

## **INFORMATIONSKRAV ENLIGT PELARE 3**

**2018-03-31**

---

## Offentliggörande av information om kapitaltäckning

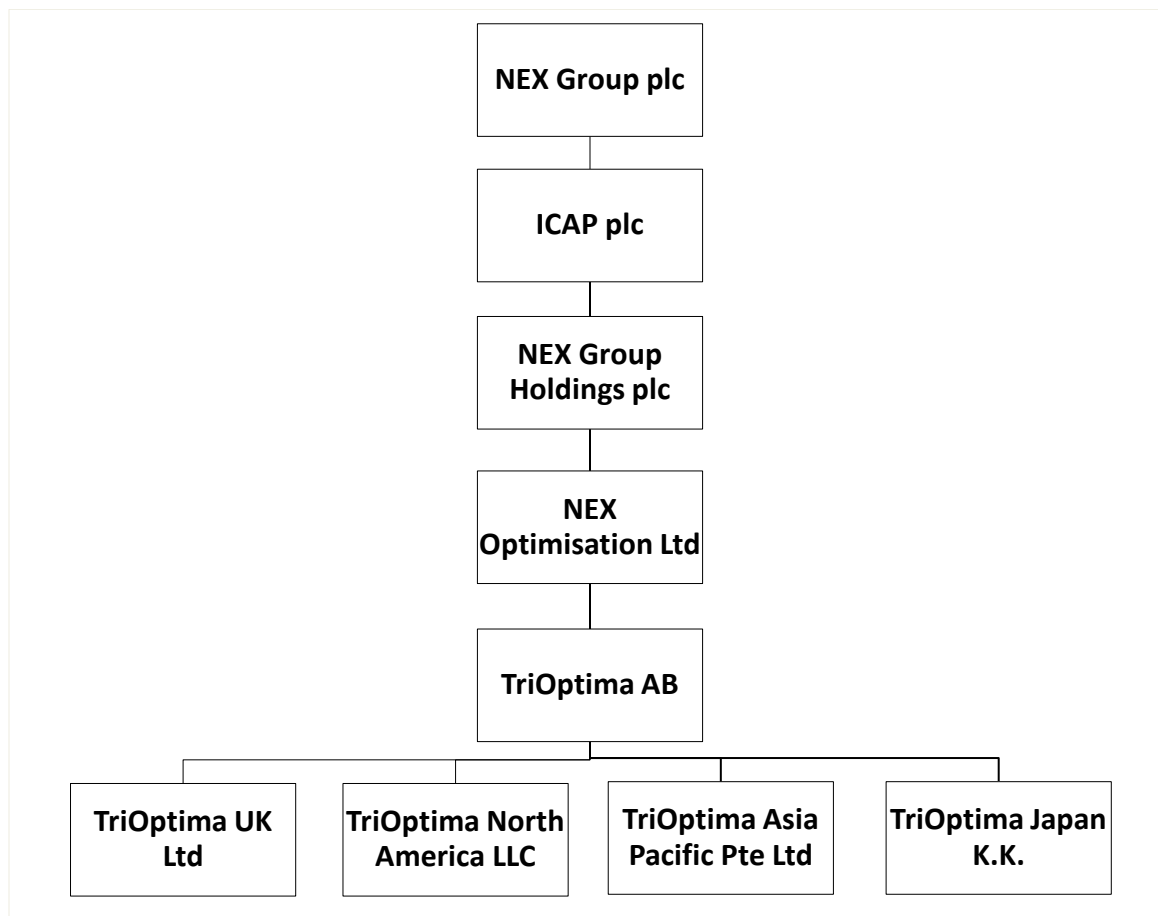
TriOptima AB ("TriOptima" eller "Bolaget") har tillstånd från Finansinspektionen att bedriva värdepappersrörelse. Ett stort antal krav ställs på offentliggörande av finansiell information, information och styrning, riskhantering och kontroll m.m. Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12, 2017:2) och allmänna råd, Europaparlamentets och rådets kapitaltäckningsförordning nr 575/2013 (CRR), Kommissionens genomförandeförordning nr 1423/2013 (EU) samt Europaparlamentets och rådets Kreditinstitutsdirektiv 2013/36/EU (CRD IV). Bolaget har sammanställt den information som periodiskt ska offentliggöras i denna rapport.

