

Intern styrning och kontroll i Investेरums verksamhet

Investerum AB (556693-7495)

Avseende värdepappersrörelse & försäkringsdistribution

Bakgrund och underliggande krav

Bakgrund

Mot bakgrund av bestämmelserna i 8 kap. Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden ("LVM"), Artikel 21-29 i Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 2017/565 av den 25 april 2016 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU vad gäller organisatoriska krav och villkor för verksamheten i värdepappersbolag, och definitioner för tillämpning av det direktivet ("**Delegerade Förordningen**") och Lag (2018:1219) om försäkringsdistribution ("**FDL**") har styrelsen ("**Styrelsen**") i Investerum AB ("**Bolaget**") fastställt följande riktlinjer för intern styrning och kontroll ("**Riktlinjen**").

Gränsdragning mellan LVM och FDL

FDL har i stora delar utformats med förebild i MIFID. Syftet är bl.a. att så långt möjligt åstadkomma en likartad reglering av rådgivning på finansmarknadsområdet så att kunden inte ska behöva mötas av olika regler för finansiell rådgivning beroende på val av tjänst. Bolagets huvudsakliga investeringstjänster bedrivs operationellt dagligen ihop med Bolagets försäkringsdistribution och en och samma rådgivare hanterar således oftast såväl kundskyddsregler i LVM som i FDL. Ställningstagandet som lagstiftaren gjort när det gäller gränsdragningen mellan reglerna i FDL och LVM är att FDL bör vara tillämplig när en försäkringsförmedlare tillhandahåller försäkringsdistribution som innebär att förmedlaren utför tjänster som motsvarar investeringstjänster när det gäller finansiella instrument som utgör investeringsalternativ inom en livförsäkring. Det innebär således att det inte ställs något krav på att en försäkringsförmedlare ska vara ett värdepappersinstitut för att få tillhandahålla sådana tjänster. När det gäller tillhandahållande av investeringstjänster utan anknytning till en försäkring, gäller bestämmelserna i LVM för sådan verksamhet.

All rådgivning avseende finansiella instrument som ligger inom ett försäkringsskal (s.k. försäkringsbaserade investeringsprodukter) anses därför av Bolaget utföras som ett led i försäkringsdistributionen och kommer att hanteras enligt reglerna i FDL. All annan rådgivning etc. avseende finansiella instrument, tex. inom ISK, hanteras enligt reglerna för investeringsrådgivning i LVM och den Delegerade Förordningen. Bolaget har därför valt att samordna kraven under LVM och FDL vad avser interna styrdokument för att så långt som möjlig åstadkomma en likartad hantering av all Bolagets olika typer av rådgivning, dvs. oavsett om det rör sig om investeringsrådgivning eller försäkringsdistribution, vilket torde ligga i linje med lagstiftarens intention. Syftet är också att förenkla för kund och undvika onödigt många blanketter och informationsblad – dock med bibehållande av samma starka kundskydd och tydlighet kring vilken underliggande lagstiftning som uppställer krav.

Krav på organisation av verksamheten, omsorgsplikt m.m.

Ett värdepappersbolags rörelse ska enligt LVM drivas på ett sådant sätt att bolagets förmåga att fullgöra sina förpliktelser inte äventyras. Ett värdepappersbolag ska identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som dess rörelse är förknippad med. Bolaget ska se till att det har en tillfredsställande intern kontroll. Ett värdepappersbolag ska särskilt se till att dess kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och andra risker sammantagna inte medför att dess förmåga att fullgöra sina förpliktelser äventyras. För att uppfylla detta krav ska bolaget ha metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka arten och nivån på de risker som bolaget är eller kan

komma att bli exponerat för. Bolaget ska utvärdera dessa metoder för att säkerställa att de är heltäckande.

Övergripande om Interna riktlinjer, rutiner och system m.m.

Ett värdepappersinstitut ska upprätta och tillämpa de riktlinjer och rutiner som krävs för att institutets styrelse och de anställda i institutet ska följa de regler som gäller för verksamheten.

