

# Offentliggörande av Finansiella risker och kapitaltäckning

## Upplysningar om risker

Syftet med detta offentliggörande är att sammanställa all information, utöver den information som ska finnas med i årsredovisningen, som årligen ska offentliggöras i enlighet med artikel 46 i Förordning (EU) nr 2019/2033 (IFR).

Evidas kapitaltäckningsrapportering följer IFR, vilket trädde i kraft den 26 juni 2021. Syftet med regelverket är att förstärka kopplingen mellan risktagande och kapitalbehov, vilket bland annat innebär krav på riskhanteringen och offentliggörande av information.

Omfattande information om kapitaltäckningen ska offentliggöras minst en gång per år. Detta sker i samband med offentliggörande av bolagets årsredovisning.

## Evidas verksamhet

Evidas verksamhet består av värdepappersrörelse. Verksamheten och bolaget står under Finansinspektionens tillsyn och bedrivs enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Bolaget har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse avseende följande tjänster och verksamheter:

- Mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument enligt 2 kap 1 § 1 p LVM
- Portföljförvaltning avseende finansiella instrument enligt 2 kap 1 § 4 p LVM
- Investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument enligt 2 kap 1 § 5 p LVM
- Utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag enligt 2 kap 1 § 2 p LVM
- Förvara finansiella instrument för kunders räkning och ta emot medel med redovisningsskyldighet enligt 2 kap 2 § 1 p LVM
- Registrering som förvaltare enligt 4 kap 12 § andra stycket Lag (2004:46) om värdepappersfonder

Bolaget bedriver sin verksamhet dels självt (direkt), dels genom de anknutna ombuden Funder AB och Optimize Savings Sweden AB. Vidare har Bolaget ingått ett samarbete med Sigmastocks Neo AB ("**Sigmastocks**"). Samarbetet innebär att Bolaget erbjuder Sigmastocks kunder depåttjänst (ISK för fysiska personer och kapitalförsäkring för juridiska personer) när dessa använder Sigmastocks portföljförvaltningstjänst. Sigmastocks är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn.

## **Företagsstyrning**

Bolagsstyrningen i Evida utgår från Europaparlamentets och Rådets Förordning (EU) 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersföretag, svensk lagstiftning (främst lagen om värdepappersmarknaden), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, bolagsordningen men även av interna riktlinjer som beslutats av styrelsen och av instruktioner som vd beslutat om.

Evida arbetar processtyrt. Processerna definierar ansvarsområden, aktiviteter, arbetsrutiner och flöde för arbetsuppgifterna. Av bolagets processarbetsrutiner framgår även kontrollpunkter samt rapporteringsrutiner.

## **Styrelsen**

Styrelsen består av två ledamöter som har anställning i Evida samt två externa ledamöter. Vid val av styrelseledamöter prioriteras bred kompetens, erfarenhet och kunskap.

Styrelsen har inga underliggande kommittéer.

## **Styrelsens ledamöter**

August Schmitz, ordförande

Tre övriga uppdrag

Per-Olov Palmström

Två övriga uppdrag

Bo Tenor

Fyra övriga uppdrag

Rie Ruby-Johansen

Inga övriga uppdrag

## **Intressekonflikter**

Evida arbetar aktivt med att identifiera och hantera potentiella intressekonflikter och analyserar regelbundet vilka intressekonflikter bolaget eller dess intressenter kan utsättas för. Löpande åtgärder vidtas för att motverka intressekonflikter som kan påverka en kund negativt.

## **Ersättningsfrågor**

Bolaget ska sträva efter att ha en effektiv riskhantering och ersättningsprinciper som inte främjar ett överdrivet risktagande. Ersättning till anställda ska inte begränsa Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräckligt stor kapitalbas. Vidare ska Bolaget inte ersätta sina anställda, eller bedöma de anställdas prestation, på ett sätt som står i strid med Bolagets skyldighet att iaktta kundernas intressen.

