

Aktieinvest

ÅRSREDOVISNING
2020

Aktieinvest FK AB

556072-2596

Femårsöversikt

Resultaträkningar Tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	2 519	1 502	969	-531	-1 257
Provisionsnetto	38 352	31 846	30 003	32 008	31 706
Nettoresultat av finansiella transaktioner	23 916	16 842	12 374	10 696	13 128
Summa rörelseintäkter	64 788	50 190	43 346	42 173	43 578
Rörelsekostnader	-57 837	-51 509	-46 671	-46 483	-43 925
Rörelseresultat	6 950	-1 319	-3 325	-4 310	-347
Bokslutsdispositioner	0	836	3 356	4 345	372
Skatt	-1 455	0	-31	-35	-25
Årets resultat	5 495	-483	0	0	0
Balansräkningar Tkr	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0	0	0	1
Utlåning till kreditinstitut	38 522	22 581	11 760	26 985	18 119
Aktier och andelar	14 775	15 223	12 728	13 810	12 082
Aktier och andelar, koncernföretag	703	703	703	703	703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 095	6 134	6 010	6 003	6 012
Immateriella anläggningstillgångar	26 135	23 187	20 473	19 644	19 337
Materiella tillgångar	476	800	968	968	872
Övriga tillgångar	8 453	8 021	14 867	8 098	11 236
Summa tillgångar	93 159	76 649	67 098	76 211	68 362
Övriga skulder	30 342	19 328	8 458	14 216	9 522
Obeskattade reserver	0	0	836	4 191	8 536
Eget kapital	62 817	57 321	57 804	57 804	50 304
Summa skulder och eget kapital	93 159	76 649	67 098	76 211	68 362
Nyckeltal	2020	2019	2018	2017	2016
Soliditet, procent	67	75	87	80	83
Räntabilitet eget kapital, procent	11,6	-2,3	-5,7	-7,3	-0,7
Avkastning på tillgångar, procent	7,5	-1,7	-5,0	-5,7	-0,5
Total kapitalrelation, procent	22,45	26,42	27,96	31,20	29,03
Rörelseresultat, tkr	6 950	-1 319	-3 325	-4 310	-347
Kassaflöde, tkr	15 941	10 820	-3 773	8 866	2 261
Intäkt per anställd, tkr	2 234	1 521	1 204	1 205	1 245
Vinst (rörelseresultat) per anställd, tkr	240	-40	-92	-123	-10
Antal anställda i medeltal	29	33	36	35	35

Definition nyckeltal;

Soliditet = Justerat eget kapital i förhållande till balansomslutningen

Räntabilitet eget kapital = Rörelseresultat före för skatt i procent av genomsnittligt justerat EK

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning och verksamhetsberättelse för Aktieinvest FK AB avseende verksamhetsåret 2020-01-01 – 2020-12-31.

Bolaget har sitt säte i Stockholm och registrerad adress är:
Aktieinvest FK AB
Box 7415
103 91 STOCKHOLM

Aktieinvest FK AB är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn och har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, försäkringsförmedling enligt lag (2018:1219) om försäkringsdistribution samt tillstånd att bedriva pensionssparrörelse (IPS) enligt lagen (1993:931) om individuellt pensionssparande.

Bolaget är ett dotterbolag till Pareto Securities AB (org. 556206-8956), vilket i sin tur är delägt av Pareto Securities AS (org. nr 956 632 374), som är delägt av Pareto AS (org. nr. 962 964 591). Bolagets tidigare ägare Aktiespararnas Serviceaktiebolag (org. nr 556193-7078) avyttrade bolaget per den 1 januari 2019. Under 2020 har 11,7 % av aktierna i Bolaget förvärvat av nyckelpersoner i Bolaget, Pareto Securities AB äger fortsatt 88,3%.

Verksamhet

Aktieinvests erbjudande unika aktiehandelstjänster för privatpersoner som vill spara framgångsrikt i aktier och känna sig trygga. I tillägg ska Aktieinvest kunna erbjuda emittenttjänster till företag samt andra företagstjänster som bygger på de administrativa processer och system som Aktieinvest har utvecklat under lång tid för att hantera aktie- och fondhandelstjänster.

Aktieinvest erbjuder ett flertal olika depåtyper anpassade efter olika önskemål och sparande. Bland Aktieinvests erbjudande finns både traditionella aktie- och fonddepåer, Investeringsparkonto (ISK) och depåer för individuellt pensionssparande (IPS). För den som önskar ett riktigt bekvämt sparande i enskilda aktier erbjuder Aktieinvest månadsspar i sparboxar samt PortföljSpar som innebär ett sparande i en färdig aktieportfölj där omplaceringar sker helt automatiskt. För externa distributörer erbjuds även depåtjänster för olika typer av pensionsförsäkringar.

Resultat och utveckling

Under mars 2020 ändrades marknadsförhållandena till följd av oro för coronavirusets spridning vilket bland annat ledde till breda börsfall på flera av världens börser. De åtgärder och stimulanser som vidtogs av regeringar och centralbanker var avgörande för att minska de negativa konsekvenserna på värdepappersmarknaden.

Under H2 2020 har merparten av de anställda arbetat helt eller delvis hemifrån, något som även fortsätter in i 2021.

Trots den turbulenta starten på året har bolaget haft en stark utveckling inom samtliga tjänsteområden under året och integrationen med Pareto har i huvudsak fullbordats. Efterfrågan på spar- och värdepappershandelstjänster från privatpersoner var hög och efterfrågan på emittenttjänster och övriga företagstjänster växte också, speciellt under andra halvåret 2020.

Rörelseintäkterna ökade under året till 64 788 (50 190) Tkr, en ökning på 29% (16) jämfört med föregående år. Resultatet före bokslutsdispositioner och skatt uppgick till 6 950 (- 1 319) Tkr. Rörelsekostnaderna ökade något jämfört med förra året 57 837 (51 509) Tkr, en ökning med 12 % jämfört med samma period förra året. Kostnadsökningen beror till stor del på ökade handelskostnader och ökade personalkostnader till följd av avsättning till bonus för anställda.