Institutet skall även upprätta och tillämpa regler för dessa personers egna affärer med finansiella instrument. Se vidare Bolagets riktlinjer för anställdas privata transaktioner.

Ett värdepappersinstitut ska ha tillräckliga system, resurser och rutiner för att institutet ska kunna tillhandahålla investeringstjänster och utföra investeringsverksamhet kontinuerligt och regelbundet. *Se Bolagets Riktlinjer för Investeringstjänster och Försäkringsdistribution.* Ett värdepappersinstitut ska ha sunda skyddsmekanismer för att säkerställa skyddet och autentiseringen vid informationsöverföring och för att minimera risken för dataförvanskning och obehörig åtkomst till informationen. *Se Bolagets IT och säkerhetspolicy.*

Ett värdepappersinstitut ska också fastställa och tillämpa effektiva organisatoriska och administrativa förfaranden så att alla rimliga åtgärder vidtas för att förhindra att kundernas intressen påverkas negativt av intressekonflikter. Se vidare i Bolagets Riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Om ett värdepappersinstitut erbjuder eller rekommenderar finansiella instrument som det inte själv producerar, ska institutet ha adekvata arrangemang för att få information om instrumenten för att förstå egenskaperna hos instrumenten och den fastställda målgruppen för dem. *Se vidare i Bolagets Riktlinjer för Produktstyrning.*

Övergripande om Omsorgsplikten

Omsorgsplikten vilar på principen om att värdepappersinstitut ska tillvarata sina kunders intressen när det tillhandahåller sina tjänster, handla hederligt, rättvist och professionellt samt även i övrigt handla på ett sätt så att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden upprätthålls. Bolaget lägger stor vikt vid omsorgsplikten, bla genom att tillhandahålla korrekt, rättvisande och uppdaterad information om Bolaget, tjänster och produkter till kunder, genom en stark process för produktstyrning, en transparent hantering av tredjepartsäntningar samt genom noggranna lämplighetsbedömningar och lämplighetsförklaringar.

Som ett led i omsorgsplikten övervakar också styrelsen Bolagets produktstyrningsarrangemang och ser till att de rapporter som Compliance lämnar till styrelsen innehåller information om de finansiella instrument institutet distribuerar, distributionsstrategin för dessa samt information om vilka kundgrupper de finansiella instrumenten distribueras till.

Övergripande beskrivning - Intern styrning och kontroll i Bolagets verksamhet

Bolagets interna styrning och kontroll består av Bolagets ramverk av interna styrdokument vilka samlats i Bolagets vid var tid gällande Regelbok, processer, rutiner, rapportering, systemstöd och data som satts upp för att säkerställa en sund och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering och efterlevnad av, utifrån bolagets tillstånd och

verksamhet, tillämpliga externa regler samt uppfyllande av god sed. Syftet är också att sådana arrangemang för styrning ska säkerställa en ansvarsfull ledning av Bolaget, där åtskillnad görs mellan funktioner i organisationen och förebyggande av intressekonflikter på ett sätt som främjar marknadens integritet och kundernas intresse. En central del av den interna kontrollen är riskhantering vilket innebär identifiering, mätning, övervakning, kontroll och rapportering av risker kopplade till verksamheten. Bolagets styrelse har det yttersta ansvaret för Bolagets interna styrning och kontroll. En viktig del i hanteringen av intern styrning och kontroll är principen om tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen består av Bolagets affärsdrivande verksamhet. Första försvarslinjen äger riskerna i affärsverksamheten vilket för med sig ett ansvar för att kontrollera och hantera de risker som uppkommer där. Ansvaret för detta åvilar VD, andra ledande befattningsansvariga och övriga anställda. Bolagets interna compliance- och riskansvarig är ansvarig för att utföra kontroller i den första försvarslinjen.

