäckningsregler baseras Bolagets kapitalkrav i pelare 1 sedan halvårskiftet 2021 på enskilda riskberäkningar för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk.

Utöver att hålla kapital enligt minimikraven ovan ska Bolaget dessutom hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkravet som i Sverige utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5 procent och en kontrycklisk buffert på 2 procent².

Utöver ovan beskrivna minimikapital- och buffertkrav ska Bolaget hålla kapital för att uppfylla kraven enligt Kapitaltäckningsregelverkets så kallade pelare 2. Inom pelare 2 utvärderas bland annat Bolagets koncentrationsrisk, affärsrisk och ränterisk i övrig verksamhet. Dessa risker bedöms genom en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) som genomförs minst årligen. En fullständig IKLU-rapport tillställs styrelsen för fastställande minst årligen, eller då väsentliga förändringar skett i förutsättningarna för Bolagets verksamhet som påkallar en uppdatering. IKLU-rapporten granskas av Bolagets internrevisor medan riskchefen kontrollerar och säkerställer IKLU-processen. Det bedömda kapitalbehovet i pelare 2 tillkommer utöver minimikraven i pelare 1.

Bolaget har sedan tidigare bedömt att kapitalbehovet för de risker som omfattas av det löpande rapporteringskravet i pelare 1 (kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk) inte har avvikit från de lagstadgade kraven. För samtliga risker som Bolaget exponeras för har den egna bedömningen inom ramen för IKLU resulterat i slutsatsen att det lagstadgade kapitalkravet bör användas. Skälet till detta är att Bolagets egna bedömning av verksamhetens risker understiger de krav som ställs genom lagar och föreskrifter. Verksamheten håller dock kapital utöver det lagstadgade kapitalkravet för koncentrationsrisk och ränterisk i balansräkningen och ränterisk i övrig verksamhet. Kapitalbehovet inom pelare 2 täcks i sin helhet av kärnprimärkapital.

Finansinspektionen har inte meddelat Bolaget någon pelare 2-vägledning men Bolagets bedömning är att befintlig kapitalbas är tillräcklig för att hantera framtida stressade situationer som inte redan täcks av minimikraven, de särskilda kapitalbaskraven och det kombinerade buffertkravet, eller kravet på en bruttosoliditetsbuffert.

Bolaget har löpande uppfyllt kapitalbaskraven under räkenskapsåret. Bolaget publicerar löpande kapitaltäckningsinformation beräknad och uppställd i enlighet med Kapitaltäckningsreglerna på www.soderbergpartners.se.

Bruttosoliditet

Enligt Kapitaltäckningsreglerna ska Bolaget hålla en lägsta bruttosoliditetskvot om tre procent. Bolaget har löpande uppfyllt bruttosoliditetskravet under räkenskapsåret. Bolaget publicerar löpande kapitaltäckningsinformation beräknad och uppställd i enlighet med Kapitaltäckningsreglerna på www.soderbergpartners.se.

Likviditetskrav

Utöver Bolagets identifiering av kapitalbehov ska även Bolagets likviditetsbehov bedömas. Inom likviditetsområdet finns ett antal olika regleringar som syftar till att stärka den finansiella stabiliteten, där Bolaget i egenskap av kreditinstitut enligt tillsynsförordningen dels omfattas av regulatoriska likviditetskrav, dels av regler rörande återhämtning. I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2016:6) om återhämtningsplaner, koncernåterhämtningsplaner och avtal om finansiellt stöd inom koncerner, ska Bolaget ha en återhämtningsplan för återställande av sin finansiella ställning efter en kraftig försämring.

Bolagets interna riktlinjer tar sikte på att säkerställa att Bolaget, såväl vid normal daglig hantering som vid temporär och utdragen krissituation, håller tillräckligt med likviditet samt att Bolaget bevakar och tillgodoser sitt framtida likviditetsbehov. Bolaget ska ha en tillräcklig likviditetsreserv och vid varje tidpunkt ha en likviditetstäckningsgrad (LCR) respektive stabil nettofinansieringsgrad (NSFR) överstigande 100 %.

Bolaget har löpande uppfyllt likviditetskraven under räkenskapsåret. Bolaget publicerar löpande likviditetsinformation på www.soderbergpartners.se.

| Internt bedömt kapital 2023-12-31 | Totalt Kapitalbehov | - varav täcks med kärnprimärkapital |
|--|---------------------|-------------------------------------|
| Kreditrisk och motpartsrisk | 43 938 049 | 43 938 049 |
| - varav koncentrationsrisk | 8 399 274 | 8 399 274 |
| Marknadsrisk | 330 717 | 330 717 |
| - Varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret | 330 717 | 330 717 |
| Operativ risk | 91 077 900 | 91 077 900 |
| Summa | 135 346 666 | 135 346 666 |

¹ Kärnprimärkapital är en delkomponent av kapitalbasen och består i huvudsak av eget kapital. Avdrag görs för bland annat uppberedd utdelning, goodwill och andra immateriella tillgångar samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

² Det kontryckliga buffertvärdet uppgick till 1% under året fram till och med den 22 juni 2023 då det höjdes till 2% av Bolagets totala riskvägda exponeringsbelopp.

