



Riskhantering, bolagsstyrning och ersättningsystem i Coeli Wealth Management AB avseende räkenskapsåret 2023

Publicerat den 16 maj 2024

Innehåll

Bakgrund	2
Riskhanteringsmål och sammanfattning av riskhanteringspolicy	2
Övergripande riskstrategi	2
Övergripande om bolagets riskhantering och kontrollmiljö	2
Risk to Customer (RtC)	2
Risk to Firm (RtF)	3
Risk to Market (RtM)	3
Likviditetsrisk	3
Övriga risker	3
Styrelsens riskförklaring	4
Bolagsstyrning	4
Styrelsens sammansättning och ledamöternas övriga uppdrag	4
Mångfaldspolicy	4
Riskkommitté	4
Ersättningspolicy och ersättningspraxis	4
Ersättningssystemets viktigaste kännetecken	5



Bakgrund

Värdepappersbolag ska enligt art. 46 i förordning (EU) nr 2019/2033 om tillsynskrav för värdepappersbolag offentliggöra information om sina riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy, bolagsstyrning och ersättningspolicy samt ersättningspraxis samma dag som de offentliggör sin årsredovisning. Detta dokument syftar till att uppfylla dessa informationskrav för Coeli Wealth Management AB (nedan Coeli eller bolaget). Information om kapitalbas, kapitalbaskrav och ersättningspraxis enligt art. 49, 50 och 51 i samma förordning lämnas i bolagets årsredovisning som finns på bolagets hemsida, www.coeli.se under *Finansiell information för Coeli-koncernen*. I årsredovisningen och på hemsidan finns också information om bolagets tillstånd och verksamhet.

Riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy

I bolagets verksamhet kan olika typer av risker uppstå. Dessa delas in i huvudkategorierna Risk to Customer (RtC), Risk to Market (RtM), Risk to Firm (RtF), likviditetrisker och övriga risker. Bolagets styrelse har fastställt en riskstrategi och -limit för varje huvudkategori. Målet med bolagets riskhantering är att kontinuerligt säkerställa att bolagets riskexponering och risknivåer ligger i linje med de riskstrategier och risklimiterna som styrelsen har fastställt. Bolagets styrelse har även, som ytterst ansvarig för riskstyrningen i företaget, fastställt riktlinjer för verksamhetens riskhantering.

Övergripande riskstrategi

Bolagets övergripande riskstrategi är att upprätta och upprätthålla ändamålsenliga rutiner, processer och kontroller för att minimera de risker som uppstår i bolagets verksamhet till följd av förverkligandet av affärsstrategin. Rutinerna, processerna och kontrollerna ska vara formaliserade och automatiserade i så stor utsträckning som det är motiverat beaktat kostnaden som det innebär. För att kunna växa inom sin prioriterade målgrupp, förmögna privatpersoner, företag och stiftelser, behöver dock bolaget vara snabbriktigt och innovativt för att kunna leva upp till målgruppens krav, vilket med nödvändighet medför ett mer komplext produkt- och tjänsteutbud och därmed en något utökad risknivå.

Övergripande om bolagets riskhantering och kontrollmiljö

För att säkerställa en god intern styrning och kontroll arbetar bolaget efter principen om tre försvarslinjer där den första försvarslinjen (verksamheten) äger och hanterar alla risker och den andra försvarslinjen (funktionerna för oberoende riskkontroll och regelefterlevnad) granskar och kontrollerar att den första försvarslinjen har ändamålsenliga och effektiva rutiner och processer för att hantera riskerna. Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevision som granskar både första och andra försvarslinjen. Funktionerna oberoende riskhantering och regelefterlevnad är underställda VD men rapporterar även till styrelsen. Internrevision rapporterar till styrelsen.

Minst en gång per år görs en analys av bolagets risker av nyckelpersoner i verksamheten. Riskanalysen resulterar i ett antal identifierade risker där varje risk, individuellt, analyseras, värderas och bedöms. Detta dokumenteras och riskerna kvantifieras utifrån bolagets fastställda process. Även en intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU) upprättas minst årligen för att bedöma det totala kapitalkravet både på lång och kort sikt samt för att säkerställa storlek av kapitalbasen. I den interna kapital- och likviditetsutvärderingen identifieras och kvantifieras kapital- och likviditetsbehovet i förhållande till de risker bolaget är exponerat mot. Bolagets policies ses över minst årligen för att kontrollera att dessa är korrekta samt återspeglar gällande lagstiftning. Policies fastställs av styrelsen.