Samtliga anställda och uppdragstagare i Bolaget erhåller endast fast ersättning och Bolaget ska inte tillämpa utbetalning av rörlig ersättning. Ersättning och liknande incitament ska inte uteslutande eller till övervägande del baseras på kvantitativa affärskriterier och ska ta hänsyn till ändamålsenliga kvalitativa kriterier som återspeglar efterlevnadsregler i tillämpliga förordningar, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kunder. Den fasta ersättningen som erbjuds Bolagets anställda ska vara marknadsmässig och vara baserad på den

anställdes kompetens, ansvarsområden samt arbetsuppgifter. Eventuellt avgångsvederlag bör inte vara av sådan storlek att det begränsar Bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas. Vidare ska avgångsvederlaget vara proportionerlig med hänsyn till den anställdes prestationer under tidsperioden och inte premiera misslyckanden eller försummelser. Det är Bolagets styrelse som fattar beslut om eventuella avgångsvederlag.

## **Risker i verksamheten**

Evidas risker består huvudsakligen av operativa risker samt ryktesrisker.

### **Kreditrisk**

Kreditrisk definieras som risken att en motpart inte kan fullgöra sina förpliktelser och åtaganden gentemot Bolaget vilket leder till en kreditförlust.

Då Evida ej bedriver verksamhet med kreditgivning är Bolagets kreditrisk främst drivet av Bolagets kassa hos bank. Bolagets analys av kreditrisk begränsas således till den inlåning som görs på företagskontona hos Sparbanken Syd. Risken i inlåningen hos Sparbanken Syd anses som mycket låg då Sparbanken Syd har en rating enligt Moody's på A3.

### **Marknadsrisk**

Marknadsrisk definieras som risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av riskfaktorer på finansiella marknader så som förändringar i räntor, valutakurser, aktiekurser, etc.

Bolaget bedriver inte och har inte heller tillstånd att bedriva handel i finansiella instrument för egen räkning eller att bedriva garantigivning. Samtliga av Bolagets tillgångar och skulder är upptagna i SEK vilket medför att några valutarisker ej uppstår i verksamheten. Bolaget har således ingen exponering mot marknadsrisker.

### **Operativa risker**

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legal risk, regelefterlevnadsrisker och IT-risker.

Operativa risker utgör Bolagets främsta källa till oförväntade förluster och det är således dessa risker som är i fokus för arbetet med riskhantering. Bolaget identifierar operativa risker genom återkommande självutvärderingar. Identifierade risker värderas därefter utifrån sannolikheten för att risken inträffar samt effekten av den konsekvens som förväntas uppstå om risken inträffar. Bolaget sammanväger därefter riskernas sannolikhet och konsekvens tillsammans med en uppskattad kontrollnivå av varje specifika risk för att erhålla ett riskvärde som ligger till grund för riskernas prioritering.

En god hantering av operativa risker kräver god intern kontroll och kvalitetsmedvetande. Detta uppnås bäst genom att anställa kompetent personal samt att regelbundet se till att personalen får adekvat utbildning. Bolaget hanterar operativa risker genom att kontinuerligt förbättra interna riktlinjer, instruktioner och rutiner. Evida är en relativt liten organisation som är beroende av ett antal nyckelmedarbetare. Detta hanteras främst genom kompetensutveckling samt dokumentation av rutiner och processer.

Inom bolaget finns rutiner och systemstöd för att möjliggöra rapportering och uppföljning av incidenter. Riskkontrollfunktionen stödjer verksamheten i rapportering, analys och framtagande av åtgärdsplan för att säkerställa att grundorsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas.

Vidare arbetar bolaget förebyggande för att förhindra och förbättra förmågan att hantera allvarliga händelser som kan påverka verksamheten. Kontinuitetsplaner finns framtagna och beskriver hur bolaget ska agera vid allvarlig störning av verksamheten.

Compliancefunktionen ansvarar för att kontrollera bolagets regelefterlevnad. Bristande regelefterlevnad kan leda till ökade operativa risker, risker för juridiska sanktioner, tillsynssanktioner, ekonomiska förluster eller ryktesförluster.

Bolaget använder sig även av en extern oberoende granskningsman (internrevision) för att få hjälp med att identifiera brister i den interna kontrollmiljön.