Andra försvarslinjen består av funktionerna för riskhantering och regelefterlevnad. Riskhanteringsfunktionen är en från affärsverksamheten oberoende funktion och ansvarar för att övervaka första försvarslinjens hantering av bolagets risker och att de hålls inom de av styrelsen uppsatta limiterna. Riskkontrollansvarig är ansvarig för riskhantering och rapporterar regelbundet till bolagets VD och styrelse. Funktionen för regelefterlevnad ("**Compliance**") är också en från affärsverksamheten oberoende funktion. Funktionen arbetar med att säkerställa regelefterlevnad i verksamheten genom att regelbundet kontrollera och utvärdera om bolagets åtgärder och rutiner för att agera i enlighet med gällande tillämpliga regelverk är lämpliga och effektiva. Vidare ska funktionen utvärdera om åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister i regelefterlevnad är tillräckliga. Funktionen ska slutligen löpande ge råd och stöd till styrelse, VD och anställda rörande regelefterlevnad i Bolagets tillståndspliktiga verksamhet. Compliance rapporterar regelbundet till bolagets VD och styrelse.

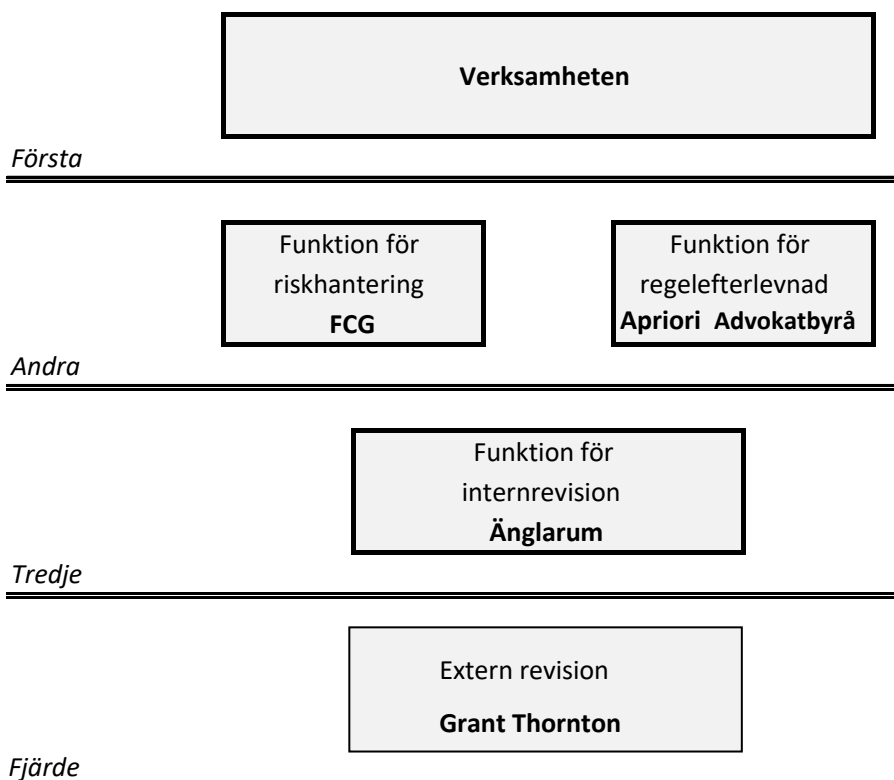
Tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision vilken är oberoende från bolagets övriga funktioner och verksamhet och arbetar på styrelsens uppdrag. Funktionen ska, baserat på en årlig revisionsplan fastställd av styrelsen, granska och bedöma om bolagets system, kontrollmekanismer och rutiner är lämpliga och effektiva utifrån regelkrav och den verksamhet som bedrivs. Funktionen ska baserat på resultatet av granskningarna utfärda rekommendationer samt kontrollera att rekommendationerna följs. Funktionen ska rapportera sina iakttagelser och rekommendationer till styrelse och VD i enlighet med upprättade riktlinjer för internrevision.