## Organisation, Styrning och Tillämpningsområden

TriOptima är det rapporterade institutet i den konsoliderade koncernen och följaktligen det institut som förordningen (CRR) tillämpas på. Bolaget står under tillsyn av Finansinspektionen och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse i form av;

- mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument,

Bolaget hade vid det finansiella årets, 2017/18, utgång 161 anställda, varav en (1) VD. Inte någon av de anställda i Bolaget har annan anställning. Vid fördelning av arbetsuppgifter och ansvarsområden har Bolaget säkerställt att dualitetsprincipen är uppfylld. Det innebär att ingen person ensam handlägger en transaktion genom hela transaktionskedjan. Vidare har Bolaget adresserat de intressekonflikter som kan uppkomma genom, när så är lämpligt, organisatorisk åtskillnad och informationsbarriärer. Bilden nedan visar ägarstrukturen samt vilka bolag som ingår i den konsoliderade situationen.



### Uppgifter om företagsstyrning

Styrelsen har det yttersta ansvaret för Bolagets verksamhet. Nämda ansvar innebär bl.a. att

- sätta upp mål och fastställa strategier för verksamheten samt fastställa policies, instruktioner och system för styrning och uppföljning av de risker som inryms i verksamheten,
- fastställa instruktioner för hur Bolagets internkontroll skall vara organiserad, samt
- fastställa instruktioner och system för intern information och rapportering.

Bolagets styrelse per 2018-03-31 utgjordes av, Stuart Connolly (VD och styrelseledamot), David Ireland (styrelseledamot), Ken Pigaga (styrelseledamot), Per Sjöberg (styrelseledamot) och Brian Meese (styrelseledamot). Inga suppleanter har utsetts. För information om styrelsen gällande utbildning, bakgrund och andra styrelseuppdrag se appendix 1.

### Mångfaldspolicy för styrelsen

TriOptima har antagit en mångfaldspolicy för sin styrelse. Policyn syftar till att säkerställa att en bred uppsättning egenskaper och kunskaper beaktas när styrelseledamöter tillsätts. Vid urval och bedömning vid val av styrelseledamöter ska särskild hänsyn tas till Bolagets verksamhet. Bolagets styrelse/valberedning ansvarar för att göra lämplighetsbedömningen samt att tillse att kriterierna i punkt 1-3 nedan är uppfyllda.

#### 1) Kriterier för gott anseende

En ledamot i Bolaget ska anses ha gott anseende om det inte finns några bevis för motsatsen eller något skäl att hysa rimliga tvivel om hans eller hennes goda anseende. All relevant information som finns att tillgå bör tas med i bedömningen.

## 2) Erfarenhetskriterier

Nedan följer de erfarenhetskriterier som en ledamot behöver ha för att antas ha tillräcklig sakkunskap:

- Teoretiska erfarenheter som har inhämtats genom utbildning
- Praktiska erfarenheter som tidigare befattningar har gett
- Kunskaper och färdigheter som ledamoten har förvärvat och som kommer till uttryck i ledamotens yrkesmässiga uppträdande

Vid bedömningen av en ledamots teoretiska erfarenhet bör man särskilt uppmärksamma utbildningens nivå och inriktning, samt huruvida den har med relevanta områden att göra. Bedömningen ska inte begränsa sig till avlagda examina eller intyg på att ledamoten har tjänstgjort hos exempelvis ett kreditinstitut eller ett annat företag under en viss tid. En mer ingående granskning av ledamotens praktiska erfarenhet bör göras, eftersom de kunskaper som har inhämtats på tidigare befattningar beror på verksamhetens art, omfattning och komplexitet, liksom på ledamotens funktion i sammanhanget.

## 3) Övriga kriterier

Vid bedömningen av en ledamots lämplighet bör också andra kriterier som har relevans för ledningsorganets verksamhet tas med i beräkningen. Det gäller till exempel potentiella intressekonflikter, förmågan att lägga ned tillräckligt med tid, ledningsorganets sammansättning, den kunskap och expertis som fordras samt ledamöternas förmåga att utföra sina uppgifter självständigt utan otillbörlig påverkan från andra personer.