Antalet kunder uppgick vid årets slut till 44 627 stycken (43 915). Under året har styrelseledamot Karl Oscar Ström ersatts av Kristian Stenbakk

Finansiell ställning

Balansomslutningen uppgick till 93 159 (76 649) Tkr, därtill kommer förvaltade medel för tredje mans räkning om 723 540 (772 211) Tkr för klientmedel och 10 987 (8 712) Mkr för övriga finansiella tillgångar. Av balansomslutningen utgör posten immateriella anläggningstillgångar 26 135 (23 187) Tkr. Det beskattade egna kapitalet uppgick vid årsskiftet till 62 817 (57 321) Tkr. Soliditeten uppgick till 67 (75) % och bolagets likviditet uppgick till 38 522 (22 581) Tkr. Uppgifter avseende dotterbolag redovisas i not 12 och bolagets likviditetsrisk i not 26.

Per den sista december 2020 var kärnprimärkapitalrelationen, tillika totalkapitalrelationen 22,45 (26,42) %. För övriga upplysningar avseende kapitaltäckning, se not 25.

Förväntad utveckling 2021

Bolagets framtida resultat påverkas i stor utsträckning av den löpande utvecklingen på de finansiella marknaderna, varför inga prognosuppgifter för 2021 lämnas i årsredovisningen.

Personal

Antalet anställda (exklusive föräldralediga) uppgick till 35 (30) vid utgången av år 2020, varav 15 (13) var kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 29 (33) varav 15 (17) var kvinnor.

Risk och osäkerhetsfaktorer

Grundläggande för bolagets verksamhet är förmågan att identifiera och hantera risker. Den oberoende riskenheten ansvarar för identifiering, mätning, analys, kontroll och rapportering av risker i verksamheten.

Bolagets ledningsgrupp och styrelse arbetar aktivt med de strategiska riskfrågorna som berör affärsrisker kopplade till förändrade marknadsförhållanden. De identifierade riskerna inom bolagets verksamhet omfattar marknadsrisker, motpartsrisker, emittentrisker, likviditetsrisker, operationella risker samt legala regulatoriska risker. För detaljerad information kring bolagets risker samt riskhantering, se not 26.

Vinstdisposition

Till årsstämman förfogande står

Balanserade vinstmedel	-3 373 298
Årets resultat	<u>5 495 332</u>
Totalt	2 122 034

Styrelsen och verkställande direktören föreslår att årets vinst om 5 495 332kr jämte balanserade vinstmedel om - 3 373 298kr överförs i ny räkning.

RESULTATRÄKNING

Tkr	Not	2020	2019
Rörelseintäkter			
Räntenetto	1	2 519	1 502
Erhållna utdelningar	2	147	359
Provisionsintäkter	3	40 839	33 879
Provisionskostnader	4	-2 486	-2 032
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	23 769	16 482
Summa rörelseintäkter		64 788	50 190
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	6	-47 932	-43 042
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	7	-4 982	-4 134
Övriga rörelsekostnader	8	-4 924	-4 333
Summa rörelsekostnader		-57 837	-51 509
Rörelseresultat		6 950	-1 319
Bokslutsdispositioner	19	0	836
Resultat före skatt		6 950	-483
Skatt på årets resultat	20	-1 455	0
ÅRETS RESULTAT (tillika totalresultat)		5 495	-483

Årsredovisning 2020

BALANSRÄKNING

Tkr	Not	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0	0
Utlåning till kreditinstitut	9	38 522	22 581
Obligation och andra räntebärande värdepapper	10	4 095	6 134
Aktier och andelar	11	14 775	15 223
Aktier och andelar, koncernföretag	12	703	703
Immateriella anläggningstillgångar	13	26 135	23 187
Materiella tillgångar	14	476	800
Övriga tillgångar	15	5 909	5 923
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	16	2 544	2 098
Summa tillgångar		93 159	76 649
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Övriga skulder	17	19 522	12 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	10 820	7 167
Summa skulder		30 342	19 328
Obeskattade reserver	19	0	0
Summa obeskattade reserver		0	0
Eget Kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		35 000	35 000
Reservfond		4 000	4 000
Fond för utvecklingsutgifter		21 695	17 520
Summa bundet eget kapital		60 695	56 520
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		-3 373	1 284
Årets resultat		5 495	-483
Summa fritt eget kapital		2 122	801
Summa eget kapital		62 817	57 321
Summa skulder och eget kapital		93 159	76 649

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Tkr

	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för utvecklings- utgifter	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	35 000	4 000	12 314	6 490	0	57 321
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	5 206	-5 206	-	0
Vinstdispositioner	-	-	-	0	0	0
Årets resultat (tillika totalresultat)	-	-	-	-	-483	-483
Utgående balans 31 december 2019	<u>35 000</u>	<u>4 000</u>	<u>17 520</u>	<u>1 284</u>	<u>-483</u>	<u>57 321</u>
Ingående balans 1 januari 2020	35 000	4 000	17 520	1 284	-483	57 321
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	4 174	-4 174	-	0
Vinstdispositioner	-	-	-	-483	483	0
Årets resultat (tillika totalresultat)	-	-	-	-	5 495	5 495
Utgående balans 31 december 2020	<u>35 000</u>	<u>4 000</u>	<u>21 694</u>	<u>-3 373</u>	<u>5 495</u>	<u>62 816</u>

Aktiekapitalet består av 350 000 aktier med kvotvärde 100 kronor per aktie.

Årsredovisning 2020

KASSAFLÖDESANALYS

Tkr	2020	2019
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat*	6 950	-1 319
Justeringar för:		
Avskrivningar	4 982	4 134
Resultat vid försäljning av inventarier	-44	70
Orealiserat resultat	221	0
Betald skatt	0	-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	12 110	2 855
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsetillgångar		
Värdepapper	227	-2 494
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-446	168
Övriga rörelsetillgångar	-1 034	6 708
Obligation och andra räntebärande värdepapper	2 039	-123
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 653	2 309
Övriga rörelseskulder	6 954	8 560
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23 503	17 982
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investeringar i immateriella tillgångar	-7 758	-6 507
Investeringar i materiella tillgångar	0	-794
Försäljning av materiella tillgångar	196	139
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 562	-7 162
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	15 941	10 820
Likvida medel vid periodens början	22 581	11 760
Likvida medel vid periodens slut	38 522	22 581

Tilläggsupplysningar

Likvida medel vid årets slut	2020	2019
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	0
Utlåning till kreditinstitut	38 522	22 581
Summa	38 522	22 581

* Erhållen och erlagd ränta, samt utdelningar från den löpande verksamheten.