Riskhantering

Bolagets modell för hantering och kontroll av risker följer principerna om tre försvarslinjer. Principerna innebär i korthet att man skiljer mellan de funktioner som äger risk (första linjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra linjen) respektive funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).

Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten, där fastställda rutiner finns för att hantera Bolagets risker. I verksamheten sker en kontinuerlig bedömning av Bolagets risker. I Bolaget finns en tydlig ansvarsfördelning där varje del av affärsverksamheten bär det fulla ansvaret för sina affärer och för att riskerna däri hanteras.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för riskhantering (Riskfunktionen) och regelefterlevnad (Compliance). Funktionerna verkar oberoende från verksamheten och utför en självständig risk- och regelefterlevnadsöversyn som omfattar kontroll och ifrågasättande av Bolagets riskhantering. Funktionerna ska främja en sund riskkultur och på så sätt stärka affärsverksamheten genom att stödja och utbilda Bolagets medarbetare.

Riskfunktionen har till uppgift att på aggregerad nivå identifiera, mäta, analysera och rapportera Bolagets alla väsentliga risker. Riskfunktionen övervakar också att riskerna och riskhanteringen svarar mot Bolagets låga riskaptit och att ledningen har tillförlitliga underlag om hur risker ska hanteras. Riskfunktionen ansvarar även för riskanalyser av nya produkter och tjänster. Riskarbetet ska utgå från ett riskbaserat förhållningssätt och Riskfunktionens arbete utgår från den årsplan som styrelsen fastställt. Riskchefen avger årligen en skriftlig rapport till styrelsen avseende risksituationen i Bolaget, Riskfunktionens arbete, de åtgärder som vidtagits i Bolaget under det gångna året samt iakttagelser om eventuella brister och lämnade åtgärdsförslag. Vidare rapporterar riskchefen vid varje ordinarie styrelsemöte. Rapportering avseende kreditrisk för kreditgivningen omfattar samtliga utställda krediter. Rapportering av likviditetsrisk omfattar Bolagets aktuella likviditetssituation, resultat av genomförda stresstester, scenarionalyser och annan information som är relevant för bedömningen av Bolagets likviditetssituation. Rapportering av operativa risker inkluderar information om större förluster och viktiga proaktiva åtgärdsbehov. Rapportering sker också avseende soliditetsrisken, koncentrationsrisk och affärsrisk i form av de fastställda risklimiterna.

Compliance ansvarar för att löpande övervaka och bedöma om Bolaget har lämpliga och effektiva åtgärder, rutiner och kontroller för att säkerställa att verksamheten drivs enligt tillämpliga lagar, regler och branschpraxis. Övervakningen sker utifrån ett riskbaserat förhållningssätt och avser att vara proaktiv snarare än reaktiv. På så vis kan Compliance lämna råd till Bolaget om regulatoriska risker och potentiella brister samt lämna rekommendationer om hur dessa kan förebyggas och hanteras. Compliance tillhandahåller också råd,

vägledning och utbildning i regulatoriska frågor till Bolagets ledning samt stabs- och affärsfunktioner och är också en del av processen för utvärdering av nya produkter och tjänster. Utöver regelefterlevnad verkar Compliance också för att Bolaget ska ha en sund verksamhet med hög etisk standard som drivs i enlighet med kundernas bästa intressen.

Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen, som är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen. Internrevisionen utför regelbunden granskning av såväl ledning som riskhantering och andra interna kontroller.

Information om Bolagets styrelse, ledning och kontrollfunktioner återfinns på www.soderbergpartners.se. På webbplatsen återfinns även Bolagets ersättningspolicy som innehåller information om ersättningar och risker i ersättningssystemet.

Riskorganisation

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets verksamhet och riskhantering. Styrelsen fastställer interna regler för riskhantering och riskrapportering och beslutar om Bolagets övergripande risklimit. Styrelsen fastställer dessutom beslutsstrukturen för kreditlimit avseende värdepapperskrediter.

Styrelsen har utsett ett risk- och complianceutskott. Utskottet är beslutande, vad gäller avstrykande, i risk- och kreditärenden beroende på förutsättningarna för en kredit och är i övrigt beredande i ärenden som avser Bolagets riskhantering. Risk- och complianceutskottet agerar rådgivande för styrelsen när det gäller Bolagets nuvarande och framtida riskaptit och riskstrategi samt bistår styrelsen när den övervakar den verkställande ledningens genomförande av strategin. Bolaget har även ett innovationsutskott som bereder innovationer samt ett revisionsutskott vilket bland annat ska övervaka Bolagets finansiella rapportering. Utöver dessa utskott har styrelsen utsett en rådgivande styrelseledamot för beredning av ersättningsärenden.