Vid bedömningen av en ledamots självständighet ska följande faktorer beaktas:

- Tidigare och nuvarande befattningar hos Bolaget och andra bolag
- Personliga, yrkesmässiga och andra ekonomiska förbindelser med ledamöter i Bolaget och dess närstående bolag
- Personliga, yrkesmässiga och andra ekonomiska förbindelser med dominerade aktieägare i Bolaget och/eller dess närstående bolag

När så är möjligt ska bedömningen göras innan ledamoten tillträder. Om detta inte är möjligt, ska bedömningen genomföras snarast. Bolaget ska även genomföra återkommande lämplighetsbedömningar av befintliga ledamöter i styrelsen, då olika händelser gör det motiverat att verifiera att ledamöterna är fortsatt lämpliga. Dessa bedömningar ska begränsas till att granska om ledamoten är lämplig mot bakgrund av händelsen i fråga.

## Mångfald i styrelsen

Bolaget ska ha en sund inställning till mångfald och jämlikhet. Styrelsen ska bestå av kompetenta och erfarna ledamöter. Bolaget ska sträva efter att ha en jämn fördelning mellan kvinnor och män i den mån detta är möjligt. För att säkerställa att den kompetens som krävs finns i Bolagets styrelse vid var tid, kan dock inte mångfald ensamt styra valet av en ledamot. Styrelsen har som mål att vara diversifierad, men inte på bekostnad av att få en mindre lämplig ledamot.

## Riskrapportering till styrelsen

TriOptima riskfunktion ansvarar för att sammanställa och rapportera riskrelaterad information till styrelsen. Bolagets Riskfunktion, genom Head of Risk & Compliance, rapporterar direkt till styrelsen.

## Mål och Riktlinjer för Riskhanteringen

Bolagets styrelse och verkställande direktör är ytterst ansvarig för Bolagets riskhantering. Styrelsen fastställer policyer som används för att organisera riskhanteringen inom TriOptima samt ansvarar för att följa upp och kontrollera effektiviteten i Bolagets system för riskhantering. Den verkställande direktören ansvarar för att fastställa instruktioner samt att tillse att de av styrelsen fastställda policyerna implementeras i Bolaget.

Alla anställda i TriOptima har ett ansvar för att hantera de risker som är en del av det egna löpande arbetet. I detta ansvar ingår att arbeta i enlighet med fastställda styrdokument (policyer och instruktioner) samt att rapportera identifierade risker till Bolagets Risk- och Compliance-funktion. Väsentliga risker ska omedelbart rapporteras till Bolagets verkställande direktör. De anställda utgör Bolagets första försvarslinje i det omfattande riskarbete om syftar till att inga materiella risker ska realiseras.

## Riskhantering per Riskkategori

### Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att TriOptima inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser och där eventuella säkerheter inte täcker Bolagets fordringar. Med hänsyn till TriOptima's kundbas bedöms denna risk som låg.

### Marknadsrisk

TriOptimas marknadsrisker består av ränterisk och valutakursrisk. TriOptimas verksamhet är uppbyggd kring post trade-infrastruktur and risk management-tjänster för OTC derivatmarknaden och affärsidén exponerar inte TriOptima för mer än marginella marknadsrisker.

### Ränterisk

Ränterisker förekommer vid löptidsobalans mellan TriOptimas tillgångar och skulder samt i förändringar av tillgångars värde till följd av marknadsfluktuationer. Då TriOptimas tillgångarna i huvudsak utgörs av likvida medel och utlåning till kreditinstitut och skulderna är till övervägande majoritet kortfristiga leverantörsskulder anses ränterisken som mycket låg.

### Valutakursrisk

Valutakursrisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. TriOptima hanterar uppkomna valutapositioner genom att genomföra valutaväxlingar via NEX Group Treasury avdelning alternativt för egen räkning vilket reducerar denna risk avsevärt.

### Operativ risk

Med operativ risk avses risken för ekonomiska eller förtroendemässiga förluster till följd av fel eller brister i interna rutiner och kontroller, driftstörningar i interna och externa system, mänskliga fel eller externa händelser som oegentligheter, brand och sabotage. Med operativ risk avses även legala risker och IT-risker. För att upprätthålla en god intern kontroll av operativa risker krävs väl fungerande system och rutiner samt löpande utbildning av personal. Primärt ansvariga för hantering av operativa risker är

de enskilda avdelningarna. Den fristående riskkontrollfunktionen arbetar med att identifiera, kontrollera och följa upp operativa risker. En särskild funktion för informationssäkerhet arbetar med att identifiera, förebygga och kontrollera risker relaterade till de informationssäkerheten inom TriOptima.