	2020	2019
Erhållen ränta	2 664	1 967
Erlagd ränta	-129	-424
Utdelningar	147	359
Summa	2 682	1 902

BOKSLUTSKOMMENTARER

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt i enlighet med Redovisningsrådets rekommendation, RFR 2 om Redovisning för juridiska personer.

I enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag upprättar inte Aktieinvest FK AB koncernredovisning avseende dotterbolaget Deponova AB (org nr 556576-4155). Aktieinvest FK AB uppfyller inte kraven för en större koncern varför koncernredovisning ej upprättas.

Bolaget redovisar koncernbidrag efter sin ekonomiska innebörd, nämligen att minimera koncernens skatt. Eftersom koncernbidrag därför inte utgör vederlag för prestationer, redovisas det direkt mot balanserade vinstmedel efter avdrag av dess skatteeffekt.

De belopp som avsatts till obeskattade reserver utgör skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i juridisk person inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

Periodens resultat enligt resultaträkningen överensstämmer med totalresultatet för perioden och därför presenteras endast en resultaträkning i vilken överensstämmelsen mellan periodens resultat och periodens totalresultat framgår.

Intäkter

IFRS 15

I och med IFRS 15 läggs större vikt på överföring av kontroll av varan eller tjänsten till kunden för att få redovisa en intäkt. Aktieinvest redovisar i not 24 intäkter för att skildra överföringen av utlovade varor och tjänster med ett belopp som speglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor och tjänster.

Provisionsintäkter

Provisionsintäkter utgörs främst av courtage, fondprovisioner, depåavgifter och övriga provisioner. Courtage redovisas som en intäkt på affärsdagen. Fondprovisioner utgörs av inträdesprovision, vilket redovisas som en intäkt i samband med fondköp, samt provisionsbaserad på fondvolym vilket redovisas i resultaträkningen månadsvis baserad på faktisk volym. Depåavgifterna intäktsförs månadsvis och övriga provisioner redovisas i den takt de intjänas.

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader redovisas som en intäkt respektive kostnad till den period de är hänförliga till.

Finansiella Tillgångar och skulder (IFRS 9, IFRS 13)

Bolaget tillämpar IFRS 13 vars syfte är att definiera verkligt värde, fastställa en ram för värdering till verkligt värde, samt vilka upplysningar som krävs. Nedan presenteras hur detta genomförs.

Bolagets finansiella instrument indelas i värderingskategorierna Upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen samt verkligt värde via övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen omfattar handelslagret. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade marknadspriser. Marknadspriset för finansiella tillgångar utgörs av den aktuella köpkursen och för finansiella skulder av den aktuella säljkursen. När den aktuella köp- eller säljkursen saknas, kan den senaste betalkursen utgöra ett mått för det verkliga värdet så länge det inte skett några väsentliga förändringar i de ekonomiska omständigheterna efter transaktionstidspunkten.

Värdet förändringen redovisas i resultaträkningen inom nettoresultat finansiella transaktioner. Värdet förändringar till följd av förändrade valutakurser redovisas inom samma resultatpost.

Köp och försäljning av aktier och andelar redovisas per affärsdagen, det vill säga när bolaget blir part till instrumentets avtalsmässiga villkor.

Aktieinvest upplyser avseende finansiella instrument redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Av upplysningarna ska det framgå i vilken omfattning verkligt värde är baserat på observerbara indata enligt en hierarki i 3 nivåer.

Nivå 1: Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Nivå 2: Ett finansiellt instrument vars baserat på värdering med hjälp av noterade priser.

Nivå 3: Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserat på observerbar marknadsdata.

För finansiella instrument värderade enligt nivå 3 ska upplysningar lämnas om värdet förändringen. Skillnad mellan ingående och utgående balans, samt vad förändringen beror på, ska tydligt framgå.

Årsredovisning 2020

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Obligationer och andra räntebärande värdepapper värderas till upplupet anskaffningsvärde, då avsikten är att hålla dem till förfall.

Kundfordringar är finansiella tillgångar som inte är derivat, som har fastställda eller fastställbara betalningar och som inte noteras på en aktiv marknad. Värdering sker till upplupet anskaffningsvärde efter avdrag för specifika reserveringar för sannolika kundförluster. Kundfordringar tas upp i balansräkningen när faktura har skickats. Redovisning av kreditförluster sker dels som under året konstaterade förluster, dels som reservering avseende sannolika kreditförluster. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är utlåning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, kundfordringar och fondlikvidfordringar.

Övriga finansiella tillgångar värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Fordringar och skulder i utländsk valuta har omräknats till balansdagskurs. Fondlikvidskulder som avräknas genom en godkänd clearingorganisation såsom Euroclear har i enlighet med IAS 32 netto redovisats i balansräkningen. Leverantörsskulder tas upp i balansräkningen när faktura mottagits. Exempel på poster som klassificeras inom denna kategori är leverantörsskulder, övriga skulder och fondlikvidskulder.

Nedskrivningar (IFRS 9)

En förlustreserv redovisas för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde. En trestegsmodell, där redovisningen ska spegla förändringar i kreditrisken, har införts som värderar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar:

Steg 1: Innebär att Aktieinvest redovisar en reserv som motsvarar den förväntade kreditförlusten inom de kommande 12 månaderna (vilket är den förväntade kreditförlusten till följd av betalningsinställelse som är sannolika inom tolv månader).

Steg 2: Innebär att om kreditrisken ökat väsentligt sedan det första redovisningstillfället ska en reserv redovisas motsvarande den förväntade kreditförlusten under hela löptiden. (Med väsentlig ökning av kreditrisken definieras bolaget som att en väsentlig ökning av sannolikheten för en betalningsinställelse sedan första redovisningstillfället)

Steg 3: Innebär att en förlusthändelse har skett och medför att en förlusthändelse ska värderas på samma sätt som i steg 2, dvs ett belopp som motsvarar förväntade kreditförluster under hela löptiden.

Aktier och andelar, koncernföretag

Aktier och andelar, koncernföretag är avsedda för stadigvarande bruk och klassificeras som anläggningstillgångar. Värdering sker till anskaffningsvärde.

Immateriella tillgångar (IAS 38)

Immateriella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivningen av grundinvesteringen sker över bedömd nyttjandeperiod. Tillägsinvesteringar skrivs av med en avskrivningstid på tio år, från dess att den immateriella tillgången är färdig att tas i bruk.