Bolagets verkställande direktör (VD) har det övergripande ansvaret för att hantera alla Bolagets risker i enlighet med styrelsens riktlinjer. VD ska säkerställa att Bolagets organisation och arbetssätt är ändamålsenliga samt att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regler. VD ska även fastställa risklimit utöver de som styrelsen fastställt, vilka framför allt beskriver hur operativa risker, men vid behov även andra risker, ska mätas. VD har vidare delegerat möjligheten att sätta kreditlimit till kreditansvarig. Kreditansvarig rapporterar löpande eventuella avvikelser till risk- och complianceutskottet samt vid ordinarie styrelsemöten till styrelsen. Ekonomifunktionen ansvarar för likviditetshantering, uppföljning av de limit som styrelsen fastställt samt för Bolagets övergripande kreditexponering.

Verksamheten övervakas av tidigare nämnda kontrollfunktioner. Bolaget ska se till att Riskfunktionen och Compliance har tillräckliga resurser för sina uppgifter. Funktionerna leds av riskchef respektive regelefterlevnadsansvarig, vilka båda är direkt underställda och utses av styrelsen. Rapportering sker både till styrelsen och till Bolagets VD. Verksamheten granskas även av den tidigare nämnda internrevisionen som är direkt underställd styrelsen. Dessutom är de externa revisorerna ansvariga inför aktieägarna på bolagsstämman och granskar även styrelsens och VDs förvaltning.

Riskstrategi

Bolagets risktagande ska vara lågt och hållas på en sådan nivå att det är förenligt med Bolagets finansiella mål för tillväxt, avkastning och storlek på kapitalbasen. Bolaget har inte som målsättning att öka intäkter genom ökat risktagande. Ofrånkomligen möter Bolaget risker i den löpande verksamheten, men dessa ska alltid begränsas så att de inte riskerar Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden gentemot kunder och ägare. I verksamheten uppstår främst operativ risk, kreditrisk och likviditetsrisk.

Bolagets riskstrategi är vidare att begränsa sina risker genom en aktiv riskhantering. Bolagets riskhantering ska genomsyra verksamheten där styrelse och VD har det yttersta ansvaret.

Bolagets risker mäts på olika sätt. Löpande uppföljning och rapportering av risksituationen möjliggör både övervakning och vid behov tidiga åtgärdsinsatser för att hålla Bolagets riskprofil inom dess riskaptit. Bolaget tillämpar även en process för godkännande av väsentliga förändringar eller nya verksamheter och produkter. Inom ramen för processen analyseras bland annat hur den tilltänkta förändringen påverkar Bolagets regelefterlevnadskrav, riskhantering och riskprofil.

Bolagets rutiner för incidentrapportering syftar till att fånga upp, mäta och hantera incidenter som uppstår i verksamheten, samt att proaktivt arbeta för att undvika upprepning. Incidentrapporteringen ger även en möjlighet att säkerställa att Bolagets riskidentifiering är heltäckande och uttömmande.

Bolaget arbetar aktivt med risköverföring. Strategin är att så långt som möjligt försäkra sig mot de potentiella skador som Bolaget kan drabbas av. Försäkringar ska tecknas utifrån parametrarna självrisk, försäkringsbelopp och premie vilka i största möjliga mån ska begränsa konsekvenserna i de fall Bolagets risker realiserar.

Riskaptit

Bolaget definierar riskaptit som den nivå och inriktning på Bolagets risker som kan accepteras för att uppnå Bolagets strategiska mål. Riskaptiten utgår från riskkategorierna

finansiell risk, likviditetsrisk, operativ risk, affärsrisk och koncentrationsrisk.

I finansiell risk ingår soliditetsrisk, kreditrisk och marknadsrisk. Likviditetsrisken inkluderar de risker som påverkar Bolagets förutsättningar för en framgångsrik finansiering och likviditetshantering. Operativ risk omfattar de risker som Bolaget framför allt hanterar genom interna rutiner och processer samt de regelverk som Bolaget ska följa för att kunna bedriva sin verksamhet. I affärsrisk ingår strategisk risk och ryktesrisk. Varje riskkategori som har beslutade limiter för vilka utfall följs upp ska rapporteras löpande till styrelse och VD. Bolaget ska kontinuerligt och minst årligen omvärdera sina risklimiter.

Bolagets övergripande riskaptit styrs av styrelsens målsättning för soliditetsrisken. Bolaget ska enligt Kapitäläckningsreglerna hålla 12,5 procent av det riskvägda exponeringsbeloppet, varav 2,5 procent består av en kapitalkonserveringsbuffert och 2 procent består av en kontracyklisk buffert. Utöver ovan beskrivna minimikapital- och buffertkrav ska Bolaget hålla kapital för att uppfylla kraven enligt kapitäläckningsregelverkets så kallade pelare 2.