## **Strategisk risk**

Strategisk risk är risken för att styrelsen och ledningen fattar strategiska beslut eller avstår från att fatta sådana beslut, vilket i förlängningen leder till att förluster uppstår i verksamheten. Exempel på sådana beslut kan vara resurskrävande investeringar i ny teknik, expansion till nya geografiska marknader och utökat eller förändrat utbud av produkter och tjänster, etc.

## **Affärsrisk**

Affärsrisk är risken för minskade intäkter till följd av att faktorer i den externa affärs miljön (till exempel marknadsförhållanden, kundbeteende, teknologisk utveckling) har en negativ påverkan på volymer och marginaler.

## **Ryktesrisk**

Ryktesrisk avser risken för förlust till följd av att kunders, motparters, investerares och myndigheters uppfattning om Bolaget förändras i negativ bemärkelse.

Ryktesrisk uppstår ofta som en direkt konsekvens av att andra risker så som operativa risker materialiseras och i förlängningen skadar Bolagets varumärke eller att beslut fattas och genomförs på ett sätt som försämrar Bolagets anseende. Ryktesrisk hanteras således främst genom att Bolagets har ett välfungerande ramverk för intern styrning och kontroll (vilket innefattar riskhantering och regelefterlevnad).

## **Organisation för likviditetsriskhantering**

Bolagets VD ansvarar för bolagets likviditetsriskhantering. Alla nya limiter och ändringar av gamla limiter ska godkännas av styrelsen.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att utvärdera modeller för likviditetsriskhantering och för att kontrollera nivån på likviditetsrisken.

## **Riskhantering**

I likhet med övriga aktörer på värdepappersmarknaden är bolaget, som en naturlig del av verksamheten, exponerat för olika typer av risker. En effektiv riskhantering är av betydelse för alla bolagets intressenter, till exempel kunder och ägare.

Det yttersta ansvaret för hanteringen av de risker bolaget är utsatt för ligger på styrelsen. Styrelsen fastställer riktlinjer för riskhantering, riskrapportering, intern kontroll och uppföljning. Riktlinjen innehåller beskrivning av bolagets organisation och ansvar i fråga om riskhantering men även för respektive risk hur risken definieras, av styrelsen beslutad toleransnivå, metod för identifikation, metod för riskmätning och hur risken hanteras och rapporteras. Riskreduceringsteknikerna behandlas även i riktlinjen.

För identifiering, värdering, hantering och samordning av bolagets riskfrågor har en riskkontrollfunktion inrättats. Funktionens uppgift är bland annat att ge styrelse och ledning en allsidig bild av bolagets risker samt föreslå de ändringar i styrdokument och processer som riskgranskningen ger anledning till. Bolagets funktion för riskhantering är oberoende i förhållande till affärsverksamheten och rapporterar direkt till styrelsen och vd. Funktionen erhåller rapporter enligt bestämda parametrar, bevakar inträffande incidenter och samlar även själv in information.

## **Kapitaltäckningsanalys**

Evida upprättar löpande kapitaltäckningsanalyser där kapitalbasen jämförs med ett beräknat kapitalkrav. Kapitalbasen består av eget kapital reducerat med immateriella