Årligen prövas den immateriella anläggningstillgångens nyttjandevärde i enlighet med IAS 36, där nedskrivningsprövning utförs.

Skillnaden mellan avskrivningar enligt plan och bokförda avskrivningar är redovisade som bokslutsdisposition.

Materiella tillgångar (IAS 16)

Materiella anläggningstillgångar är upptagna till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar. Avskrivning sker över bedömd nyttjandeperiod, vilken bedöms vara fem år för materiella tillgångar.

IFRS och tolkningar som är tillämpliga på Aktieinvest FK AB***Införda IFRS, FFFS och tolkningar tillämpliga på Aktieinvest FK AB***

I och med Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12), offentliggör Aktieinvest artiklarna 435-455 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (CRR). Regelverket innebär bland annat att bolaget ska presentera sina mål och riktlinjer för riskhantering, kapitalbas, kapitalkrav och kapitalbuffertar (not 25-26). Bolaget ska offentliggöra information om likviditetsrisk (not 26). Bolaget ska offentliggöra information om ersättningsystem (not 6).

Vidare ställs krav på att en kapitaltäckningsanalys enligt 2 kap. 1 § och 6 kap. 3§ lagen om (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag ska ingå i årsredovisningen.

I och med föreskrifterna FFFS 2010:7 och FFFS 2014:21, ska Aktieinvest offentliggöra information om dess likviditetsrisker som gör att marknadens aktörer på ett välgrundat sätt kan bedöma företagets förmåga att hantera likviditetsrisk. Regelverket innebär bland annat att bolaget ska offentliggöra sin strategi och sina riktlinjer för likviditetsrisk, men även hur funktionen för likviditetsrisk är organiserad och hur riskrapporterings- och riskmätningssystemen är utformade. Bolaget ska även presentera storleken på sin likviditetsreserv, hur den är sammansatt, samt värden på riskmått och nyckeltal.

Implementeringen av nya IFRS-standarder under året

Inga nya IFRS standarder har kommit under året.

Övriga ändringar i IFRS-standarder

Övriga förändringar utgör endast en begränsad inverkan på Aktieinvest redovisning, kapitaltäckning och stora exponeringar.

Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte trätt ikraft

International Accounting Standards Board (IASB) har givit ut följande nya eller ändrade standarder vilka ännu inte trätt ikraft men som framgent kan få påverkan på bolagets finansiella rapporter.

För ännu ej godkända standarder har bolaget inte genomfört en detaljerad analys av effekterna och kan därför inte kvantifiera effekterna. Ovanstående nya och ändrade standarder och tolkningar har ännu inte tillämpats av bolaget.

NOTER

Not 1	Räntenetto	2020	2019
	<u>Ränteintäkter</u>		
	Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	5	1
	Övriga ränteintäkter	2 664	1 510
	Summa	2 669	1 511
	<u>Räntekostnader</u>		
	Räntekostnader på räntebärande värdepapper	0	-9
	Övriga räntekostnader	-150	0
	Summa	-150	-9
	Räntenetto	2 519	1 502
	Ovan redovisade ränteintäkter och räntekostnader härrör från finansiella tillgångar och skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen.		
Not 2	Erhållna utdelningar	2020	2019
	Utdelningar från aktier och andelar	147	359
	Utdelningar från intresseföretag	-	-
	Utdelningar från koncernföretag	-	-
	Summa	147	359
Not 3	Provisionsintäkter	2020	2019
	Värdepappersprovisioner, courtage och depåavgifter	31 785	26 455
	Fondadministration	316	552
	Övriga provisioner	8 738	6 871
	Summa	40 839	33 879
Not 4	Provisionskostnader	2020	2019
	Betalningsförmedlingsprovisioner	2 486	2 032
	Värdepappersprovisioner	-	-
	Summa	2 486	2 032

Not 5	Nettoresultat av finansiella transaktioner	
	2020	2019
Realisationsresultat aktier och andelar	23 801	15 150
Orealiserat resultat aktier och andelar	227	1 226
Valutakursförändringar	-259	107
Summa	23 769	16 483

Nettoresultat av finansiella transaktioner härrör finansiella instrument i värderingskategorin finansiella instrument värderat till verkligt värde via resultaträkningen.

Not 6	Allmänna administrationskostnader	
	2020	2019
Personalkostnader	32 440	28 342
Hyreskostnader	2 372	2 188
Övriga administrationskostnader	13 120	12 512
Summa	47 932	43 042

Av övriga administrationskostnader avser 1 691 tkr (555 tkr) systemkostnader. Hyreskontraktet löper till och med år 2021-05-31.

<u>Specifikation personalkostnader</u>	2020	2019
Löner och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	5 309	6 632
Löner och arvoden övrig personal	10 141	10 837
Bonus styrelse, VD, Vice VD och andra ledande befattningshavare	1 831	
Bonus övrig personal	1 438	
Sociala avgifter styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	2 243	2 084
Sociala avgifter övrig personal	3 651	3 343
Pensionskostnader	1 813	2 252
Övriga personalkostnader	6 014	3 194
Summa	32 440	28 342

Specifikation löner och arvoden styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

	2020	2019
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	150	150
Verkställande direktör Dan Johnson	1 826	1 447
Andra ledande befattningshavare (5 st)	3 333	4 143
Summa	5 309	5 740

Not 6, forts

Styrelseledamöter	2020	2019
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Styrelseledamot, Erik Saers	150	150
Avgående Styrelseledamot, Karl-Oscar Ström	-	-
Styrelseledamot, Kristian Stenbakk	-	-
Styrelseledamot 2019, Camilla Kempe	-	-
Summa	150	150

Specifikation pensionskostnader	2020	2019
Pensionskostnad Styrelsens ordf Mats Carlsson	-	-
Pensionskostnad, övriga styrelseledamöter	-	-
Pensionskostnad, vd Dan Johnsson	51	-
Löneskatt, vd, Dan Johnsson	12	-
Pensionskostnader, andra ledande befattningshavare (5st)	558	618
Löneskatt, andra ledande befattningshavare (5 st)	135	150
Pensionskostnader, övriga anställda	817	972
Löneskatt, övriga anställda	240	226
Summa	1 813	1 966

Specifikation övriga förmåner styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	2020	2019
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-
Verkställande direktör, Dan Johnson	26	1
Andra ledande befattningshavare (5st)	14	41
Summa	40	43

Specifikation bonus styrelse, VD, Vice VD och andra ledande befattningshavare	2020	2019
Styrelsens ordförande, Mats Carlsson	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-
Verkställande direktör, Dan Johnson	665	700
Andra ledande befattningshavare (5st)	1 166	655
Summa	1 831	1 355

Vid årets början bestod styrelsen av Mats Carlsson (ordförande), Camilla Kempe, Erik Saers och Karl Oscar Ström. I början av 2021 har Karl Oscar Ström avgått och ersatts av Kristian Stenbakk

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt beslut vid årsstämman 2020. Styrelsearvode utgår inte till anställda tjänstemän i koncernen.