Bolagets kapitalbas ska enbart bestå av kärnprimärkapital. Styrelsens målsättning är att löpande upprätthålla marginal till kapitalkrav inklusive buffertkrav, enligt CRR och CRD V, större än fyra procentenheter. Marginalen på fyra procentenheter består dels av en intern buffert, dels en volatilitetsbuffert.

Under respektive riskavsnitt följer mer information om Bolagets riskaptit samt hänvisningar till den periodiska information som Bolaget publicerar på www.soderbergpartners.se.

Riskprofil

Bolaget definierar riskprofil som summan av faktiska och potentiella riskexponeringar. Bolagets riskprofil ska vara inom Bolagets riskkapitit. Riskprofilen ger en bild av Bolagets verksamhet och på så vis även dess risker.

Bolagets bedömning av riskprofilen utgår ifrån den befintliga verksamheten, vilket innebär att verksamhetsförändringar kan påverka riskprofilen. För att Bolaget ska uppnå en bibehållen eller oförändrad riskprofil, "nettorisk", behövs en balans mellan risktagande och riskkontroll; ju mer risk desto starkare kontrollsystem krävs.

Bolagets verksamhet har under året bedrivits i linje med den riskaptit som styrelsen fastställt. Bolagets riskprofil är därmed inom den fastställda riskaptiten. Under respektive riskavsnitt följer vidare information om Bolagets riskprofil i förhållande till Bolagets riskaptit.

Risker

Soliditetsrisk

Soliditetsrisken, vilken beräknas och bedöms utifrån Bolagets kapitalbas, styrs av de kapitalkrav som ställs på Bolaget i enlighet med Kapitäläckningsreglerna. Soliditetsrisken ska hanteras av VD. Målen för Bolagets kapitalisering fastställs löpande av styrelsen. Bolaget kapitalbas ska enbart bestå av kärnprimärkapital. Bolagets målsättning är att löpande upprätthålla marginal till kapitalkrav inklusive buffertkrav, enligt CRR och CRD V, större än fyra procentenheter. Marginalen på fyra procentenheter består av dels en intern buffert, dels en volatilitetsbuffert.

Under året har Bolaget löpande följt samtliga kapitalmål. Bolagets kapitäläckningsinformation publiceras löpande i sin helhet på www.soderbergpartners.se.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart inte kan infria sina betalningsförpliktelser till Bolaget. Bolaget exponeras framför allt för kreditrisk gentemot de affärsbanker där Bolaget placerar sin likviditet, men även genom Bolagets tillhandahållande av krediter till kunder för transaktioner i finansiella instrument. Inom ramen för Bolagets kreditgivning behandlas kreditbeslut av Bolagets kreditansvarig, risk- och complianceutskott eller ytterst av styrelsen.

Bolagets kreditansvarig ansvarar för uppföljning av kreditportföljen. Bolaget har en riskklassificering av krediterna i vilken kundernas betalningsförmåga bedöms utifrån en extern parts rating och en analys av kundens nuvarande och förväntade framtida finansiella ställning. Därutöver bedöms säkerhetsmassan för att säkerställa en kredit utifrån en fastställd modell.

Bolaget ska eftersträva att begränsa sin kreditrisk. Bolaget ska endast använda sig av systemviktiga banker för inlåning och riskerna förknippade med deras verksamhet ska bedömas i enlighet med Kapitäläckningsreglerna. Bolaget begränsar sin exponering mot en enskild motpart beroende på motpartens kreditrating. Bolaget har under året placerat sina medel i enlighet med de begränsningar som stipulerats.

Bolagets samtliga kreditriskexponeringar har beräknats i enlighet med schablonmetoden i Kapitäläckningsreglerna. För dessa exponeringar anges i regelverket en riskvikt som styrs av i vilken exponeringsklass motparten kategoriserats. Riskvikt multiplicerad med exponeringsbelopp ger riskvägt exponeringsbelopp. De riskvikter som Bolaget tillämpar i enlighet med Kapitäläckningsreglerna, medför ett kapitalkrav som är avsevärt högre än Bolagets faktiska historiska förlustandel.

Styrelsens riskdeklaration och riskförklaring

Riskdeklaration

Söderberg & Partners Wealth Management AB har tillfredställande arrangemang för riskhantering vilka är ändamålsenliga i förhållande till Bolagets affärsmodell, riskstrategi och den riskaptit som styrelsen beslutat för verksamheten.

Riskförklaring

Bolaget tillhandahåller finansiell rådgivning samt försäkringsförmedling till olika typer av kunder. Bolaget ska också erbjuda sina kunder in- och utlåningsmöjlighet samt tillgång till depåer inom Bolaget, vilka Bolaget ska administrera.

Bolaget ska medvetet endast exponeras mot risker som är direkt kopplade till affärsidén eller som bedöms vara nödvändiga för affärsverksamheten. Sådana risker omfattar i huvudsak kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk och affärsrisk.