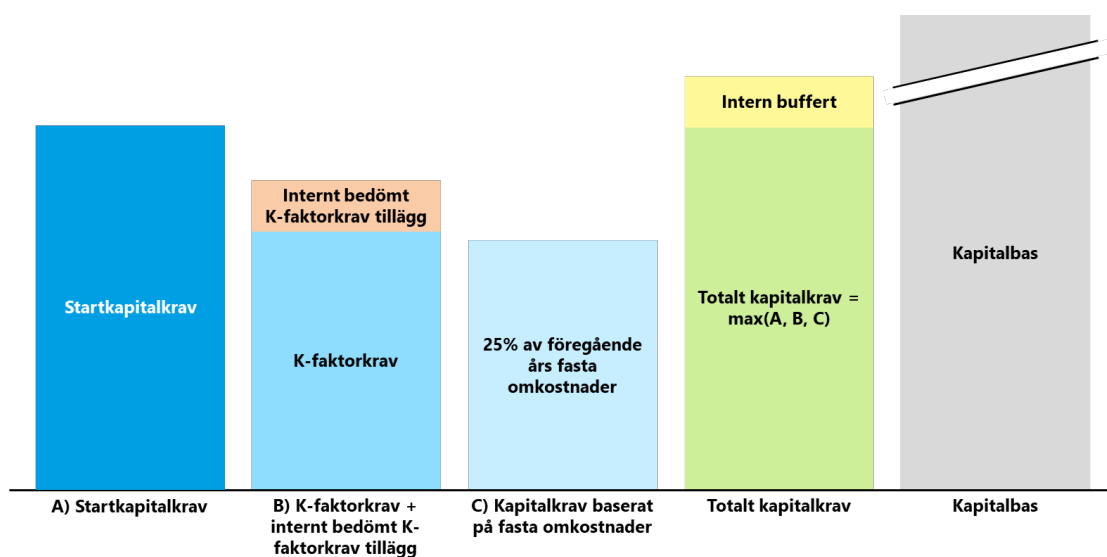
tillgångar. Bolagets kapitalkrav består av startkapitalkravet. Per den 31 december 2021 uppgick bolagets kapitalbas till 1 407 tusen kronor och det totala kapitalkravet till 1 265 tusen kronor, vilket ger en kapitaltäckningsgrad om 111 procent.

Under 2021 har inga nya redovisningsstandarder med effekt på kapitaltäckningen börjat tillämpas. Bolagets strategi för kapitalhantering är att hålla ett kapital som med marginal överstiger miniminivån.

Evidas verksamhet medför dagligen risker som mäts, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda bolagets kapital och anseende. De sätt på vilka bolaget identifierar, följer upp och hanterar dessa risker utgör en central del av verksamheten. I samband med den årliga affärsplaneringsprocessen fastställer ledning och styrelse en årlig intäkts- och kostnadsprognos. Denna prognos utgör basen för att beräkna behovet av framtida kapital samt kapitalkrav och kapitalbas. Beräkning av kapitalbehovet för varje risk baserar sig således på prognostiserad utveckling. Om nuvarande eller framtida prognostiserade risker skulle medföra att kapitalbaskravet skulle understiga en av styrelsen fastställd nivå, ska styrelse och ledning informeras enligt interna rutiner. Vid en stressad kapitaltäckningssituation finns det åtgärder listade som bolaget kan använda sig av.

## Totalt kapitalkrav

Enligt IFR baseras Evidas totala kapitalkrav som det högsta av Startkapitalkravet, K-faktorkravet + internt bedömt K-faktorkrav tillägg och Kapitalkrav baserat på fasta omkostnader plus en Intern buffert, se figur nedan.



I enlighet med IFR har värdepappersbolag ett startkapitalkrav motsvarande 1 517 TSEK i enlighet med artikel 14 i IFR. Evidas har valt att tillämpa övergångsbestämmelserna enligt artikel 57.4(b) i IFR och fasa in höjningen av startkapitalkravet från 125 TEUR till 150 TEUR med en årlig ökning på 5 TEUR, därutav uppgick startkapitalkravet år 2021 till 1 265 TSEK. För beräkning av det externa K-faktorkravet delas bolagets risker in i tre kategorier; risker som har effekt på Bolagets kunder (RtC), risker som har effekt på den marknad som Bolaget är aktivt på (RtM) samt risker som har effekt på Bolaget (RtF) i enlighet med artikel 15 i IFR. En sammanställning av bolagets risker för ovanstående kategorier återgivs i tabellen nedan.

<b>Risk för kund (RtC)</b>	Bolaget beräknar ett kapitalkrav baserat på faktorerna K-AUM, K-CMH, K-ASA och K-COH i kategorin RtC.
<b>Risk för företag (RtF)</b>	Bolaget har ingen exponering mot RtF.
<b>Risk för marknad (RtM)</b>	Bolaget har ingen exponering mot RtM.