Utöver dessa tre försvarslinjer utgör även externrevisorn ett fjärde steg för kontroll av att dessa ovan nämnda försvarslinjer fungerar på ett ändamålsenligt sätt och lever upp till gällande regelverk.

För mer detaljerad beskrivning av andra försvarslinjen, se separata Riktlinjer för Riskhantering och Compliance.

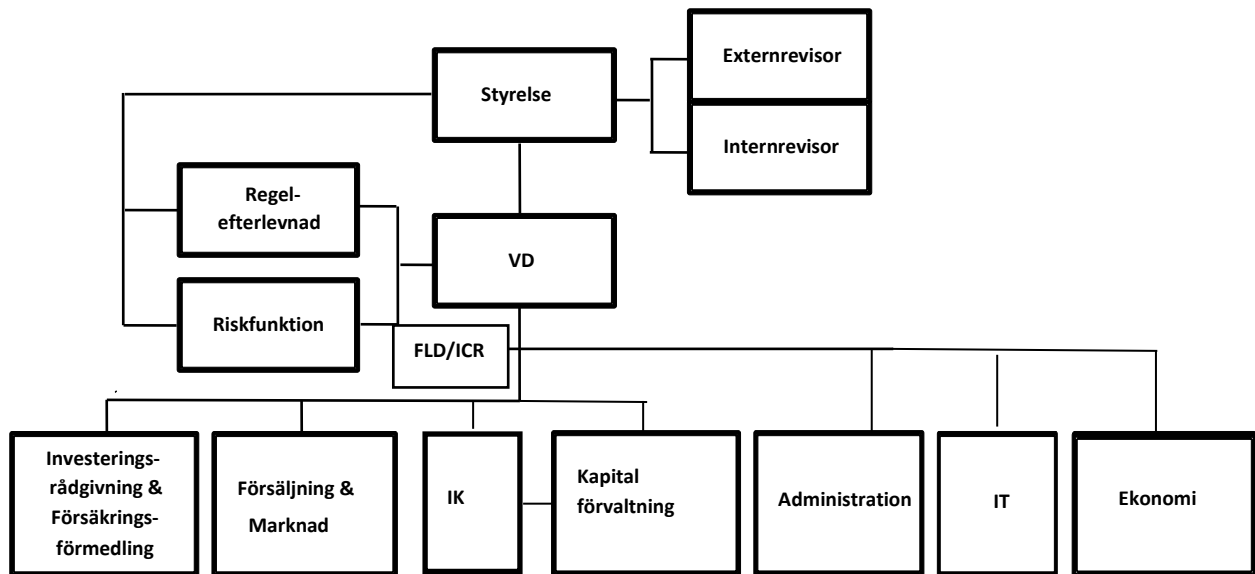
Grafisk illustration av försvarslinjer

Försvarslinjer



Organisation

Nedan redovisas en organisationsskiss över hur verksamheten är organiserad och vilka som innehar olika befattningar.



Styrelse

Krister Huth
Sten Olofsson
Margareta Lindahl
Gunnar Åkerman

Styrelseordförande
Styrelseledamot (oberoende)
Styrelseledamot
Styrelsesuppleant

Revisor

Nilla Rocknö, Grant Thornton

Internrevisor

Suzanne Grenz, Änglarum Finanskonsult AB

Regelansvarig (Compliance)

Ann-Sophie Hesser, Apriori Advoktabyrå

Riskkontroll

Anna Svedin, FCG Risk & Compliance AB.

Verkställande direktör

Gunnar Åkerman

Ledningsgrupp

VD
Ekonomichef

Ekonomi

Anne-Christine Berglund

Administration/Personal/IT

Gunnar Åkerman

Ekonomichef

Anne-Christine Berglund

Internal compliance & risk manager

Aida Baneshi

Kapitalförvaltning

Roland Dahlman

Chef, rådgivning, försäkringsförmedling, sälj och marknad

VD, Gunnar Åkerman

Administrativ Controller

Marianne Hanis

Ansvarig för beredande av väsentliga ersättningar

Sten Olofsson

Särskild utsedd befattningshavare AML

Bolaget har beslutat att inte ha SUB

Centralt funktionsansvarig AML

Marianne Hanis

Klagomålsansvarig

Gunnar Åkerman

IT-ansvarig

Victor Setterlund är IT-ansvarig. IT-support etc. köps upp genom ett uppdragsavtal med Icordia AB (556931-4635).