Risker i affärsverksamheten ska i övrigt minimeras. Bolaget eftersträvar även en affärsmodell som är oberoende av strukturella förändringar i grundförutsättningarna för marknaden och med begränsat beroende av marknadsläget.

Bolagets riskaptit är låg och Bolaget undviker komplexa affärer eller affärer med hög risk även om ersättningen är hög. Styrelsen ställer varje år upp mål vars efterlevande kontrolleras löpande. Bolagets riskprofil är för samtliga risktyper i linje med eller lägre än den riskaptit styrelsen har beslutat vid utgången av 2023.

En mer uttömmande beskrivning av Bolagets riskhantering och riskprofil samt hur denna samverkar med fastställd riskaptit återfinns i denna publikation där bland annat nyckeltal och mer detaljerad information presenteras eller externa hänvisningar till detsamma återfinns.

Detta innebär att de av Bolaget tillämpade riskvikterna är mer konservativa i förhållande till förlusthistoriken inom Bolaget varpå styrelsen finner det rimligt att tillämpa schablonmetoden. Kreditkunder som bedöms ha en god betalningsförmåga och har säkerställt sin kredit klassas som Bolagets övriga motparter utifrån riskklassificeringen i Kapitaltäckningsreglerna.

Bolaget inhämtar uppgifter om rating från Standard & Poor's för att beräkna riskvägt exponeringsbelopp för motparter i exponeringsklasserna institut och företag. Institut eller företag utan rating klassificeras utifrån hemnationens riskvikt. Bolagets samtliga exponeringar mot motpart som anses förfallen och/eller osäker klassificeras då som fallerad exponering. I de fall förfallna fordringar och fordringar med nedskrivningsbehov förekommer bedömer Bolaget dem utifrån varje enskild fordran.

Marknadsrisk

Bolaget definierar marknadsrisk som risk för negativa kursrörelser vid placering i olika tillgångar. Marknadsrisk utgörs av aktiekursrisk, valutarisk och ränterisk.

Aktiekursrisken är hänförlig till situationer då en ändring i marknadsvärdet på aktier och aktieliknande instrument medför en värdeförändring av Bolagets tillgångar. Bolaget har inte haft tillgångar placerade i aktier eller aktierelaterade instrument och har mot denna bakgrund inte exponerats för någon aktiekursrisk.

Valutarisken är hänförlig till situationer då värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknat till svenska kronor förändras på ett för Bolaget ofördelaktigt vis när växelkurser ändras. Bolaget ska inte aktivt ta valutarisk utan ska endast ha, och har endast haft, begränsade tillgångar och/eller skulder i utländsk valuta till följd av naturliga flöden i Bolagets verksamhet. Mot denna bakgrund bedömer Bolaget att valutarisken är låg.

Bolaget exponeras för viss ränterisk genom den kreditgivning som Bolaget tillhandahåller, genom Bolagets placering av likviditetsreserv i svenska statsskuldsväxlar (se vidare under likviditetsrisk) samt genom den inlåningsränta som Bolaget kan komma att betala för sina kunders räkning gentemot inlåningsbankerna. Bolaget ska eftersträva matchning av räntor vad gäller löptider och räntenivåer för att minska sin ränteeponering. Bolaget gör en tilläggsbedömning utifrån Finansinspektionens metod vilket ger ett kapitalkrav som Bolaget tillämpar likt kapitalkraven i Kapitaltäckningsreglerna. Bolaget håller därmed visst kapital för att täcka ränterisk i övrig verksamhet.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfalltidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Likviditetsrisk inkluderar de risker som påverkar Bolagets förutsättningar för en framgångsrik finansiering och likviditetshantering.

Bolaget omfattas från och med juni 2021 av likviditetskraven i kapitaltäckningsreglerna. Bolagets uppföljning av likviditetsrisk tar därför utgångspunkt såväl i de riskmått styrelsen sedan tidigare bedömt vara relevanta genom Bolagets interna styrdokument samt genom de tillkommande likviditetskraven i kapitaltäckningsreglerna.

Bolagets styrelse fastställer årligen risktolerans, likviditetsstrategi och finansieringsstrategi. Bolaget ska ha en god likviditet med tillgängliga medel för att klara kommande betalningsförpliktelser. Bolaget ska primärt finansieras genom internt upparbetat kapital samt inlånade medel från kunder. I händelse av att denna finansiering vid något tillfälle inte är tillräcklig ska i första hand finansiering sökas från moderbolaget. I andra hand ska Bolaget kunna söka extern finansiering via aktör på finansieringsmarknaden.

Bolagets likviditetsrisk är främst hänförlig till betalningsinställelse avseende fordringar på Bolagets löpande intäkter. Eftersom dessa fordringar regleras löpande och primärt hänför sig till större finansiella institut under tillsyn bedöms risken för sådan betalningsinställelse vara relativt låg.

