

RISKHANTERINGSMÅL OCH RISKHANTERINGSPOLICY

SÄKRA VP AB

Avseende: **2026**

Säkra VPs ("Bolaget") riskramverk ska skapa förutsättningar för verksamheten att kontinuerligt identifiera och utvärdera Bolagets risker. Riskramverket är en del av Bolagets kontrollmiljö och ska vara en integrerad del av Bolagets beslutsprocesser och ska bidra till att verksamhetsmålen uppnås med en lägre grad av risk. Bolagets riskramverk ska bestå av strategier, processer och rapporteringsvägar som är nödvändiga för att löpande kunna identifiera, mäta (värdera), hantera, kontrollera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Bolaget ska implementera de rutiner och metoder som är nödvändiga för att hantera dess risker.

Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets riskhantering och fastställer årligen interna regler för Bolagets riskhantering genom vilka de sätter de yttre ramarna för Bolagets riskhantering. Bolagens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten samt att för dessa bestämma lämpliga begränsningar (limiter) och säkerställa att det finns effektiva interna kontrollsystem. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicyer och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t.ex. återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar bolagen förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sin uppgift.

Riskhanteringen i Bolaget ska följa en internt nivåbaserad modell som baseras på principen om tre försvarslinjer. Den första linjen (verksamheten) ansvarar för att identifiera, analysera och hantera riskerna i verksamheten. Den andra försvarslinjen (kontrollfunktioner) är ansvarig för att kontrollera och stötta verksamheten i risk- och regelefterlevnadsfrågor. Den tredje försvarslinjen (internrevision) ansvarar för att det utförs en oberoende granskning och tillsyn av arbete inom såväl första som andra linjen.

Riskstrategi och riskaptit

Bolagets riskstrategi är att affärsverksamheten generellt ska kännetecknas av en sund riskmedvetenhet och ett risktagande som kan motiveras i varje affärsbeslut. Vidare är riskstrategin att begränsa Bolagets risker så att de inte riskerar Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden gentemot kunder och ägare. Det innebär att Bolaget kan ta risk men att risktagande i verksamheten ska vara medvetet i syfte att nå uppsatta mål. Bolagets affärsidé, vision och värderingar ska agera utgångspunkt i riskhanteringen.

Bolagets riskaptit är ett uttryck för den aggregerade risk som Bolaget är villigt att acceptera för att nå sina strategiska mål. Riskaptiten fastställs av Bolagets styrelse. Genom den beslutade riskaptiten tydliggör Styrelsen riktning och nivå på de risker man är beredda att ta för att uppnå Bolagets strategiska mål. Bolaget ska säkerställa att risken hålls på en nivå som gör verksamheten motståndskraftig vid normala och förutsägbara marknadsförhållanden, såväl som vid en negativ utveckling av dessa.

Bolaget måste vid varje tidpunkt ha en kapitalbas som överstiger det lagstadgade kapitalkravet. Målet med kapitalkravet är att täcka nedan presenterade risker samt eventuellt tillkommande risker i verksamheten. Det lagstadgade kapitalkravet beräknas utifrån väsentliga källor till kundrisk, företagsrisk och marknadsrisk. Nedan beskrivs Bolagets mål för riskhantering, samt strategi och process för respektive riskkategori.

Kundrisk (Risk to Client)

Kundrisk definieras som risker som initialt träffar Bolagets kunder och som kan få konsekvenser för Bolaget. Inom kundrisk ingår delar av underkategorierna operativ risk, regelefterlevnadsrisk och IKT-risk.

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk är en icke önskvärd risk vilken uppstår till följd av den verksamhet som bolaget bedriver. Bolagets mål är att bolaget ska sträva efter att minimera den operativa risken i bolagets verksamhet och styrelsen har en låg aptit för operativa risker. Bolaget arbetar med kontinuerlig uppföljning av operativa risker och riskaptiten följs upp genom beslutade limiter och riskindikatorer för operativ risk. Operativa risker ska hanteras på ett systematiskt och strukturerat sätt i syfte att säkerställa en stabil och effektiv verksamhet samt skydda Bolagets tillgångar, kundrelationer och anseende. Bolaget ska sträva efter att minimera den operativa risken genom att implementera metoder och processer för att identifiera, mäta och hantera operativa risker, inklusive risker som följer av uppdragsavtal. Dessa metoder och processer ska åtminstone omfatta incidenthantering, årlig självutvärdering, processhantering och process för godkännande.

Regelefterlevnadsrisk

Regelefterlevnadsrisk definieras som risken för att Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt de interna och externa regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Bolaget har en låg riskaptit kopplat till regelefterlevnadsrisken där systematiska brister i regelefterlevnad ej accepteras. Med systematiska överträdelser avses brister till följd av otillräckliga system, processer och rutiner som omöjliggör eller kraftigt försvårar möjligheten att efterleva väsentliga regler inom den tillståndspliktiga verksamheten. Riskaptiten följs upp genom beslutade limiter och riskindikatorer.

IKT-risk

IKT-risk definieras som varje rimligen identifierbar omständighet i samband med användningen av nätverks- och informationssystem som, om de inträffar, kan äventyra säkerheten i nätverks- och informationssystem, verktyg eller processer som är teknikberoende, funktioner och processer eller tillhandahållandet av tjänster genom att orsaka negativa effekter i den digitala eller fysiska miljön. IKT-risk är en medveten och oundviklig risk som Bolaget exponeras för och risken ska optimeras jämfört med affärsnyttan. Risken är en icke-önskvärd risk och Bolaget ska därför alltid sträva mot att minimera IKT-risker och förluster hänförliga till dessa. Risken ska hanteras genom ett aktivt förebyggande arbete och hänsynstagande till IKT-risker i varje beslutssituation. Därtill ska ett strukturerat uppföljande arbete finnas i linje med Bolagets IKT-riskhanteringsramverk.

