

## INFORMATION OM LIKVIDITETSRISKER

### ALLMÄNT

Exceeds styrelse har med utgångspunkt i Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7 och FFFS 2014:21) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag fastställt en instruktion för likviditetsrisker. I denna framgår den av styrelsen beslutade risktolerans som är baserad på en klart uttalad kvantitativ och kvalitativ syn på vilken likviditetsrisk som både är lämplig och anpassad till Exceeds verksamhetsmål, strategiska inriktning och generella riskpreferens.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för bolagets riskorganisation och att verksamheten bedrivs med god intern styrning och kontroll. För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika typer av funktioner baserad på principen om tre försvarslinjer.

### RAPPORTERING

Verksamheten i den första försvarslinjen är ansvarig för att beräkna likviditetsrisker och kassaflödesprognoser i bolaget. Den från verksamheten oberoende Riskkontrollfunktionen kontrollerar och rapporterar minst årligen till styrelsen och VD avseende anställdas efterlevnad av instruktionen.

### KVANTITATIV OCH KVANTITATIV BEDÖMNING

Likviditetsrisken i Exceed ska, i enlighet med den av styrelsen beslutade riskaptiten och riskstrategin, hållas på en så låg nivå som möjligt utan att utgöra ett hinder eller orsaka orimliga kostnader för verksamheten.

Hantering av likviditetsrisker sker bl.a. utifrån följande kvalitativa krav:

- Exceed ska vid varje tillfälle ha en likviditet som är tillräcklig för att upprätta hålla verksamheten även under svåra marknadsförhållanden under en längre tidsperiod.
- Exceeds egna medel ska huvudsakligen placeras på bankkonto eller i räntebärande finansiella instrument med minimal riskvikt och med mycket god kreditkvalitet med löptider som överensstämmer med Exceeds förpliktelser.

### ÅRLIG UTVÄRDERING

Risikfunktionen tillhandahåller styrelsen med all relevant riskrelaterad information, däribland utförda riskbedömningsprocesser som kan utgöra underlag för styrelsens beslut samt bedömer föreslagen risktolerans för likviditetsrisker och lämnar en rekommendation innan styrelsen fattar beslut. Styrelsen ser över risktoleransen för likviditetsrisker minst årligen för Exceed.

### STRESSTESTER/LIKVIDITETSPROGNOS

Exceed utför månatligen stresstester som identifierar och mäter likviditetsrisken under olika scenarier. Därigenom säkerställs att Exceeds aktuella exponeringar för likviditetsrisk stämmer överens med den av styrelsen fastställda risktolerans för likviditetsrisker.

## BEREDSKAPSPLAN

Vid perioder av ”ansträngd likviditet” vidtar Exceed ett antal åtgärder som bl.a. innebär avyttring av eventuella finansiella instrument i eget lager, upphörande av handel för egen räkning avseende andrahandsmarknaden (dock får kommissionsaffärer utföras) samt kapitaltillskott från Exceeds ägare.

Med ”ansträngd likviditet” avses när Exceeds likviditetsreserv understiger den av styrelsen beslutade miniminivån för likviditetsreserven.

## LIKVIDITETSRISKMÅTT

Exceed använder sig av flera specialanpassade riskmått och nyckeltal för att beräkna likviditetsrisk på ett heltäckande sätt. Riskmått och nyckeltal ska identifiera sårbarhet vid normal verksamhet samt för det fall verksamheten inte har några intäkter. Exceeds sammanlagda likviditetsreserv ska uppgå till minst tre gånger de genomsnittliga fasta månadskostnaderna enligt senaste kvartalsrapporten för Exceed. Bolaget håller en reserv av högkvalitativa likvida tillgångar hos svenska kreditinstitut som kan användas för att säkra Exceeds kortsiktiga betalningsförmåga.

## Exceed Capital Sverige AB 556550-3116

### Nyckeltal per 31 december 2016

Likviditetsreservens storlek <sup>1</sup>	Kronor	19 833 000
Kassalikviditet <sup>2</sup>		3,48
Bruttosoliditet <sup>3</sup>		75,37%

### Definitioner

<sup>1</sup> Likviditetsreservens storlek: Tre gånger de genomsnittliga fasta månadskostnaderna enligt senaste kvartalsrapport

<sup>2</sup> Kassalikviditet: Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder

<sup>3</sup> Bruttosoliditet: Primärkapital/totalt exponeringsbelopp