Bolaget hanterar dagligen olika typer av likviditetspåverkande händelser. Bolagets medel används i den löpande verksamheten eller investeras, vilket påverkar Bolagets likviditet. Exempelvis sker betalning till leverantörer, utbetalning av löner och så kallade planerade företagstransaktioner. Handel för kunder med depå i Bolaget ger likviditetseffekter på Bolaget när orderutförande eller vidarebefordran av order löpnade exekveras, då det påverkar kundernas inlåning till Bolaget.

Bolaget ska hålla en likviditetsreserv som syftar till att säkra Bolagets kortsiktiga betalningsförmåga vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Likviditetsreserven ska bestå av inlåningsmedel i bank eller hos Riksgäld, alternativt vara placerad i likvida och högkvalitativa svenska statsskuldsväxlar eller statsobligationer med låg ränterisk denominerade i svenska kronor, emitterade av svenska staten, förutsatt att de kan omvandlas till likvida medel inom två bankdagar och inte är ianspråktagna eller ställda som säkerheter. Likviditetsreserven ska vid varje tillfälle lägst uppgå till det högsta av en månads fasta omkostnader enligt senast reviderade årsbokslut och en månads löpande fasta omkostnader samt 10 procent av inlåningen från allmänheten. Storleken på, och sammansättningen av, likviditetsreserven får dock aldrig vara så låg att LCR-kvoten understiger regulatoriska krav.

Kravet på likviditetsreservens storlek uppgick per 2023-12-31 till 70 mkr medan den faktiska storleken på likviditetsreserven uppgick till 120 mkr. Reservens storlek överstiger såväl regulatoriska krav som Bolagets interna krav.

Bolagets styrelse har fastställt ett antal riskindikatorer som löpande ska följas och bedömas utöver de regulatoriska likviditetskraven, dessa publiceras kvartalsvis på www.soderbergpartners.se. Likvidkvoten syftar till att uppmärksamma akuta likviditetsproblem medan kassalikviditeten syftar till att uppmärksamma likviditetsrisker på medellång sikt (två till sex månader). Inlånade medel från allmänheten i förhållande till beviljade krediter används för att Bolaget ska kunna uppmärksamma om Bolagets utställda krediter närmar sig den gräns som Bolaget har fastställt. Andelen likvida medel i förhållande till inlånade medel indikerar omfattningen av de likvida medel Bolaget har tillgängligt för att hanterastora plötsliga utflöden. Utfallet av samtliga likviditetsriskmått ska analyseras för att identifiera eventuella åtgärdsbehov. Likviditetsriskerna följs även i form av kassaflödesanalyser och avvecklingsanalyser.

Bolagets intecknade tillgångar avser likvida medel ställda som säkerhet för avveckling på Euroclear Sweden AB enligt avtal. Krav på säkerhetsmassans storlek fastställs kvartalsvis. Bolagets säkerhetsmassa uppgick per 2023-12-31 till ca 33 Mkr.

Bolaget ska vid behov eller åtminstone kvartalsvis utföra stresstester och scenarioanalyser över sin in- och utlåning och årligen utföra stresstester och scenarioanalyser över Bolagets totala finansiella ställning. Dessa ska identifiera och mäta likviditetsrisken under olika scenarier för att kontrollera att Bolaget även under förutsättningar som avviker från normala förhållanden håller sig inom fastställda nivåer för risktolerans och riskindikatorer. Bolagets stresstester ska innefatta stress hänförlig till:

- a) Att motparter inte betalar kortfristiga fordringar
- b) Att bolagets lönsamhet drastiskt försämras
- c) Större oförutsedda utflöden av likvida medel till följd av exempelvis skadeståndskrav
- d) Att bolagets inlåning från allmänheten minskar kraftigt
- e) Kraftiga negativa marknadsrörelser

Problem ska belysas såväl enskilt som i kombination med varandra. De stresstester som Bolaget har genomfört visar på en god likviditetssituation även om ett flertal olika händelser som påverkar likviditeteten negativt inträffar samtidigt. Analysen av genomförda stresstester indikerar att Bolagets kassaflöden och sammansättningen av balansräkning förblir stabila även under stressade förhållanden.

Bolaget har en beredskapsplan som VD ska aktivera om t ex Bolagets likviditetsreserv utnyttjas. I korthet innebär planen att Bolagets attestordning upphör, att styrelsen och andra angivna nyckelpersoner i Bolaget samt Finansinspektionen informeras om den väsentliga händelse som föreligger samt att utbetalningar till Bolagets fordringsägare prioriteras utifrån en fastställd prioriteringsordning. Vidare undersöks möjligheten att erhålla externa krediter och extra styrelsemöte hålls.

Bolaget har även en återhämtningsplan som kan aktiveras i händelse av kraftig finansiell kris. I återhämtningsplanen har Bolaget identifierat ett antal indikatorer som skulle kunna fungera som en varningssignal för att Bolaget är på väg in i en finansiell kris. Planen föreskriver hur Bolaget ska agera vid en eventuell kraftig finansiell kris för att säkerställa Bolagets fortlevnad och motverka fallissemang samtidigt som Bolagets kunder och övriga motparter påverkas så lite så möjligt av vidtagna åtgärder.