Not 6, forts

Ersättning till verkställande direktören har beslutats av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare har beslutats av verkställande direktören i samråd med styrelsens ordförande. Med andra ledande befattningshavare avses de (5) personer som under året tillsammans med verkställande direktören utgjort ledningsgruppen. Per 2020-12-31 uppgår antalet andra ledande befattningshavare till 5 personer.

Uppsägningstiden för den verkställande direktören är ömsesidigt sex månader för denne och bolaget.

Ledande befattningshavare uppgick vid utgången av 2020 till 5 (4) varav kvinnor 4 (2).

Antalet styrelseledamöter uppgick vid utgången av 2020 till 4 (5) varav 1 (1) kvinnor.

Pensioner

För avgående VD och andra ledande befattningshavare samt övrig personal finns sedvanliga pensionsutfästelser inom ramen för allmän pensionsplan (ITP). Bruttokostnaden för pensioner baseras på kostnad för premier.

Ersättningar

Styrelsens ordförande och VD har ansvaret för att det finns en punkt på dagordningen där styrelsen minst en gång per år fastställer interna riktlinjer avseende bolagets ersättningssystem enligt gällande regelverk. Inför sådant beslut skall underlag och lämplig dokumentation (inklusive en konsekvensanalys av förslaget) utarbetas av VD eller en av styrelsen utsedd oberoende person. Det åligger VD att informera styrelsen om gällande avtal och strukturen på föreslaget ersättningssystemet. Styrelsens beslut om ersättningar skall tillsammans med beslutsunderlag och konsekvensanalys arkiveras tillsammans med aktuellt styrelseprotokoll. Det övergripande syftet med ersättningsprogrammet är att ge medarbetarna incitament att uppnå ett gott ekonomiskt resultat, samt att ge ökat incitament att stanna kvar i bolaget. Ersättningsprogrammet omfattar samtliga anställda, undantaget bolagets VD och ekonomichef. Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare är upprättat enligt FFFS 2011:1 Ersättningsystem i kreditinstitut, värdepappersföretag och fondbolag med tillstånd för diskretionär förvaltning.

Mätning av sådant resultat som skall ligga till grund för en eventuell rörlig ersättning skall vara grundat på en längre period, minst ett (1) verksamhetsår och baseras på bolagets avkastning på eget kapital.

Den rörliga ersättningen ska vara rimlig i förhållande till bolagets utbetalade fasta ersättningar och får aldrig vara så stor att den riskerar att urholka bolagets kapitalbas. Den rörliga ersättningen har ett ersättningsstak.

Styrelsen skall varje år fastställa vilka anställningskategorier som har möjlighet att påverka företagens risknivå. Om inget annat beslutats skall följande kategorier innefattas:

- VD
- Medarbetare i Ledningsgruppen (samt övriga verksamhetsansvariga)
- Riskansvarig
- Compliance officer
- Ansvarig för utjämningslagret
- Ansvarig för Fondförvaltare

Styrelsen har delegerat till VD att utforma ett förslag till diskretionär fördelning av rörlig ersättning till bolagets anställda. Detta skall innehålla förslag på:

- total rörlig ersättning
- total rörlig ersättning i förhållande till bolagets totala fasta ersättningar
- rörlig ersättning fördelat på respektive anställd

Vid bedömningen av storleken på rörlig del av en anställds ersättning skall VD beakta följande parametrar:

- Bolagets samlade resultat för mätperioden
- Den anställdes individuella arbetsinsats
- Den anställdes individuella regelefterlevnad

Styrelsen skall före utbetalning av rörliga ersättningar kopplade till bolagets resultat informeras för att avgöra om den rörliga ersättningen kan anses vara godtagbar.

Det ska finnas möjlighet att justera det utbetalande beloppet som det visar sig att beloppet beslutats på felaktiga grunder, om underlaget för en beräknad rörlig ersättning varit felaktigt eller om det allvarligt skulle kunna skada bolagets anseende eller bolagets ekonomiska ställning. Skulle det inträffa att en alltför stor utbetalning har skett och utbetalningen inte kan kompenseras av påföljande utbetalning skall den första utbetalningen kunna återkrävas.

Not 6, forts*Särskilda utbetalningsregler*

Utbetalning av beslutad rörlig ersättning skall ske i tre omgångar till de anställda som tillhör en anställningskategori som innebär att de kan påverka bolagets risknivå;

- År 1 (året efter intjäningsåret) utbetalas 40% av det totala beloppet,
- År 2 utbetalas ytterligare 20 % av det totala beloppet
- År 3 utbetalas resterande 20 %.
- År 4 utbetalas resterande 20 %.

Anställd som på grund av missbruk av tjänsteställning skadat bolagets förtroende eller begått olagligheter blir avskedad skall få sin intjänade rörliga ersättning indragen, vilket skall gälla för beslutad ersättning såväl innevarande år som för tidigare år.

Rörliga ersättningar utgör inte pensionsgrundande belopp.

Bolaget har under verksamhetsåret inte betalt ut några ersättningar i samband med nyanställning eller för avslut av anställning (avgångsvederlag).

Under 2020 gav ersättningsprogrammet ett totalt utfall om 4 298 tkr. Ingen enskild person i bolaget har följaktligen erhållit en ersättning på en miljon euro eller mer, vilket då måste specificeras.

Kostnadsförda totalbelopp för ersättningar under 2020

	Ersättningar			Antal anställda
	Fasta	Rörliga	Totalt	
Anställda i ledande positioner	5 119	2 021	7 140	6
Övriga anställda som påverkar företagets risknivå	0	0	0	0
Alla anställda	15 233	3 485	18 718	35

Antalet anställda

Antalet anställda, exklusive föräldralediga, uppgick vid utgången av 2020 till 35 (30) varav 16 (13) kvinnor. Medelantalet anställda har under året uppgått till 29 (33) varav 15 (17) kvinnor.