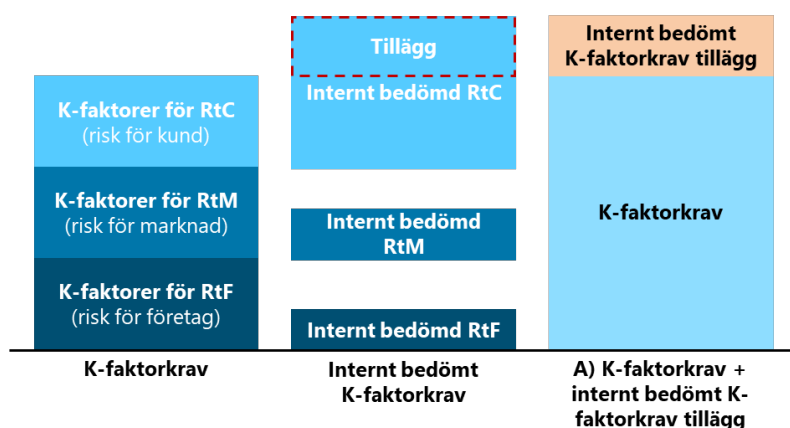
Vidare beräknas Kapitalkravet baserat på fasta omkostnader på 25% av föregående års fasta omkostnader i enlighet med artikel 13 i IFR.

Därutöver har bolaget ett likviditetskrav enligt artikel 43 i IFR som motsvarar en tredjedel av kravet baserat på fasta omkostnader vilket uppgick per den 31 december 2021 till 237 TSEK och samtidigt hade bolagets en likviditetsreserv motsvarande 1 225 TSEK.

### Intern kapitalutvärdering

Bolaget ska minst årligen, eller vid behov, göra en bedömning av det interna kapitalbehovet (intern kapitalutvärdering). Denna bedömning är framåtblickande och grundas på bolagets strategiska planer. Vid bedömningen ska alla väsentliga risker beaktas.

Inom ramen för kapitalutvärderingen beräknar bolaget ett internt bedömt K-faktorkrav baserat på identifierade risker kopplade till RtC, RtM respektive RtF. Bedömningen görs genom att jämföra det beräknade K-faktorkravet med företagets internt bedömda K-faktorkrav. Respektive internt bedömt K-faktorkrav för RtC, RtM och RtF jämförs mot de beräknade K-faktorkraven för respektive område. Om det internt bedömda K-faktorkravet överskrider det beräknade K-faktorkravet så allokeras mellanskillnaden som ett tillägg, se figur nedan.



Samtliga risker utvärderas inom ramen för en workshop som minst årligen genomförs med bolagets ledningsgrupp. Respektive risk analyseras utifrån sannolikheten att risken materialiseras och den potentiella konsekvens som detta medför. Internt bedömt K-faktorkrav uppgick per den 31 December 2021 till 340 TSEK. Då summan av K-faktorkravet och det internt bedömda K-faktorkravet (211 + 340 = 551 TSEK) är lägre än starkapitalkravet 1 265 TSEK allokeras inget ytterligare kapital i den interna kapitalutvärderingen.



## Information om kapitalkrav och kapitalbas

### K-faktorkrav [TSEK]

Riskkategori	K-faktorbelopp	K-faktorkrav, 2021-12-31
Kundrisker (RtC)	573 725	210
- varav: K-AUM	225 499	45
- varav: K-CMH	6 893	28
- varav: K-ASA	339 748	136
- varav: K-COH	1 585	2
Företagsrisker (RtF)	513	1
- varav: K-DTF	513	1
Marknadsrisker (RtM)	0	0
<b>Totalt</b>	<b>574 238</b>	<b>211</b>

### Krav baserat på fasta omkostnader [TSEK]

Post	Belopp
Totala kostnader för föregående år	2 848
Avgifter	0
Skattekostnader	0
Totala fasta kostnader för föregående år	2 848
<b>Krav baserat på fasta omkostnader</b>	<b>712</b>

### Totalt kapitalkrav [TSEK]

Post	Belopp
Krav baserat på fasta omkostnader (A)	712
Permanent minimikapitalkrav (B)	1 265
K-faktorkrav (C)	211
<b>Totalt kapitalkrav, MAX(A, B, C)</b>	<b>1 265</b>

### Kapitalbas [TSEK]

Post	Belopp
Aktiekapital	50
Balanserade vinstmedel	1 357
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>1 407</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>1 407</b>