Riskarbete och styrning avseende likviditetsrisk följer Bolagets ordinarie riskorganisation med tre försvarslinjer där Bolagets riskchef är särskilt utpekad som likviditetsriskansvarig.

Operativ risk

Med operativa risker avses risker för förluster till följd av oändamålsenliga eller icke-fungerande interna processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker, som omfattar regelefterlevnadsrisker (s.k. regulatoriska risker).

Styrelsen fastställer årligen Bolagets riskkaptit för operativa risker. Om riskkaptiten överskrids ska styrelsen ta ställning till vilka eventuella åtgärder som ska vidtas. Inom ramen för Bolagets riskkaptit ska VD fastställa risklimiter för att kunna följa utvecklingen av riskerna samt bedöma den aktuella risksituationen i Bolaget. Bolaget ska dessutom följa exponeringen mot operativa risker genom riskindikatorer.

Bolaget har en låg tolerans för operativa risker och arbetar aktivt med att identifiera och hantera sådana. Inom samtliga affärsområden ska Bolaget eftersträva att ha sådana rutiner och kontroller som gör att risken för förluster minimeras i största möjliga utsträckning. Detta ska uppnås genom en hög grad av riskmedvetenhet hos personalen och genom att tillämpa relevanta rapporteringsverktyg för att följa upp och hantera risk. Bolaget ska löpande genomföra utbildningsinsatser och sprida riskinformation till de anställda för att öka riskmedvetenheten och skapa en god riskkultur. Verksamheten ska bedrivas i enlighet med fastställda styrdokument, processer, beredskaps- och kontinuitetsplaner. Riskhanteringen dokumenteras och en intern rapporteringsstruktur finns upprättad.

Operativa fel och brister reduceras så långt som möjligt både vad gäller mindre men mer frekventa händelser och större händelser som skulle kunna orsaka stora oväntade förluster. Särskild uppmärksamhet ägnas de operativa risker som kan leda till de mest allvarliga konsekvenserna.

Verksamheten ansvarar för hantering av riskerna. Riskfunktionen följer upp att riskerna hanteras på ett ändamålsenligt sätt samt att Bolaget har rutiner för identifiering och mätning av operativa risker. Utöver ansvaret för operativa risker hos respektive affärsområdesansvarig och processägare finns särskilt ansvariga utsedda för säkerhet och informationssäkerhet med rapporteringsskyldighet direkt till styrelse och VD.

Enligt Bolagets process för godkännande av ny, eller väsentliga förändringar av befintlig verksamhet eller organisation, ska Riskfunktionen och Compliance analysera beslutsunderlaget och rapportera sin bedömning till styrelsen. Bedömningen ska bland annat omfatta vilken inverkan den förslagna verksamhetsförändringen förväntas få på Bolagets riskprofil, riskkaptit, regelefterlevnad och befintliga kontrollfunktioner.

Bolagets process för rapportering av missförhållanden (s.k. Whistle blowing) innebär att anställda ska kunna rapportera överträdelser av Bolagets interna riktlinjer, god sed eller lag anonymt och utan repressalier till externt utsett ombud.

Riskidentifiering och riskmätning

Bolagets riskidentifiering utgår ifrån Bolagets funktioner och väsentliga processer. Vid riskidentifieringen identifieras risker relaterade till Bolagets produkter, tjänster och IT-system. Den årliga riskidentifieringen och Bolagets incidenter ligger till grund för bedömning av sannolikheten för, och konsekvensen av, Bolagets operativa risker. Bolaget genomför i samband med riskidentifiering och riskbedömning såväl historiska som framåtblickande analyser. Att en effektiv riskidentifiering och riskhantering föreligger säkerställs genom analys av rapporterade incidenter och de åtgärder som vid behov vidtas inom ramen för incidenthanteringen.

Incidentrapportering

En incident är en oönskad händelse som inträffar i verksamheten och som lett till, eller riskerar att leda till, ekonomisk förlust, antingen i form av ökade kostnader, minskade intäkter eller ett skadat rykte för Bolaget.

Incidenter omfattar även andra oönskade händelser som exempelvis kan bero på brister i nuvarande rutiner, interna kontroller och processer. Exempel på oönskade händelser är brott, fel, tvister, serviceoförmåga, försenade tjänster och förlust av kontrollen över affärsprocesser. Samtliga incidenter ska rapporteras i Bolagets incidentrapporteringssystem, vilket

alla anställda har tillgång till. Riskfunktionen ansvarar för att följa upp att incidenter hanteras och åtgärdas samt att göra en oberoende bedömning av Bolagets riskbild utifrån vad som rapporteras. Riskfunktionen rapporterar en samlad bild av inrapporterade incidenter och incidenter av väsentlig karaktär till styrelsen. Information lämnas också från Riskfunktionen till VD.