Till bolagets revisorer har ersättning utgått:

<u>Ernst & Young</u>	2020	2019
Revisionsuppdrag	200 tkr	200 tkr
Revision utanför uppdraget	0 tkr	0 tkr
Skatterådgivning	0 tkr	0 tkr
Övriga tjänster	0 tkr	0 tkr

Not 7

Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar och materiella tillgångar

Den ekonomiska nyttjandeperioden för immateriella tillgångar avseende utvecklingsarbeten är bedömd till tio år. Tilläggsinvesteringar bedöms ha en nyttjandeperiod på tio år från dess att den immateriella tillgången är färdig att tas i bruk. Övriga immateriella tillgångar samt materiella tillgångar har en ekonomisk nyttjandeperiod på fem år alternativt över kontraktets löptid.

	2020	2019
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	4 810	3 793
Avskrivningar av materiella tillgångar	172	341
Summa	4 982	4 134

Not 8

Övriga rörelsekostnader

	2020	2019
Marknadsföringskostnader	1 646	1 781
Momskostnad	2 887	2 329
Övriga kostnader	391	223
Summa	4 924	4 333

Av övriga kostnader utgör 34 tkr (0tkr) årets bortskrivning för konstaterade kundförluster och 62 tkr (33 tkr) utgör årets förändring av sannolika kundförluster.

Not 9

Utlåning till kreditinstitut

	2020-12-31	2019-12-31
Svenska banker	38 522	22 581
Summa	38 522	22 581

Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår inlåning på klientmedelskonto för tredje man till 723 540 tkr (772 211 tkr), samma summa avgår som skuld till tredje man.

Not 10

Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Bokfört värde		Upplupet anskaffningsvärde		Nominellt belopp	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Emitterade av offentliga organ	4 095	6 134	4 095	6 134	4 000	6 000
Emitterade av andra långgivare	-	-	-	-	-	-
Summa	4 095	6 134	4 095	6 134	4 000	6 000

Verkligt värde på investeringar som hålles till förfall uppgick till 4 085 tkr (6 007 tkr), baserat på noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.

Not 11

Aktier och andelar

Aktier och andelar innehas för handel och värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Omsättningstillgångar

	2020-12-31	2019-12-31
Handelslager		
Svenska noterade aktier och andelar	7 311	8 377
Utländska noterade aktier och andelar	7 385	6 548
Svenska och utländska fonder	79	298
Summa	14 775	15 223

Not 12

Aktier och andelar, koncernföretag

	2020-12-31	2019-12-31
Deponova AB	703	703
Summa	703	703

Deponova AB är i dagsläget vilande och verksamheten har tidigare arbetat med systemutveckling av ett depåhandlings- och handelsystem som sedan start utvecklats på uppdrag av Aktieinvest FK AB. Deponova AB tillämpar BFNAR 2008:1 (K2) och värderar sina omsättningstillgångar till lägsta värdes princip.

Deponova AB

Org nr: 556576-4155

Säte: Stockholm

	2020-12-31	2019-12-31
Kapitalandel, i procent	100	100
Antal aktier	1 000	1 000
Kvotvärde per aktie i kr	100	100
Bokfört värde, tkr	703	703
Eget kapital, tkr	51	51
Omsättning	0	0

Koncernen

Nedanstående uppgifter avser Aktieinvest FK AB och Deponova AB konsoliderat.

	2020	2019
Räntenetto	2 519	1 502
Provisionsintäkter	40 839	33 879
Nettoreultat av finansiella poster	23 769	16 482
Årets resultat	5 495	-484
Bundet kapital	60 695	56 520
Fritt kapital	2 122	149
Medelantalet anställda i koncernen	29	33

Not 13	Immateriella anläggningstillgångar	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, balanserade utvecklingsarbeten	75 050	68 543
	Inköp	7 758	6 507
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	82 808	75 050
	Ingående avskrivningar, balanserade utvecklingsarbeten	-51 863	-48 070
	Årets avskrivningar	-4 810	-3 793
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-56 673	-51 863
	Utgående bokfört värde immateriella tillgångar	26 135	23 187
Not 14	Materiella tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
	Ingående anskaffningsvärde, materiella tillgångar	4 386	3 941
	Inköp	0	794
	Försäljningar och utrangeringar	-380	-349
	Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	4 006	4 386
	Ingående avskrivningar, materiella tillgångar	-3 586	-3 384
	Försäljningar och utrangeringar	228	140
	Årets avskrivningar	-172	-341
	Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 530	-3 586
	Utgående bokfört värde materiella tillgångar	476	800
Not 15	Övriga tillgångar	2020-12-31	2019-12-31
	Kundfordringar	2 167	1 204
	Reserv osäkra kundfordringar	-188	-150
	Fondlikvidfordringar	0	0
	Övriga tillgångar	3 719	2 759
	Fordran moderbolag	211	446
	Aktuella skattefordringar	0	1 663
	Summa	5 909	5 923
	Analys förfallna kundfordringar	2020-12-31	2019-12-31
	Förfallet 1-10 dagar	231	0
	Förfallet 11-30 dagar	177	155
	Äldre än 30 dagar	0	50
	Summa	408	205

Kundfordringar är ett finansiellt instrument som ingår i värderingskategorin kundfordringar och lånefordringar och värderas initialt på affärsdagen till sitt anskaffningsvärde och därefter till det belopp varmed de beräknas inflyta. Kundfordringar har en så pass kort löptid att bokfört värde är en godtagbar approximering av det verkliga värdet. Även för övriga poster inom övriga tillgångar är bokfört värde en godtagbar approximering av det verkliga värdet. För information om nedskrivningar avseende posten kundfordringar, se not 8.

Not 16	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2020-12-31	2019-12-31
	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 544	2 098
	varav upplupna räntor	0	0
	Summa	2 544	2 098

Not 17	Övriga skulder	2020-12-31	2019-12-31
	Leverantörsskulder	6 275	3 350
	Fondlikvidskulder	8 985	4 452
	Avkastningsskatt	17	344
	Aktuell skatteskuld	406	-
	Övriga kortfristiga skulder	3 839	4 015
	Summa	19 522	12 161

Leverantörsskulder är ett finansiellt instrument som ingår i värderingskategorin övriga skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde. För posten övriga skulder är bokfört värde en godtagbar approximering av det verkliga värdet.