Risk to Customer (RtC)

RtC omfattar risker som bolagets verksamhet innebär för kunder. RtC är indelat i underkategorierna asset under management (K-AUM), assets safeguarded and administrated (K-ASA), client money held (K-CMH) och client orders handled (K-COH). Med anledning av den verksamhet som bolaget bedriver är bolaget exponerat mot risker inom alla dessa underkategorier men framför allt inom K-AUM som



avser diskretionär portföljförvaltning och rådgivande förvaltning av kontinuerlig art vilket utgör bolagets huvudsakliga verksamhet.

Bolagets riskstrategi för underkategorin RtC är att bedriva kvalitativ rådgivning och diskretionär förvaltning med kundens behov i fokus inom ramen för bolagets prioriterade kundgrupp och produktutbud. Bolagets huvudsakliga processer för att hantera och kontrollera risker inom RtC är process för produktgodkännande (NPAP) som tillämpas riskbaserat för nya produkter och tjänster, hantering av kundklagomål och incidenter, årlig mätning av kundnöjdhet samt användandet av dessa som analys- och beslutsunderlag för att identifiera risker och hantera dem. Bolaget försäkrar ansvarsrisker om de överstiger ett visst belopp som styrelsen har fastställt.

Risk to Firm (RtF)

RtF omfattar risker som bolagets verksamhet innebär för bolaget. RtF är indelat i underkategorierna trading counterparty default (K-TCD), daily trading flow (K-DTF), concentration risk (K-CON), ränterisk, pensionsrisk, kreditrisk, materiella ändringar i tillgångarnas bokförda värde och koncentrationsrisk i övrig verksamhet.

Bolaget bedriver ingen utlåning eller handel i egen lager. Riskerna uppstår dock i viss utsträckning som en nödvändig följd av bolagets kärnverksamhet, t.ex. har bolaget fordringar mot kunder vilket innebär en viss kreditrisk. Bolagets ekonomifunktion hanterar och övervakar bolagets likviditet och kapital enligt fastställda interna regler.

Risk to Market (RtM)

Bolaget har inget handelslager och är därmed inte exponerat mot denna riskkategori.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. För likviditetsrisk finns inga underkategorier.

Bolaget är exponerat mot likviditetsrisk. Ofördelaktiga fluktuationer på de finansiella marknaderna kan minska bolagets intäkter och öka likviditetsrisken. Bolaget ska ha likviditetsbuffert vars storlek ska uppgå till minst en tredjedel av kapitalkravet baserat för fasta omkostnader plus en av styrelsen beslutad målnivå. Bolagets ekonomifunktion hanterar och övervakar bolagets likviditet enligt fastställda interna regler.

Övriga risker

Med övriga risker avses risker som inte täcks av riskkategorierna RtC, RtM, RtF och likviditetsrisk. Övriga risker är relaterade till arbetsmiljö, skada på fysiska tillgångar, interna bedrägerier, externa bedrägerier, IKT-risker, regulatoriska, legala och skatterisker, otillräcklig personal och tekniska resurser, ryktesrisk, ESG-risker, tredjepartsrisker samt penningtvättsrisker och risker för terrorfinansiering. Bolaget är exponerat mot alla dessa risker.

Bolaget ska även kontinuerligt se över sina personal- och tekniska resurser i syfte att säkerställa att de är tillräckliga i förhållande till bolagets verksamhet, tillväxtplan och förändringar i omvärlden. Bolaget ska därutöver tillämpa sunda affärsmetoder som är etiskt och regulatoriskt försvarbara samt tillämpa riskbaserade rutiner för att upptäcka och motverka penningtvätt och andra oegentligheter i sin finansiella verksamhet. Bolaget ska vidare inte medverka i finansiering av bolag som bedriver verksamhet som är oacceptabel ur ESG-perspektiv genom att resa kapital till dessa. Bolaget ska även sträva efter ett produktutbud som till största del är grönt eller ljusgrönt ur hållbarhetsperspektiv. Outsourcing av tjänster och ingående av avtal med anknutna ombud kan bli aktuellt i syfte att i möjligaste mån minimera system- och personalkostnader samt effektivisera verksamheten.