Säkerhetsansvarig

VD Gunnar Åkerman

Personuppgiftsansvarig

IT-ansvarig Victor Setterlund

För ytterligare information om respektive angivet ansvarsområde ovan hänvisas till anställningsavtal, befattningsbeskrivningar och styrdokument.

Kontroll av styrelseledamöters styrelseengagemang utanför Bolaget och utvärdering av de enskilda ledamöternas liksom kollektivets kompetens och lämplighet i övrigt

Varje år genomför styrelsens ordförande en genomgång av varje styrelseledamots övriga styrelseengagemang. I samband härmed diskuteras enskilt med varje ledamot dennes kompetens och lämplighet.

En skriftlig utvärdering görs därefter av styrelsens ordförande för varje ledamot, liksom en sammanfattande utvärdering av styrelsens kollektiva kompetens och lämplighet.

Förutom bedömning av om ledamot kan avsätta tillräckligt med tid för uppdraget, bedöms även förekomsten av eventuella jäv liksom ledamotens anseende, kunskap, färdigheter och erfarenheter, ärlighet, integritet, insikt och lämplighet.

Styrelseordföranden dokumenterar även prövning av om styrelsen som helhet kan anses ha den sammantagna kompetens, branscherfarenhet och utbildning som krävs för att kunna förstå bolagets verksamhet, riskerna med verksamheten liksom att effektivt kunna bedöma och ifrågasätta ledningens beslutsfattande. Även medlemmarnas geografiska ursprung, kön och ålder kommenteras vid utvärderingen.

Ovannämnda dokumenterade kontroll föredras av styrelsens ordförande på styrelsemöte en gång per år.

Styrelsens övergripande ansvar

Styrelsen i ett värdepappersinstitut ska

1. fastställa och övervaka

a) genomförandet av arrangemang för styrning som säkerställer en ansvarsfull ledning av institutet där åtskillnad ska göras mellan funktioner inom organisationen och förebyggande av intressekonflikter på ett sätt som främjar marknadens integritet och kundernas intresse,

b) institutets organisation när det gäller tillhandahållandet av investeringstjänster och utförandet av investeringsverksamhet,

c) en policy avseende tjänster, verksamhet och produkter som institutet erbjuder eller tillhandahåller i enlighet med institutets risktolerans och egenskaperna och behoven hos institutets kunder, och

d) en policy för ersättning till personer som deltar i tillhandahållandet av tjänster till kunder, vilken ska syfta till att främja ansvarsfulla affärsmetoder och en rättvis behandling av kunder och till att undvika intressekonflikter i förbindelserna med kunderna, och

2. övervaka och regelbundet

a) bedöma lämpligheten hos och genomförandet av institutets strategiska mål i tillhandahållandet av investeringstjänster och utförandet av investeringsverksamhet och sidotjänster,

b) bedöma effektiviteten i institutets styrningsformer,

c) bedöma lämpligheten hos de strategier som avser tillhandahållandet av tjänster till kunder och Bolagets produktstyrningsstrategi, och

d) vidta lämpliga åtgärder för att rätta till eventuella brister.

Styrelsen ska ha tillgång till den information som krävs för att ha uppsikt över och övervaka verkställande direktörens beslutsfattande. För mer information, se Arbetsordning för styrelse & VD där styrelsens uppföljande arbete framgår.

Utbildning för ledamöter i styrelsen för Bolaget

För att fortsatt upprätthålla och vidareutveckla den kompetens som styrelseledamöterna besitter idag, erhåller styrelsen löpande utbildning, primärt inom områdena hantering av åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering, LVM, FDL, Compliance och Riskhantering samt Bolagets tjänste/produktutbud.