### Finansieringsrisk/Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att TriOptima inte kan finansiera existerande tillgångar eller fullgöra sina betalningsåtaganden, eller endast kan göra detta till höga kostnader. God betalningsberedskap kräver att tillgångssidan i balansräkningen är likvid. Hos TriOptima utgörs tillgångarna i huvudsak av likvida medel, utlåning till kreditinstitut samt räntebärande instrument. TriOptimas likviditetsrisk reduceras av att finansieringen till stor del består av egna likvida medel och betalningsberedskapen bedöms som mycket god.

### Koncentrationsrisk

Engagemang koncentrerade till ett begränsat antal kunder, till en viss bransch eller geografiskt område etc. innebär sårbarheter och kan utgöra koncentrationsrisker. TriOptimas breda tjänste- och produktutbud riktas idag till ett brett spektrum av kunder med god geografisk spridning. Sammantaget bedöms därmed inte Bolagens kundbaser utgöra någon koncentrationsrisk i den bemärkelsen att Bolagen är beroende av ett fåtal kunder för sina intäkter.

### Affärsrisk

Strategisk risk utgörs av institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Med strategisk risk avses också förmågan hos styrelse och VD att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten samt att kontinuerligt bevaka marknadsförutsättningarna. TriOptimas verksamheter bygger till stor del på framförhållning, effektivitet, flexibilitet och förändringsbenägenhet vilket medför god beredskap för förändringar i förutsättningarna för att bedriva verksamheterna.

### Intjäningsrisk

Intjäningsrisk är risken för att löpande intäkter kan utvecklas sämre än förväntat och därigenom påverkar kapitaltäckningssituationen.

TriOptima fokuserar på kostnadseffektivitet. Konkurrenssituationen på marknaden skulle kunna påverka Bolagets resultat. Med den bredd på tjänsteutbudet som TriOptima erbjuder och det faktum att Bolagen är verksamt på andra geografiska marknader än den svenska, görs bedömningen att det finns en bra beredskap för att möta förändringar i intjäningen.

### Ryktesrisk

Ryktesrisk innebär att verksamheten riskerar att drabbas av försämrat anseende på marknaden. TriOptima strävar ständigt att upprätthålla ett högt förtroende i marknaden. Viktiga faktorer vilka Bolagen prioriterar och som ger förutsättningar att upprätthålla ett högt förtroende är utbildning, god riskkontroll och väl fungerande interna rutiner.

### Strategier och processer för riskhanteringen

TriOptima ska bedriva en kontinuerlig riskhanteringsprocess som innebär att nya och befintliga risker löpande ska identifieras, mätas, bedömas, hanteras och övervakas. Inom de riskområden som

identifierats ska TriOptima ha rutiner och kontrollmekanismer för att på ett tidigt stadium kunna mitigera riskerna för förluster. Målsättningen är att alla anställda ska ha en hög riskmedvetenhet samt ha en god kännedom om de rutiner som TriOptima har etablerat i syfte att mitigera riskerna i verksamheten. Identifiering av risker sker primärt via riskutvärderingar som utförs med jämna mellanrum och analyser i samband med förändringar i verksamheten samt avvikelserapportering. Målet med riskhanteringsprocessen är följande:

- För verkställande direktör och styrelsen – att skapa förståelse för risk och behov av prioritering samt i fråga om styrning och kontroll – att synliggöra riskerna
- Att riskerna kan följas upp regelbundet av riskägaren,
- Att skapa grund för utveckling för att senare kunna ge verksamheten och centrala funktionen en större frihet att identifiera och utvärdera sina egna risker,
- Att i övrigt synliggöra riskerna

TriOptima ska sträva efter att minimera risker som inte är en naturlig del av dess verksamhet och att den fastlagda riskkaptiten inte överskrids. Bolaget ska säkerställa att det finns en förståelse för riskerna hos dem som ska hantera respektive identifierad risk samt hos Bolagets VD och styrelse. Bolaget ska även säkerställa att det finns lämpliga kontroller av riskerna. I samband med materiella förändringar i verksamheten ska effekterna av de planerade förändringarna noggrant analyseras för att säkerställa att de inte leder till nya oönskade risker eller till riskexponeringar vars nivå överstiger riskkaptiten som beslutats av styrelsen.

### Riskhanteringsfunktionens struktur och organisation

TriOptima riskhanteringsfunktion ansvarar för att samordna arbetet kring riskhantering samt underlätta och övervaka implementeringen av Bolagets policyer och instruktioner kring riskhantering.