Bolaget har processer och rutiner för att hantera och kontrollera risker inom kategorin övriga risker. Bland annat mäter bolaget medarbetarnöjdheten, håller utvecklingssamtal och sätter individuella mål för varje medarbetare årligen. Därutöver strävar bolaget efter att upprätthålla tydligt definierade roller och ansvarsområden, inbegripet systemägarskap. Bolaget har utsett en centralt funktionsansvarig för penningtvätt och dataskyddsbud som har särskilt ansvar för frågor som berör penningtvätt respektive dataskydd. Bolaget har antagit interna regler för sin verksamhet och ser regelbundet över dessa, inbegripet attestrutiner och en policy för hantering av etiska frågor. Bolaget arbetar löpande med att identifiera förändringar i de externa regler som gäller i bolagets verksamhet samt kontrollerar efterlevnaden av gällande regelverk. Bolaget har rutiner och processer för att ingå och följa upp avtal med outsourcingparter och anknutna ombud. Egendoms- och förmögenhetsrisker som är möjliga att försäkra försäkras om de överstiger ett visst beslutat belopp.

Styrelsens riskförklaring

Bolagets styrelse har godkänt följande riskförklaring som ger en kortfattad beskrivning av bolagets övergripande riskprofil i samband med affärsstrategi:

Coeli Wealth Managements affärsstrategi är inriktad på att erbjuda kvalitativ rådgivning och diskretionär förvaltning med kundens behov i fokus inom ramen för bolagets produktutbud och prioriterade kundgrupp; förmögna privatpersoner, företag och stiftelser. För att kunna växa inom denna kundgrupp och leva upp till gruppens krav behöver bolaget vara snabbriktigt och innovativt, vilket med nödvändighet medför ett mer komplext produkt- och tjänsteutbud och därmed en något utökad risknivå. Bolaget arbetar dock kontinuerligt med att identifiera och hantera risker vilket enligt vår bedömning håller riskerna på en tillfredställande nivå i enlighet med styrelsens beslutade riskstrategier och riskapitet. Bolaget bedriver ingen verksamhet som innebär exponering mot marknads- eller kreditrisker, varför dessa risker är låga.

Bolagsstyrning

Styrelsens sammansättning och ledamöternas övriga uppdrag

Nedan anges styrelsens sammansättning samt hur många styrelseuppdrag som ledamöterna har inklusive uppdraget i bolaget.

- Michael Edqvist, ordförande, 8 styrelseuppdrag.
- Pär Davidsson, VD och ledamot, 2 styrelseuppdrag
- Mikael Larsson, ledamot, 17 styrelseuppdrag.
- Leif Lindau, ledamot, 5 styrelseuppdrag.

Mångfaldspolicy

Bolaget har fastställt en mångfaldspolicy, *policy för mångfald och utbildning inom styrelsen*. I korthet innebär policyn att bolaget ska främja mångfald i styrelsen genom att beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper vid tillsättningen av styrelseledamöter. Syftet med detta är att motverka ett osunt flockbeteende och bidra till ett bättre riskhanteringsarbete samt hög integritet bland de enskilda styrelseledamöterna. Bolaget har inte fastställt några mål eller riktmärken för mångfald i styrelsen.

Risikommitté

Bolaget har inte inrättat någon risikommitté.

Ersättningspolicy och ersättningspraxis

Av 3 a kap. 3 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2017:2) om värdepappersrörelse framgår att ett värdepappersbolag ska ha en ersättningspolicy som omfattar alla anställda. Bolaget har fastställt en ersättningspolicy, *policy för ersättningar*. Bolaget anser att ersättningspolicyn är förenlig med och främjar en sund och effektiv riskhantering, är könsneutral samt motverkar ett överdrivet risktagande.



Ersättningssystemets viktigaste kännetecken

Fast och rörlig ersättning

Bolaget ersätter sina anställda genom fast och i förekommande fall rörlig ersättning. Med fast ersättning avses fastställd grundlön eller timarvode. Lönen alternativt timarvodet sätts individuellt med beaktande av relevanta yrkeserfarenheter och organisatoriskt ansvar enligt vad som anges i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Vid fastställandet av lön respektive timarvode ska även utbildning, senioritet, nivå på expertis och skicklighet och marknadslön för den relevanta positionen beaktas. Alla anställda över en viss ålder omfattas av Coelis vid var tid gällande pensionspolicy och alla anställda omfattas av en sjukförsäkring och sjukvårdsförsäkring.

Rörlig ersättning ska baseras på relevanta och i förhand fastställda kriterier som är mätbara. Kriterierna ska återspegla en hållbar och riskjusterad prestation samt prestation utöver det som krävs för att uppfylla kraven i den anställdes arbetsbeskrivning som en del av anställningsavtalet. Rörlig ersättning ska inte uppmuntra till överdrivet risktagande.

