

Kapitaltäckning och likviditet

Information om kapitaltäckning enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitaltäckning och likviditet

Bakgrund

Information om bolagets kapitaltäckning och riskhantering avser sådan information som ska lämnas enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) samt Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013. I detta dokument redovisas information för Eterum AB.

Information om Eterum AB och koncernbolag

Solidar AB (organisationsnummer 556688-8490, med säte i Stockholms län) är ett holdingbolag och tillika moderbolag för Eterum AB (org.nr. 556648-5776 med säte i Västerbottens län), Idun Liv Försäkring AB under transformation från Solidar Liv Försäkring AB (org.nr. 556740-1590 med säte i Västerbottens län), Solidar Fonder AB (org.nr 556567-1756 med säte i Stockholms län) samt Solidar Direct AB (org.nr 556820-3953 med säte i Västerbottens län). Bolaget äger samtliga dotterbolag till 100 procent förutom DS Holding Ltd (reg.nr C63956 med säte i Valetta på Malta) med dess dotterbolag DS Platforms Ltd) som ägs till 75 procent (båda under avveckling) och intressebolaget AlphaCore Fonder AB (org.nr 556673-5675 med säte i Stockholms län) som ägs till 45 procent.

Koncernen består för närvarande av sju stycken bolag och ett intressebolag varav tre bedriver tillståndspliktig verksamhet under tillsyn av svenska Finansinspektionen.

Eterum AB har tillstånd att bedriva:

- mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument,
- utförande av order avseende finansiella instrument på kunders uppdrag,
- diskretionär portföljförvaltning avseende finansiella instrument,
- investeringsrådgivning till kund avseende finansiella instrument,
- försäkringsförmedling i samtliga livförsäkringsklasser (direkt),
- försäkringsförmedling av olycksfalls- och sjukförsäkring (direkt),
- försäkringsförmedling av annan förmögenhetsskada (direkt och indirekt),
- förvara finansiella instrument & ta emot medel med redovisningsskyldighet; och
- förvaltare av fondandelar

Målsättning och riktlinjerna för riskhanteringen

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för olika risker. Riktlinjer och rutiner för riskhantering har upprättats för att identifiera, kontrollera och följa upp de största riskområdena och omfattar kontrollfunktioner på olika nivåer.

Riskerna som koncernen exponeras för är till största delen samma risker som dotterbolagen exponeras för. Detta då det i huvudsak är i dotterbolagen som koncernens finansiella verksamhet bedrivs. Eterum AB:s riskhantering finns dokumenterad i det interna regelverket som revideras årligen eller vid behov. Bolagets styrelse och ledning tar aktiv del i framtagandet av riktlinjer för riskhanteringen.

Eterum

Bolaget har en målsättning för storleken på kapitalbasen på några års sikt som baseras på bolagets riskprofil, identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan, s.k. stresstester och scenarioanalyser, förväntad expansion och finansieringsmöjligheter, ny lagstiftning, konkurrenternas agerande och andra omvärldsförändringar.

Varje ändring eller komplettering i av styrelsen fastställda strategidokument relateras till aktuella och framtida kapitalbehov.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av bolagens lagstadgade kapitalkrav gäller lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Av lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden framgår att Eterum AB alltid ska ha ett startkapital på minst EUR 125 000 vilket motsvarar ett startkapital om ca 1 150 tkr. Per 2017-12-31 uppgår kapitalbehovet till 12 701 tkr, vilket bolaget uppfyller.

Styrelsen kommer i händelse av att bolagen närmar sig kapitalgränserna, att i enlighet med fastställd riskhanteringsplan, kalla till extra bolagsstämma, informera ägarna att denna risk föreligger och kräva tillskott till det egna kapital i den omfattning som behövs.

Det föreligger inga pågående eller förutsedda materiella eller rättsliga hinder för en snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och legala dotterföretag.