Företagsrisk (Risk to Firm)

Företagsrisk definieras som risker som träffar Bolaget och som kan få konsekvenser för Bolaget. Inom företagsrisk ingår underkategorierna kredit- och motpartsrisk, affärsrisk, likviditetsrisk samt vissa delar av operativ risk, regelefterlevnadsrisk och IKT-risk.

Kredit- och motpartsrisk

Med kredit- och motpartsrisk avses risken för förlust till följd av att en motpart inte kan infria sina betalningsförpliktelser gentemot Bolaget.

Bolagets kreditrisk består av följande kategorier:

- Risken för att de kunder bolaget har fordringar på fallerar
- Risken att kreditinstituten där bolaget förvarar sina likvida medel fallerar

Bolagets kreditrisk uppstår i samband med löpande fordringar och vid placering av överskottlikviditet hos kreditinstitut. Bolagets styrelse har en låg aptit för kredit- och motpartsrisk. Bolaget ska inte aktivt ta kredit- och motpartsrisk i syfte att tjäna pengar, utan enbart ta den risk som är nödvändig och som är ett resultat av den löpande verksamheten. Bolagets ekonomifunktion är ansvarig för att löpande övervaka kreditrisken i form av utestående fordringar och placering av överskottlikviditet.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Bolagets likviditetsrisk är främst relaterad till förmågan att betala löpande kostnader såsom löner till personalen och lokalhyra.

Styrelsen har en låg aptit för likviditetsrisk, vilket innebär att Bolaget ska sträva efter att minimera likviditetsrisken i Bolagets verksamhet. Bolaget ska inte aktivt ta likviditetsrisk i syfte att tjäna pengar, utan enbart ta den risk som är nödvändig och som är ett resultat av den löpande verksamheten. Bolagets ekonomifunktion ansvarar för att mäta likviditetsrisken via likviditetsplanering och en löpande avstämning av likviditetssituationen. Det för att säkerställa att Bolaget håller de likvida medlen på en lämplig nivå, inbegripet när det gäller att hantera väsentliga källor till kundrisker och företagsrisker. Bolaget ska innehålla likvida tillgångar till ett belopp motsvarande minst en tredjedel av kapitalkravet baserat på fasta omkostnader, dvs. en månads fasta omkostnader.

Affärsrisk

Med affärsrisk avses risken för att ett företag inte når sina ekonomiska mål, gör förlust och/eller kan upprätthålla en hållbar konkurrenskraft. Affärsrisken kan påverkas av förändringar av interna och externa faktorer, exempelvis marknadsfaktorer, teknologisk utveckling, politiska och regulatoriska förutsättningar samt Bolagets strategiska beslut. Inom ramen för affärsrisk inkluderas strategisk risk, intjäningsrisk, koncentrationsrisk och hållbarhetsrisk. I och med Bolagets verksamhet, med intäkter som är beroende av god utveckling i förvaltningsuppdrag, i diskretionära mandat och på aktiemarknaden så tar Bolaget en aktiv hög affärsrisk i form av strategisk risk och intjäningsrisk. Däremot har Bolagets styrelse en låg aptit för hantering med materiell negativ påverkan på Bolagets kunder och deras förtroende för Bolaget, såväl som en låg aptit för affärsrelaterad hållbarhetsrisk. Strategisk risk hanteras främst på lednings- och styrelsenivå samt genom den interna kapital- och riskutvärdering ("IKRU"). Bolaget ska, minst årligen eller vid större verksamhetsförändringar, genomföra en IKRU i syfte att utvärdera huruvida Bolagets kapitalbas är tillräcklig i förhållande till den

samlade riskexponeringen.

Koncentrationsrisk – del av affärsrisk

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

Bolagets mål är att ha en diversifierad kundbas för att undvika koncentrationsrisk. Bolaget övervakar och hanterar koncentrationsrisk genom att löpande sträva efter utökad kundbas, större geografiskt täckningsområde och potentiella nya produkter/tjänster. Risken hanteras på strategisk nivå av ledning och styrelse. Bolaget följer upp koncentrationsrisken kvartalsvis i samband med rapporteringen till Finansinspektionen.

Marknadsrisk (Risk to Market)

Med marknadsrisk avses risken för att förändringar i riskfaktorer (till exempel räntor, valutakurser eller aktiekurser) på finansiella marknader leder till att koncernens resultat, eget kapital eller värde minskar. Inom marknadsrisk ingår även hållbarhetsrelaterad marknadsrisk, vilket avser risken för att en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde.

Bolaget saknar tillstånd för handel i eget lager och bedriver i dagsläget enbart verksamhet i Sverige. Bolagets verksamhet är exponerad för indirekt marknadsrisk då intjäningen är beroende av storleken på det förvaltrade kapitalet vilket delvis påverkas av utvecklingen i fonderna. Bolagets styrelse har beslutat att riskaptiten för marknadsrisk är låg. Bolaget ska normalt sätt inte ta någon valutarisk. Bolagets ekonomifunktion följer löpande upp marknadsrisken.

Ledningens kortfattade beskrivning av Bolagets övergripande riskprofil kopplat till affärsstrategin

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