Förhållandet mellan fast och rörlig ersättning

Ersättningen ska ha en lämplig balans mellan fasta och rörliga delar. De fasta delarna ska stå för en tillräckligt stor del av den anställdes totala ersättning för att det ska vara möjligt att sätta de rörliga delarna till noll. För anställda som erhåller rörlig ersättning ska den rörliga ersättningen inte i något fall vara större än den fasta ersättningen. Detta innebär att bolaget har fastställt den maximala kvoten mellan fast och rörlig ersättning till 100% för samtliga anställda.

Riskpåverkande personal

Bolaget ska årligen göra en analys i syfte att identifiera anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil. Bolaget ska i analysen beakta samtliga risker som bolaget är eller kan komma att bli exponerade för inklusive de risker som är förenade med företagets ersättningspolicy och ersättningssystem.

Resultatbedömning och riskjustering

I enlighet med Coeli-koncernens gemensamma vinstdelningsprogram ingår en viss del av den totala riskjusterade koncernvinsten i en koncerngemensam bonuspool. Bonuspoolen fördelas sedan ner till individ oavsett bolagstillhörighet. Bolaget ska dock alltid på bolagsnivå tillse att dess totala rörliga ersättningar inte begränsar bolagets förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen. Detta innebär att bolaget bl.a. ska beakta:

- storleken och kostnaden för det extra kapital som krävs för att täcka de risker som påverkat periodens resultat;
- storleken av och kostnaden för likviditetsrisken; och
- möjligheten att förväntningarna om framtida intäkter inte realiserar.

Den rörliga ersättningen till riskpåverkande personal ska grundas på såväl den anställdes resultat som den berörda resultatenhets resultat. Vid bedömningen av den anställdes resultat ska både finansiella och icke-finansiella kriterier beaktas. De finansiella och icke-finansiella kriterier som företaget lägger till grund för beslut om ersättning ska specificeras och dokumenteras. För samtliga anställda ska det finnas kriterier som ska vara sådana att de uppmuntrar till att anställda bidrar till bolagets mål, efterlever gällande interna och externa regler, uppträder professionellt mot kunder och kollegor och undviker omotiverat risktagande. Kriterierna ska inte uppmuntra till försäljning av en viss produkt. Kriterierna ska i huvudsak vara mätbara.

Varje anställd utvärderas årligen utifrån dess prestation i förhållande till kriterierna. Vid utvärderingen ska även eventuella befintliga och framtida risker beaktas. Utvärderingen leds och utförs av den anställdes chef. Om det bedöms relevant och lämpligt ska den anställdes chef inhämta information från ledningen och andra relevanta befattningshavare i bolaget om den anställdes prestation och risktagande.



Uppskjutande

Bolagets genomsnittliga tillgångar inom och utanför balansräkningen under de föregående fyra åren innan räkenskapsåret understiger 100 miljoner EUR. Bolaget omfattas därför av undantaget enligt art. 32.4 led a i direktiv (EU) 2019/2034 vilket innebär att bolaget inte behöver betala ut rörliga ersättningar i instrument eller skjuta upp delar av de rörliga ersättningarna. Bolaget tillämpar undantagen på samtliga sina anställda. Bolaget har dock valt att frivilligt skjuta upp delar av den rörliga ersättningen för vissa ledande befattningshavare enligt en egen metod.

I bolaget finns anställda vars årliga rörliga ersättning överstiger 50 000 EUR och utgör mer än en fjärdedel av vederbörandes totala årliga ersättning.

Ersättning till den verkställande ledningen och kontrollfunktioner

Styrelsen beslutar om ersättning till den verkställande ledningen samt ersättningen till ansvariga för funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision. Om någon av dessa funktioner outsourcas åligger det den verkställande direktören att säkerställa att arvode utbetalas utan inslag av rörlig ersättning.

Ersättningspraxis gällande 2023

Beträffande året 2023 har bolaget inte beviljat garanterad rörlig ersättning till någon anställd. Bolaget har inte betalat ut några avgångsvederlag.

Bolagets funktion för regelefterlevnad har genomfört en granskning av ersättningar för 2023 och inte identifierat något omotiverat lönegap mellan könen eller annat att anmärka på gällande könsneutralitetsaspekter.

Kvantitativa uppgifter gällande ersättningar beviljade under eller för 2023 finns i bolagets årsredovisning.