Riskfunktionen ansvarar också för att sammanställa och rapportera riskrelaterad information till styrelsen, VD samt internrevision. Riskfunktionen tillsammans med funktionen för regelefterlevnad utgör Bolagets **andra försvarslinje**. Bolagets riskfunktion rapporterar alltid direkt till styrelsen och ska dokumentera detta arbete.

Bolagets Head of Risk & Compliance ansvar omfattar bland annat:

- att implementera TriOptimas interna regler för riskhantering,
- att kontinuerligt utvärdera om riskpolicyer och andra interna regler som rör riskhantering är lämpliga och effektiva och i vilken utsträckning Bolaget och dess relevanta personer tillämpar de rutiner och metoder som följer av dessa regler,
- att kontrollera att risker i Bolaget identifieras och hanteras på ett ändamålsenligt sätt,
- att kontrollera att de åtgärder Bolaget vidtagit för att avhjälpa eventuella brister i rutiner och metoder samt de relevanta personernas bristande tillämpning av dessa är lämpliga och effektiva,
- att ta fram en årlig riskplan som ska fastställas av styrelsen,
- att vara delaktig i Bolagets ICAAP process,
- att rapportera till VD och styrelse, samt
- att omgående informera styrelse och VD om någon händelse inträffar som innebär att TriOptima exponeras för eller riskerar att exponeras för en risk som överstiger Bolagets riskkaptit.

## Riskrapportering och mätsystem

För de högst prioriterade riskerna rapporterar riskfunktionen risken tillsammans med förslag till handlingsplaner för att hantera respektive risk till styrelsen. Riskfunktionen ska vid behov och minst kvartalsvis avlägga en skriftlig rapport till styrelsen och den verkställande direktören. Rapporten ska innehålla:

- pågående projekt inom riskhantering med avseende på Bolagets risker,
- resultatet av genomförda kontroller,
- analys av rapporterade incidenter i verksamheten,
- hur den aktuella risknivån i Bolaget förhåller sig iförhållande till styrelsens riskaptit,
- en bedömning av om lämpliga korrigeringsåtgärder vidtagits för att hantera eventuella brister i Bolagets riskhantering,
- förslag till åtgärder för identifierade väsentliga brister i Bolagets riskhantering, samt
- en bedömning av lämpligheten i Bolagets riskhanteringsprocess och eventuella förslag till förändringar i policyer eller Bolagets riskaptit.

När en risk har identifierats ska Bolaget med stöd av riskfunktionen utvärdera behovet av särskilda riskmått för att mäta och kontrollera risken. Bolaget ska sträva efter att identifiera ändamålsenliga riskmått som gör det möjligt att både analysera risker i efterhand men som även ska möjliggöra en proaktiv riskhantering där risker hanteras innan de hunnit få allvarliga konsekvenser. Samtliga identifierade risker ska åtminstone klassificeras enligt Bolagets eskaleringsmatris. De framtagna riskmått utgör grunden för riskfunktionens rapportering till bolagets VD och styrelse.

## Riskutvärdering

Riskutvärderingar genomförs av verksamheten med stöd av riskfunktionen både för att identifiera nya risker och uppdatera bedömningen av residualrisken (d.v.s. risken som återstår med tillgängliga kontrollåtgärder på plats). Fokus ligger på identifiering av operativa risker men ska även omfatta andra kategorier av risker som är väsentliga för Bolaget. Riskutvärderingar ska åtminstone utföras en gång per år i samband med IKLU-processen eller vid behov t.ex. i samband med förändringar i verksamheten.

Riskutvärderingarna omfattar:

- En översyn av processer, risker och kontroller för att säkerställa att väsentliga förändringar återspeglas i riskrapporterna
- En genomgång av status för upprättade handlingsplaner

Riskutvärderingen utgörs primärt av så kallade självutvärderingar i form av workshops med anställda i TriOptima. Självutvärderingarna kompletteras med en analys av andra riskindikatorer såsom avvikelserapporter, limitöverträdelser eller personalomsättning. Resultatet av riskutvärderingar dokumenteras. Dokumentation ska för samtliga identifierade risker åtminstone innehålla information om den identifierade riskens kategori, klassificering samt eventuella handlingsplaner med ansvarig och deadline. Riskutvärderingarna utgör grunden till TriOptima IKLU-process där Bolaget ska bedöma sitt behov av kapital och likviditet.