Minimikrav på kapital – Pelare 1 och buffertkrav

Kapitalbas (belopp i tusental)	2017-12-31	2016-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 319	3 319
Ej utdelade vinstmedel	20 387	15 312
Delårsresultat efter avdrag och utdelningar	-	-
Eget kapital	23 706	18 631
Kärnprimärkapital, lagstiftningsjusteringar		
- Immateriella tillgångar	-2 801	-3500
Kärnprimärkapital	20 905	15 131
Primärkapital	20 905	15 131
Totalt kapital	20 905	15 131
Startkapital	1 150	1 150
Uppgifter om riskvägda exponeringsbelopp		
<i>Kreditrisker, enligt schablonmetoden</i>		
Institutsexponeringar	1 757	2 654
Hushållsexponeringar	9 526	10 655
Företagsexponeringar	20 789	-
Övriga poster	1 311	7 491
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp kreditrisker</i>	<i>33 383</i>	<i>20 800</i>
<i>Totalt riskvägt exponeringsbelopp kostnadsrisker</i>	<i>120 965</i>	<i>83 940</i>
Kapitalkrav		
<i>Kapitalkrav för kredit- o marknadsrisker; eller</i>	<i>2 671</i>	<i>1 663</i>
<i>Kapitalkrav för kostnadsrisker</i>	<i>9 677</i>	<i>6 715</i>
<i>Kapitalkrav för kapitalbuffertar</i>	<i>3 024</i>	<i>2 098</i>
Totalt kapitalkrav	9 677	8 814
Kapitalkrav kärnprimärkapital	4,5	4,5
Kapitalkrav primärkapitalrelation	6,0	6,0
Kapitalkrav total kapitalrelation	8,0	8,0
Kapitalrelationer och buffertkrav		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp att använda för beräkning av kapitalrelationer	120 965	83 940
Kärnprimärkapitalrelation	17,28	18,03
Primärkapitalrelation	17,28	18,03
Total kapitalrelation	17,28	18,03
<i>Institutspecifikt buffertkrav</i>	<i>2,5</i>	<i>2,5</i>
- varav kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
- varav kontracyklisk kapitalbuffert	e.t.	e.t.
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	9,28	10,03
Internt bedömt kapitalbehov		
Totalt internt bedömt kapitalbehov	11 485	9 526

Kapitalplanering

Bolagens strategier och metoder för att värdera och upprätthålla kapitalkravet enligt Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) samt Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 följer av Eterum AB:s riskhantering. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som finns i verksamheten och för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. I bolaget finns en samlad funktion för självständig riskkontroll vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokumentet och processer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom marknadsrisk, och kreditrisk.

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet i Eterum AB, och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning finns en process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att riskerna identifieras, värderas och hanteras samtidigt som en bedömning görs av storleken på det interna kapital- och likviditetsbehovet. I detta ingår att det ska finnas ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs minst årligen.

Utgångspunkten för IKLU:n är riskidentifiering och självutvärdering. Med en riskanalys som grund har varje individuell risk analyserats och hanteringen av denna risk har dokumenterats. Riskerna har därefter kvantifierats baserat på den metod som ansetts varit lämplig för respektive riskslag. En bedömning för varje riskslag har därefter gjorts avseende om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. Bedömningen baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker. Den interna kapitalutvärderingen har därefter stressats för att säkerställa att bolagets kapital kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. Bolagets scenarioövning är framåtblickande och baserad på en treårig affärsplanering.

Information om likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för förlust eller försämrade intjäningsförmåga samt möjlighet till refinansiering i det fall bolaget inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden.

Målsättningen är att minimera likviditetsberoendet av externa motparter genom löpande intjäning från den operativa verksamheten. Ledningen ansvarar för att löpande följa denna risk och för att i tid signalera om ett likviditetsproblem skulle uppstå.

Eterum AB agerar för närvarande till största delen på en marknad som inte hanterar likvida medel för kunders räkning. Bolagets agerande på marknaden förorsakar inte något väsentligt likviditetsflöde eller risk för kapitalströmmar som skulle kunna orsaka svårigheter i kapitalförsörjningen. Styrelsen för Eterum AB har beslutat att över tid hålla en likviditetsreserv som uppgår till minst 25% av värdepappersbolagets fasta kostnader för föregående år.

Likviditetsreserv per 2017-12-3 19 899 tkr

Likviditetsreserv/Fasta kostnader 2016 51%