Not 18	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2020-12-31	2019-12-31
	Upplupen semesterlön	1 545	1 281
	Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 275	5 885
	varav räntor	15	41
	Summa	10 820	7 167

Not 19	Specifikation obeskattade reserver	2020-12-31	Förändring	2019-12-31
	Akkumulerade avskrivningar utöver plan, Immateriella tillgångar	0	0	0
	Summa	0	0	0

Not 20	Skatt på årets resultat	2020	2019
	Aktuell skatt	1 455	-
	Redovisad skatt	1 455	-
	Redovisat resultat före skatt	6 950	-483
	Skatt 21,4% (21,4%)	1 487	-
	Skatteeffekt av:		
	Ej avdragsgilla kostnader	38	-
	Ej skattepliktiga intäkter	0	-
	Underskottsavdrag tidigare år	-71	-
	Redovisad skatt	1 455	0

Not 21

Löptider för tillgångar och skulder

Återstående löptid (bokfört värde). Avtalade odiskonterade kassaflöden.

Löptider för tillgångar och skulder 2020-12-31	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år>	Utan löptid	Totalt
<i>Tillgångar</i>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	30 804	-	-	-	-	7 718	38 522
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	14 775	14 775
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	703	703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	4 095	-	-	4 095
anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	26 135	26 135
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	476	476
Aktuella skattefordringar	-	-	0	-	-	-	0
Övriga tillgångar	-	5 698	-	-	-	-	5 698
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	2 544	-	-	-	-	2 544
Summa tillgångar	30 804	8 242	0	4 095	0	49 807	92 948
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	19 522	-	-	-	-	19 522
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 313	2 723	2 486	-	-	6 522
Summa skulder	-	20 834	2 723	2 486	0	0	26 044

Löptider för tillgångar och skulder 2019-12-31	Betalbara på anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-5 år	5 år>	Utan löptid	Totalt
<i>Tillgångar</i>							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	0	-	-	-	-	-	0
Utlåning till kreditinstitut	20 787	-	-	-	-	1 794	22 581
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	15 223	15 223
Aktier och andelar, koncernföretag	-	-	-	-	-	703	703
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	2 005	4 129	-	-	6 134
anläggningstillgångar	-	-	-	-	-	23 187	23 187
Materiella tillgångar	-	-	-	-	-	800	800
Aktuella skattefordringar	-	-	1 663	-	-	-	1 663
Övriga tillgångar	-	3 814	-	-	-	-	3 814
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	2 098	-	-	-	-	2 098
Summa tillgångar	20 787	5 912	3 668	4 129	0	41 707	76 203
<i>Skulder</i>							
Övriga skulder	-	12 161	-	-	-	-	12 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	3 411	2 354	1 402	-	-	7 167
Summa skulder	-	15 572	2 354	1 402	0	0	19 328

Not 22

Värdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Tillgångar och skulder har värderats till balansdagskurs. Samlade motvärdet i svenska kronor av utländsk valuta uppdelat på tillgångar och skulder uppgår till:

	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 768	1 572
Aktier och andelar	7 385	6 548
Övriga tillgångar	-	-
Summa	10 153	8 120
Skulder	0	0
Summa	0	0

Not 23 Klassificering av resultat- och balansräkningen

Klassificering av resultaträkningen 2020	Fin. instr. värderade till verkligt värde	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Räntenetto		2 514			2 514
Erhållna utdelningar	147				147
Provisionsintäkter	40 839				40 839
Provisionskostnader	-2 486				-2 486
Nettoresultat av finansiella transaktioner	23 769				0
Summa	62 268	2 514	0	0	64 782

Klassificering av Balansräkning 2020	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		38 522			38 522
Obligation och andra räntebärande värdepapper		4 095			4 095
Aktier och andelar	14 775 ¹				0
Aktier och andelar, koncernföretag				703	703
Immateriella anläggningstillgångar				26 135	26 135
Materiella tillgångar				476	476
Övriga tillgångar		5 909		0	5 909
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter				2 544	0
Summa tillgångar	15 223	48 526	0	29 858	93 607
Övriga skulder			2 216	17 336	19 552
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			6 041	481	6 522
Summa skulder	0	0	8 257	17 817	26 074

Klassificering av resultaträkningen 2019	Fin. instr. värderade till verkligt värde	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Räntenetto		1 503			1 503
Erhållna utdelningar	359				359
Provisionsintäkter	33 879				33 879
Provisionskostnader	-2 032				-2 032
Nettoresultat av finansiella transaktioner	16 482				16 482
Summa	48 687	1 503	0	0	50 190

Not 23, forts

Klassificering av Balansräkning 2019	Fin. instr. värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Fin. tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Icke finansiella tillgångar/skulder	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		0			0
Utlåning till kreditinstitut		22 581			22 581
Obligation och andra räntebärande värdepapper		6 134			6 134
Aktier och andelar	15 223				15 223
Aktier och andelar, koncernföretag				703	703
Immateriella anläggningstillgångar				23 187	23 187
Materiella tillgångar				800	800
Övriga tillgångar		4 260		1 663	5 923
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		225		1 873	2 098
Summa tillgångar	15 223	33 199	0	28 227	76 649
Övriga skulder			1 225	10 936	12 161
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			6 679	488	7 167
Summa skulder	0	0	7 904	11 424	19 327

¹ Upplysningar avseende finansiella instrument värderade till verkligt värde

Aktieinvest har tillämpat följande värderings-/informationshierarki rörande verkligt värde.

- Nivå 1 Noterade (ojusterade) priser på en aktiv marknad.
 Nivå 2 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på värdering med hjälp av noterade priser.
 Nivå 3 Ett finansiellt instrument vars verkliga värde är baserat på en värderingsteknik som inte är baserad på observerbar marknadsdata.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2020-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	7 311			7 311
Utländska noterade aktier och andelar	7 385			7 385
Svenska och utländska fonder	79			79
Summa	14 775	0	0	14 775

Finansiella instrument värderade till verkligt värde 2019-12-31

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Obligation och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	0
<i>Aktier och andelar</i>				
Svenska noterade aktier och andelar	8 377			8 377
Utländska noterade aktier och andelar	6 548			6 548
Svenska och utländska fonder	298			298
Summa	15 223	0	0	15 223

Not 24

Redovisade intäkter i enlighet med IFRS 15

	2020	2019
Depåvtal	28 344	23 358
Övriga provisioner emission	8 738	6 871
Fonddistribution	3 306	2 309
Fondadministration	316	552
Avtal med samarbetspartner	135	788
	40 839	33 879
Finansiella instrument (tillämpas ej för IFRS 15)	26 435	18 343
	67 274	52 222

Aktieinvest har identifierat ovan intäkter som baseras på avtal med kunden och utifrån den framtagna femstegs-modellen.