Riskkaptit och övriga riskindikatorer

Bolaget har ingen riskkaptit för aggregerade operativa förluster över 10 miljoner kronor. Enskilda incidenter vars effekter överstiger 250 000 kronor betraktas som väsentliga eller där Bolaget av andra skäl bedömer dem som väsentliga. De aggregerade operativa förlusterna underskred Bolagets riskkaptit (3,6 Mkr). 17 väsentliga incidenter har rapporterats under året. Bolaget följer ett antal riskindikatorer löpande, såsom kundklagomål, omorganisationer och regulatoriska förändringar.

Regulatoriska risker

Bolagets målsättning är att det inte ska förekomma regelverksöverträdelser i Bolagets verksamhet samt att den regulatoriska risken är låg och omhändertagen. Regelefterlevnad är en nödvändig förutsättning för Bolagets verksamhet och således ett ansvar för samtliga affärsområdesansvariga och anställda. Uppföljning av regelefterlevnad sker löpande genom Compliance som kontrollerar och lämnar stöd till Bolagets affärsområden i frågor om regelefterlevnad. Identifierade regulatoriska risker ska åtgärdas av berört affärsområde i samråd med Compliance. Regulatoriska risker kan leda till ökade operativa risker, risker för juridiska sanktioner, risk för myndighetspåpekanden (sanktioner) samt till förluster eller skador av varumärket Söderberg & Partners. Regelefterlevnadsarbetet syftar till att identifiera (väsentliga) regulatoriska risker och tillse att nödvändiga åtgärder vidtas för att hantera dessa. Bedömning av regulatoriska risker sker utifrån risken för regulatoriska överträdelser, förluster eller skada på varumärket.

Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses risken för en större förlust till följd av koncentration mot enskilda och/eller korrelerade riskfaktorer. Koncentrationsrisk kan även uppkomma genom viss motpart, bransch och geografiskt område. Bolaget omfattas av regler för identifiering, hantering och rapportering av stora exponeringar.

Bolagets koncentrationsrisk är primärt hänförlig till situationer då en väsentlig del av Bolagets verksamhet är knuten till ett eller några få kundengagemang och att dessa engagemang bortfaller. Koncentrationsrisken kan även knytas mot vissa produkter och tjänster som Bolaget erbjuder, olika branscher samt koncentration i viss typ av intjäning. Ambitionen är att verka för att ha en så god spridning som möjligt mellan olika typer av intäktskällor, produkter och tjänster.

Bolaget gör en tilläggsbedömning utifrån Finansinspektionens metod vilken ger ett kapitalkrav som Bolaget tillämpar likt kapitalkraven i Kapitaltäckningsreglerna. Bolaget håller därmed kapital för att täcka de koncentrationsriskerna i balansräkningen som Bolaget exponeras för.

Affärsrisk

Bolagets affärsrisker delas in i strategisk risk och ryktesrisk. Bolagets strategiska risk är hänförlig till strukturella förändringar i grundförutsättningarna för marknaden och Bolagets affärsstrategier samt risker kopplade till Bolagets affärsmodeller och resultatvolatilitet.

Med strategisk risk avses även ansvaret hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningarna. Om marknaden som Bolaget

verkar på förändras strukturellt kan konkurrenssituationen påverkas, vilket kan påverka Bolagets intäkter negativt.

Bolagets affärsmodell bygger på investeringsrådgivning till förmögna kunder, där ett arvode tas på det förvaltade kapitalet, det vill säga hela det kundkapital som omfattas av rådgivningen. Utöver detta erbjuds en rad relaterade tjänster där de strategiskt viktigaste är Bolagets egen depå samt portföljförvaltning. Båda dessa tjänster arvoderas liksom rådgivningen i förhållande till storleken på det förvaltade kapitalet. Bolagets affärsmodell har därmed en känslighet för storleken på det förvaltade kapitalet, vilket i sin tur är känsligt för rörelser på de finansiella marknaderna.

Bolagets ryktesrisk är hänförlig till situationer då Bolaget av någon anledning får dåligt rykte på marknaden, t.ex. genom missnöjda kunder. Finansiell verksamhet bygger på förtroende, styrka i varumärke och en strukturerad förvaltningsmodell. Saknas något av dessa kan förtroendet skadas såväl för enskilda rådgivare som för Bolaget som sådant.

Bolaget begränsar sin operativa risk och påföljande ryktesrisk genom att Bolagets rådgivning är baserad på system och en metodik som huvudsakligen är centralt fastställda. Bolaget har därtill rutiner och kontroller för att upptäcka och minska avvikelser och eventuella situationer som skulle kunna orsaka ryktesrisk. Bolaget mäter löpande kundnöjdhet och har också regler och rutiner för en effektiv hantering av eventuella klagomål.

Bolaget har inte identifierat något kapitalbehov för sina affärsrisker.