## Redogörelse för TriOptima AB: s ersättningssystem och analys av risker i samband med ersättningssystem

Enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011: 1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med diskretionär portföljförvaltning ska TriOptima AB analysera riskerna i samband med institutionens ersättningspolicy och ersättningssystem. Baserat på nedan analys ska de anställda vars arbetsuppgifter har en betydande inverkan på företagets riskprofil identifieras. Dessa kallas "Risktagare" nedan. Vidare skall TriOptima AB i enlighet med CRR artikel 450 publicera till detta knuten information på sin hemsida. De angivna siffrorna nedan avser tiden fram till och med 31 mars 2018 om inget annat anges.

### Ersättningskommitté m.m.

TriOptima AB:S styrelsen har valt att inte inrätta ett ersättningsutskott men har utsett styrelsens ordförande att förbereda lön, andra ersättningar, incitamentsprogram och övriga anställningsvillkor för VD, koncernledningen, bolagets kontrollfunktioner samt incitamentsprogram för anställda inom företaget.

Styrelsen har under året följt och utvärderat å ena sidan pågående program för rörlig ersättning för företagsledningen och i förekommande fall tillämpningen av riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som beslutas av styrelsen samt tillämpliga ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer generellt i bolaget.

### Processen för att identifiera risktagare

Identifieringen av anställda som anses vara Risktagare för TriOptima AB följer definitionerna i kapitel 2, avsnitt 3 i FFFS 2011: 1 och kommissionens delegerade förordning (EU) 604/2014 av den 4 mars 2014, som kompletterar direktiv 2013/36 av Europaparlamentet och rådet / EU när det gäller tekniska standarder för övervakning av kvalitativa och kvantitativa kriterier för att fastställa kategorier av personal vars yrkesverksamhet har en betydande inverkan på institutets riskprofil.

De som omfattas av definitionerna av dessa bestämmelser antas utgöra Risktagare vilket får till följd att sådan personal omfattas av särskilda bestämmelser om riskanpassning av kompensationsstrukturen. I analysen har särskild vikt knutits till det faktiska mandatet för enskilda anställda.

Arbetet med att identifiera dessa personer har utförts i TriOptima AB enligt följande:

- Genomföra en intern tolkning av ovan nämnda bestämmelser och relevanta beslutsunderlag.
- Granskning av relevanta riskområden baserat på ovanstående tolkning.
- Granskning av företrädare för affärsområden/ledning angående praktiska mandat för enskilda anställda i TriOptima AB för att avgöra om deras yrkesverksamhet kan anses ha en betydande inverkan på TriOptimas riskprofil.
- Inhämta extern rådgivning om resultatet av identifieringsprocessen samt tolkningen av ovan nämnda bestämmelser och relevanta beslutsunderlag.
- Granskning av styrelsen som helhet innan styrelsens beslut om ersättningspolicy och i förekommande fall till styrelsen, förslag till årsstämma för beslut om rörlig ersättning.
- Identifiering av anställda som anses utgöra Risktagare har resulterat i att följande positioner anses vara sådana att det klart framgår att de är att anse som Risktagare:
  - VD för TriOptima AB

- Medlemmar i ledningsgruppen för TriOptima AB
- Anställda vars totala ersättning uppgår till eller överstiger den totala ersättningen till någon i verkställande ledningen.

Ovanstående grupper inkluderar i vissa fall samma personer.

### Ersättningspolicy och information om ersättning för räkenskapsåret 2017/18

Bolagets styrelse har fastställt en ersättningspolicy som omfattar samtliga anställda inom koncernen. Ersättningspolicyen visar att ersättning kan betalas till anställda i form av:

- Fast ersättning inklusive provisionsbaserad ersättning.
- Variabel ersättning i form av vinstdelning.

Anställda i verkställande ledningen och övriga anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil, mottog totalt cirka 519 KEUR i fast ersättning under räkenskapsåret 2017/18. Den rörliga ersättningen som ledande befattningshavare och övriga anställda, som anses vara riskhanterare, mottagna under räkenskapsåret 2017/18, översteg inte 100% av det fasta beloppet. Antalet anställda i verkställande ledningen övriga anställda vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på företagets riskprofil bestod av totalt 3 personer.

Övriga anställda fick totalt ca 9 847 KEUR i fast ersättning. Vid slutet av räkenskapsåret 2017/18 var antalet heltidsposter i TriOptima AB 159.

Totalt betalades ersättning för 14 389 KEUR till anställda inom TriOptima AB. Ingen anställd i TriOptima AB har emellertid erhållit ersättning för räkenskapsåret 2017/18 motsvarande 1 miljon EUR eller mer.