Ledamöterna erhåller organiserad utbildning minst två gånger om året. Utbildningen kan ske externt eller genom att av Bolaget anlita uppdragstagare inom de aktuella områdena, genomför utbildning.

Det exakta utbildningsinnehållet är löpande beroende av de frågor som vid tiden är mest aktuella och viktiga samt beroende på lag- och föreskriftskrav.

En logg förs över genomförda utbildningstillfällen liksom vilka styrelseledamöter som närvarat.

En gång per år kommer styrelsens ordförande att ha ett individuellt möte med varje styrelseledamot för att stämma av kunskapsnivå och önskemål om eventuellt individuella utbildningsinsatser för den enskilde ledamoten. Dessa möten och eventuella anteckningar från dessa antecknas i ovan nämnda logg.

För mer detaljer kring utbildningar, kunskap och kompetens, se separat Riktlinje.

Utbildning och utvärdering av VD för Bolaget

För att fortsatt upprätthålla och vidareutveckla VD's kompetens, deltar VD årligen på de utbildningar som är riktade mot styrelse och ledning samt de utbildningar som är riktade till anställda och anses väsentliga för VD's roll.

Utöver detta innehar VD både SwedSec licens och InsureSec licens som testas löpande genom den årliga kunskapsuppdateringen (ÅKU).

Ovan nämnda utbildningar dokumenteras i Bolagets utbildningslogg.

God sed, omsorgsplikten

Bolaget ska tillvarata sina kunders intressen när det tillhandahåller investeringstjänster samt handla hederligt, rättvist och professionellt. Bolaget ska även i övrigt handla på ett sätt så att allmänhetens förtroende för värdepappersmarknaden upprätthålls. Man ska alltid uppfylla omsorgsplikten om sina kunder, bl.a. genom starka processer för produktstyrning och för lämplighetsbedömning av kunder.

I de fall Bolaget lämnar investeringsråd till kunder ska god rådgivningssed iakttas. God rådgivningssed innebär bl.a. att:

- rådgivningen alltid ska ske med tillbörlig omsorg om kundens intressen,
- rådgivaren skall informera kunden om bolagets totala produkt och tjänsteutbud,
- rådgivaren ska anpassa rådgivningen efter kundens önskemål och behov samt inte rekommendera andra lösningar än sådana som kan anses lämpliga för kunden (i tillägg till att anpassa rådgivningen efter kundens investeringsmål inkl. kundens risktolerans och finansiella ställning inkl. förmåga att bära förluster samt kundens kunskaps- och kompetensnivå,

Bolaget ska i sin egenskap av försäkringsförmedlare iaktta god försäkringsdistributionsed och med tillbörlig omsorg ta till vara kundens intressen. Bolaget ska därvid anpassa sin rådgivning efter kundens önskemål och behov samt endast rekommendera lösningar som är lämpliga för kunden. Bolaget ska också avråda/varna en kund som är en fysisk person som handlar huvudsakligen för ändamål som faller utanför näringsverksamhet från att vidta åtgärder som inte kan anses lämpliga med hänsyn till personens behov, ekonomiska förhållanden eller andra omständigheter.

Beslut-forum	Rättslig grund	Ändringar i korthet	Datum	Version
Styrelsen	LVM Delegerade förordningen	N/A	Antagen 2018-06-19	1.0
Styrelsen	Samma som ovan, FDL, delegerade förordningen	Ny lagstiftning, FDL/IDD, justeringar gamla hänvisningar	2018-09-28	2.0
Styrelsen	Se ovan	Årlig översyn. Mindre justeringar av språklig karaktär.	2019-09-24	3.0
Styrelsen	Se ovan	Årlig översyn. Tagit bort Investerum Pension KB. Justerat individers ansvar.	2020-08-20	4.0
Styrelsen	Se ovan	Justeringar och tillägg med anledning av Exceed gap- analys	2020-12-16	5.0