

## **Om Bolagsstyrning i SIP Nordic Fondkommission AB 2014**

Bolagsstyrning avser de beslutssystem genom vilka ägarna, direkt eller indirekt, styr bolaget. Styrning, ledning och kontroll i SIP Nordic Fondkommission AB, nedan SIP Nordic eller Institutet, fördelas mellan ägare, styrelse samt den verkställande direktören. SIP Nordic har även ett antal interna kontrollfunktioner. SIP Nordics olika verksamheter följer de regler och rekommendationer som gäller där SIP Nordic är verksam.

Styrningen inom SIP Nordic regleras av ett antal interna instruktioner och riktlinjer som antas av och uppdateras årligen av styrelsen. Härutöver finns detaljerade interna regelverk som styr SIP Nordics affärsverksamhet. Dessa antas och uppdateras av den verkställande direktören.

SIP Nordic Konsult AB äger 100 % av SIP Nordic Fondkommission AB. SIP Nordic Konsults verksamhet är, förutom att driva egen konsultverksamhet bland annat att direkt eller indirekt äga, förvalta, SIP Nordic Fondkommission AB.

### **Styrelsens kompetens**

Finansiella institut axlar genom sin verksamhet ett stort ansvar gentemot kunder, anställda, ägare och gentemot allmänheten. För att allmänhetens förtroende för finansmarknaden ska kunna upprätthållas är det viktigt att de finansiella instituten agerar rättvist, hederligt och professionellt. Ytterst ansvariga för nyssnämnda är de finansiella institutens styrelser. För att säkerställa att SIP vid var tid har en kompetent och lämplig styrelse samt för att garantera att institutet följer gällande regelverk har SIP tagit fram en policy för styrelsens sammansättning och kompetens. Policyn behandlar bland annat tillsättning av ledamöter, kompetenskrav samt kompetensutveckling för ledamöter, mångfald i styrelsens sammansättning samt anger den tid som styrelsen uppskattningsvis förväntas lägga ned på sitt uppdrag.

### **Kontrollsystem**

Intern kontroll och riskhantering

Intern kontroll omfattar den struktur av instruktioner, processer, rutiner och organisation som utformats för att bidra till en ändamålsenlig och effektiv verksamhet, tillförlitlig finansiell rapportering samt efterlevnad av tillämpliga lagar och förordningar. Riskhantering är en central del av den interna kontrollen. Med riskhantering avses identifiering, mätning, övervakning, kontroll och rapportering av alla väsentliga risker som hänför sig till institutets verksamhet.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets riskorganisation och att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll. För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer funktioner baserat på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad (första linjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra linjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).

En central princip är att linjeorganisationen i ett första led bär ansvaret för regelefterlevnad, intern kontroll och riskhantering. Därmed vilar ansvaret för riskhanteringen där risken har sitt ursprung. Detta innebär att varje anställd är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet. Som sådan omfattar regelefterlevnad, intern kontroll och riskhantering samtliga anställda från verkställande direktören till andra ledande befattningshavare och de anställda.

Utöver den kontroll och uppföljning som genomförs i affärsenheterna finns tre från verksamheten oberoende kontrollfunktioner – riskkontroll, compliance och internrevision. Riskkontroll och compliance utgör den andra försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Internrevisionen har i tredje led ansvar för att verifiera att affärsområdena och de övriga kontrollfunktionerna uppfyller sina uppgifter.

## **Compliance**

Funktionens uppgift består i huvudsak i att följa upp efterlevnad av de regelverk som gäller för finansmarknaden samt att assistera styrelse och ledning med att kontrollera och regelbundet bedöma om de interna regler och rutiner som utarbetats för att uppnå en god regelefterlevnad är lämpliga och effektiva. Funktionen utvärderar även de åtgärder som vidtagits för att avhjälpa eventuella brister, bistår verksamheten med råd och stöd såvitt gäller framtagandet av interna regler samt utbildar och informerar internt i regelverksfrågor. Compliancefunktionen består av en Compliance Officer och compliance-assistent. För närvarande har institutet funktionen outsourcad till zeb Risk & Compliance Partner AB.

## **Riskkontroll**

Riskkontrollfunktionen är en från verksamheten oberoende funktion vars ansvar är att övervaka koncernens risker, i första hand operativ risk, kreditrisk och likviditetsrisk.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att kontrollera risktagande enheters riskhantering och att varje risk hålls inom de av styrelsen fastställda gränserna.

Riskkontrollfunktionen för institutet leds av Risk Managern (RM). RM är direkt underställd VD men rapporterar även till styrelsen. Funktionen utövar den övergripande riskkontrollen. I detta ingår att utveckla riskprocessen och tillhandahålla metoder för identifiering, mätning, analys och rapportering av risker samt övervaka tillämpningen av dessa. I funktionens ansvar ingår även att oberoende identifiera, mäta och övervaka hur institutets risker utvecklas över tid samt på aggregerad nivå rapportera dessa till styrelse och ledning.

### *Risk- och kapitaltäckning*

Risk innefattar osäkerhet i olika former och är ett naturligt inslag i alla typer av verksamheter. Institutets förmåga att bedöma och hantera risker och samtidigt hålla en tillräcklig kapitalstyrka för att kunna möta oförutsedda händelser är avgörande för institutets långsiktiga lönsamhet och utveckling.

*SIP Nordics verksamhet medför huvudsakligen följande typer av risker:*

#### **Kreditrisk**

Kreditrisk är risken för förlust till följd av att bolagets motparter inte kan fullfölja sina kontraktssenliga förpliktelser.

### Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken att inte kunna fullgöra sina betalningsåtaganden eller endast kunna göra dessa till en väsentligt förhöjd kostnad.

### Operativ risk

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenlig organisation, mänskliga fel, misslyckade interna processer, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen inkluderar även legala risker.

### Ryktesrisk

Ryktesrisk är risken för inkomstbortfall från institutets potentiella och existerande kunder om motparter förlorar tilltron till institutet på grund av negativ publicitet eller rykten om koncernen eller allmänt om branschen.

### Affärsrisk

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

### Strategisk risk

Strategisk risk är risken för förlust på grund av missriktade affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i samhället, regelsystemen eller branschen.

Sammanställningen av bolagets risker och kvantifieringen av dessa redovisas i den Interna Kapitalutvärderingen (IKU). Institutet uppdaterar löpande, vid behov, IKU:n, dock minst en gång per år normalt i oktober. I den interna kapitalutvärderingsprocessen beräknas institutets kapitalkrav. Internrevisionen granskar årligen institutets IKU-arbete.

## **Internrevision**

Internrevisionen granskar och utvärderar processerna för riskhantering, styrning och kontroll i koncernen med fokus på operativa risker. Internrevisionen är oberoende från den operativa verksamheten och rapporterar till styrelsen. Internrevisionen granskar löpande verksamheten samt institutets funktion för riskkontroll. Internrevisionens arbete baseras på en årlig revisionsplan som grundar sig på en riskbaserad utvärdering av verksamheten och processerna för riskhantering, styrning och kontroll i institutet. Institutets Internrevision utförs idag av PWC.