Avseende VD är uppsägningstiden 6 månader från bägge parter. Om så företaget begär så skall VD lämna sin position med omedelbar verkan, men under uppsägningstiden erhålla lön och förmåner förutsatt att ingen ny anställning ingåtts.

### Variabelt ersättningssystem inom TriOptima AB

Variabel ersättning kan betalas på ett fördefinierat sätt av TriOptima AB för att belöna överenskomna prestationsmål på företagsnivå. Den rörliga ersättningen sker som en form av vinstdelning med företagets anställda och resultatmålen är baserade på av TriOptima AB:s fördefinierade och uppnådda finansiella resultat. Resultatmålen kan anpassas för händelser som påverkar TriOptima AB:s verksamhet eller på annat sätt påverkar resultatmålen och anses relevanta.

### Analys av konsekvenserna för riskerna med nuvarande kompenationssystem

Om det finns risker förknippade med ersättningssystem utgör den rörliga ersättningsdelen den största risken. Med hänsyn till följande uppgifter bedöms den rörliga delen av ersättningen inte ha någon negativ inverkan på riskviljan för de anställda som omfattas av det rörliga kompenationssystemet.

- Det finns en lämplig balans mellan fast och rörlig del.
- Före tilldelningen görs en avstämning av de uppsatta målen.
- Före tilldelningen ska styrelsen också undersöka huruvida fördelningen är rimlig i förhållande till koncernens resultat och finansiella position, utveckling av aktieägarvärde och resultatmålen. Om

styrelsen bedömer att detta inte är fallet ska den sänka fördelningen till en nivå som den anser lämplig.

- Kompensationspolicyn ska ses över årligen eller oftare om det behövs.
- Compliancefunktionen ska årligen granska om ersättningssystemet överensstämmer med ersättningspolicyn.

Sammantaget bedöms ovanstående faktorer säkerställa riskmedvetna och långsiktiga åtgärder från de som omfattas av det rörliga kompensationsystemet. En analys av det maximala resultatet för alla anställda som har en rörlig andel i deras totala ersättning, i förhållande till den budgeterade vinsten före skatt för TriOptima, förväntas fortfarande ge ett rimligt resultat för den rörliga ersättningsdelen. Detta medför att det finns liten risk att det nuvarande ersättningssystemet skulle leda till en minskning av TriOptimas värde.

## KAPITALTÄCKNING

Informationen om Bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av artiklarna 92.3 d och f, 436 b och 438 i förordningen (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 7 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt kolumn a bilaga 6 i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013.

### Kapitalbas

Styrelsen fastställer årligen en lägsta nivå för kapitalbas som står i relation till riskprofil, identifierade risker och planerad verksamhetsutveckling. Fastställandet av den lägsta nivån för kapitalbasen sker som ett led i den interna kapitalutvärderingen. Beslut om väsentliga ändringar i verksamheten, t.ex. beträffande större investeringar eller finansiering, fattas alltid med beaktande av kapitalbas och de riktlinjer som styrelsen har antagit för riskhantering. Kapitalbasen består enbart av kärnprimärkapital i form av eget kapital samt kapitaldelen av obeskattade reserver.

### Kapitalkrav

Miniminivån för Bolagets kapitalbas, d.v.s. det lagstadgade kapitalkravet, beräknas enligt den s.k. omkostnadsmetoden för vissa värdepappersbolag, och uppgår till 25 procent av föregående års fasta omkostnader om 639 964 EUR för inkomståret 2017/18. 25 procent av Bolagets fasta omkostnader uppgår således till 159 991 EUR, vilket också är det kapitalkrav som har använts vid beräkning av kapitalöverskott per 2018-03-31. Bolagets startkapital uppgår till 125 000 EUR. Kapitalbasen får inte understiga varken startkapitalet, 125 000 EUR, 25 procent av föregående års fasta omkostnaderna, eller summan av övriga riskexponeringar (marknadsrisk + kreditrisk). Det är det högsta av beloppen under A eller B+C nedan som används vid beräkning av kapitalrelationerna. Bolaget kapitalbas överstiger kapitalkravet och redovisar en kärnprimärkapitalrelation på 25,7 procent. Lagkravet anger en lägsta gräns för kärnprimärkapital på 4,5 procent och för kapitalbas på 8,0 procent av riskvägda exponeringar. Härtill kommer krav på kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent vilket innebär att det sammanlagda kravet blir 10,5 procent.

Beräkning av kapitalkravet är utförd i enlighet med lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, kapitaltäckningsförordningen (EU nr 575/2013), lagen om kapitalbuffertar (2014:996) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

### Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) används för att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning. Bolagets metod att genomföra ICAAP går ut på att identifiera, värdera och analysera samtliga väsentliga risker och bedöma hur dessa risker förhåller sig till kapitalbasen. Utgångspunkten för Bolagets ICAAP är riskidentifierings- och självutvärderingsworkshops med ledande befattningshavare.

Med denna riskanalys som bakgrund ska varje individuell risk analyseras och hanteringen dokumenteras. Riskerna kvantifieras baserat på den metod som Bolaget anser lämplig för respektive riskkategori. Därefter görs en bedömning för varje riskkategori om ytterligare kapital är erforderligt. Bedömningen

baseras på Pelare 1 kapitalkravet och ytterligare kapital läggs till vid behov för övriga risker i pelare II. Inom ramen för Bolagets ICAAP så genomför även stresstester och reverserade stresstester för att säkerställa att Bolagets kapitalnivå kan upprätthållas även under stressade marknadslägen. Bolagets scenarioövning är framåtblickande och är baserad på Bolagets treåriga affärsplanering. ICAAP genomförs åtminstone årligen och resultatet rapporteras till och godkänns av styrelsen.

## Appendix 1

### **Brian Meese**

Brian Meese var en av de ursprungliga grundarna av TriOptima AB och var TriOptimas VD i mer än tio år innan han steg ner 2011. Brian började sin karriär hos Front Capital Systems där han tillbringade mer än tio år innan han var med och grundade TriOptima. Brian är en väldigt erfaren ledare och entreprenör inom fintech-sektorn och är nu icke-verkställande styrelseledamot i TriOptimas styrelse. Han sitter även i flera andra styrelser. Han har en examen i Information Management Services från University of San Francisco.

### **David Ireland**

David Ireland är CFO för NEX Optimisation och CFO för Group Finance hos NEX Group plc. Innan dess var han interimfinansdirektör för ICAP plc från december 2014 till april 2015. Han gick ursprungligen till ICAP 2011 från Barclays där han hade arbetat som Head of Tax för UK & EMEA för Barclays Capital. Före Barclays arbetade han för Deloitte där han rådgav bank- och kapitalmarknadsbranschen. Han har en examen i matematik från Cambridge University och är en Chartered Accountant i Storbritannien.

### **Per Sjöberg**

Per är en av grundarna av TriOptima år 2000 och arbetade som EVP fram till Maj 2011 då han ersatte Brian Meese som VD. Företaget utvecklades till att ha en viktig roll som marknadsledande inom risk reducerande tjänster. Lanseringen av triReduce och triResolve etablerade TriOptima som ett ledande företag av den ökande och kritiska hanteringen av operationella risker och kreditrisker. Under Pers tid som VD på TriOptima fortsatte bolaget etablera nya innovativa tjänster och implementera nya plattformar som triBalance och triCalculate. Per lämnade TriOptima 2017 som VD men fortsatte som rådgivare åt företaget. Tidigare har han arbetat på SunGard (ägs idag av FIS) baserat i i Stockholm.

### **Ken Pigaga**

Ken är CEO för NEX Optimisation sedan oktober 2017 och sitter i NEX Group Plcs styrelse sedan maj 2017. Tidigare var Ken Global COO för NEX mellan November 2013 till Oktober 2017 och bidrog stort i transaktionen med Tullet Prebon och ICAP plc där han ledde uppdelningen av de två bolagen. Före detta var Ken COO för ICAP i USA. Innan Ken började på ICAP arbetade han som verkställande direktör på JP Morgan i investmanbanken och fokuserade på e-handelsaktiviteter plus att han även arbetat på Golman Sachs på ett antal positioner.

### **Stuart Connolly**

Stuart Connolly är en erfaren finansmarknadsinfrastrukturledare med en lång bakgrund med framgångsrik leverans- och affärstillväxt och en detaljerad och nyanserad förståelse för produkternas livscykel över en rad olika tillgångsslag.

Efter att ha börjat sin karriär på Chase Manhattan fortsatte Stuart under 18 år på Goldman Sachs, senast som chef för EMEA Derivatives Clearing Services från 2010 till 2016 innan han gick vidare till NEX Group och blev VD för TriOptima AB.