Not 25

Information om kapitalbas och kapitalkrav avseende Aktieinvest FK AB (org nr 556072-2596)

Kapitalbas och kapitalbaskrav beräknas i enlighet med kapitaltäckningsreglerna i tillsynsförordningen (575/2013/EU), kapitaltäckningsdirektivet (2013/36/EU) och kompletterande regler i form av tekniska standarder samt Finansinspektionens föreskrifter. Upplysningar avseende periodisk information lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar och Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbasen som gäller för institut enligt tillsynsförordningen.

Kapitalbaskrav beräknas i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt Pelare I, för kreditrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk och operativ risk, samt kapital för kapitalkonserveringsbuffert.

För marknadsrisker tillämpas schablonmetoden. Kapitalbaskrav för generell och specifik marknadsrisk omfattar samtliga poster i eget lager värderade till aktuellt marknadsvärde. Kapitalbaskrav för valutarisk omfattar samtliga valutaposter i och utanför balansräkningen omräknade till svenska kronor enligt balansdagkurs.

Bolaget tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kreditrisk, vilket innebär att det finns ett antal exponeringsklasser med ett flertal olika riskviker inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras direkt från kapitalbasen. Avvecklingsrisk för ej avvecklade värdepapperstransaktioner görs på transaktioner där likviddag har passerat.

Aktieinvest kvantifierar operativa risk genom basmetoden i Pelare I. Basmetoden innebär att bolagets kapitalkrav för operativ risk beräknas på det 15 procent av det aritmetiska medelvärdet tre senaste räkenskapsårens rörelseintäkter.

Utöver ovan nämnda kapitalbaskrav har bolaget kärnprimärkapital för täckning av kapitalkonserveringsbuffert med 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Bolaget utvärderar regelbundet behovet av kapital och likviditet utifrån finansiella mål, riskprofil och beslutad affärsstrategi, samt stressade scenarier som anger kapitaluthålligheten över en längre framåtblickande tidsperiod under stress. Aktieinvest har dokumenterade egna metoder och processer för att utvärdera kapitalbehovet. Kapitalbehovet bedöms systematiskt utifrån den totala nivån på de risker bolaget är eller kan bli exponerat för. Översynen av kapital- och likviditetsbehovet görs löpande och är en integrerad del av bolagets verksamhetsutveckling. Kapitalstrukturen planeras utifrån lagda prognoser och förväntad riskaptit.

Bolaget har en trygghande kapitalbas med hänsyn tagen till de legala minimikapitalkraven och tillkommande risker enligt sista antagna kapital- och likviditetsutvärdering.

Intern kapital- och likviditetsutvärdering, IKLU

Aktieinvests interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) utgör den process som utvärderar sambandet mellan verksamhetens affärs- och stödprocesser, uppkomna risker och därtill relaterat kapital- och likviditetsbehov. Processen inleds med att kartlägga bolagets kontrollmiljö och kapitalprocess. Därefter analyseras bolagets historiska och nuvarande finansiella ställning och kapitalstatus. Sedan analyseras samtliga väsentliga risker och ett kapital- och likviditetsbehov för dessa risker identifieras. IKLU-processen innefattar även en prognostiserad framåtblick som baserar sig på gällande affärsplan, budget och riskaptit, samt stressade scenarier som anger Aktieinvests kapitaluthållighet över ett längre framåtblickande stressad tidsperiod på minst tre år. Scenarioanalyserna omfattar scenarier i syfte att tydliggöra hur Aktieinvest är exponerat för affärsrisker och kapitalbasens uthållighet i det värsta året under en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning som går utöver en normal lågkonjunktur. Även ett extremt stressat scenario visas, för att undersöka vad som skulle kunna få bolaget att bli insolvent. Slutligen ges en tolkning av de stressade scenarierna utifrån ett kapital- och likviditetsbehov.

Långsiktigt kapitalmätt för bolaget, uttryckt som total kapitalrelation, är en relation överstigande 16 %. Kapitalmättet är baserat på framåtblickande kapitalbehov och kapitalplan beräknad i senaste IKLU. Den totala kapitalrelationen uppgår per 2020-12-31 till 22,45%. Likviditetsbehovet, i enlighet med senaste IKLU, finns som en likviditetsreserv på 6 Mkr på bolagets tillgångssida. Likviditetsreserven finns vid varje tidpunkt tillgänglig för att kunna tas i anspråk. Likviditetsreserven uppfyller kraven till internt bedömt likviditetsbehov i enlighet med tillsynsförordningen.

Den senaste IKLU:n fastställdes av styrelsen 2020-06-18. Aktieinvest finner ett sammanlagt kapitalbehov som är högre än kapitalkravet enligt Pelare I. Det till följd av en förväntan om en ökad aktivitetsnivå, men fortsatt med marginal till den kapitalbas som finns. Slutsatsen är att bolagets kapital- och likviditetssituation, utifrån ett kapitalbehovsperspektiv, är tillfredsställande. Bolaget offentliggör varje kvartal sitt internt bedömda kapital- och likviditetsbehov på webbplatsen.

	2020-12-31	2019-12-31	
Kapitalbas, Tkr			
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
Kärnprimärkapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	31 627	36 284	
<i>Varav aktiekapital</i>	35 000	35 000	
<i>Varav balanserade vinstmedel*</i>	-3 373	1 284	
Fond för utvecklingsutgifter	21 695	17 520	
Obeskattade reserver (skattejusterade)	0	0	
Overifierat resultat under verksamhetsår (om negativt)	0	-483	
Reservfond	4 000	4 000	
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	57 322	57 321	
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Immateriella anläggningstillgångar	-26 135	-23 187	
Uppskjutna skatteskulder avs. immateriella anläggningstillgångar	0	0	
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-26 135	-23 187	
Kärnprimärkapital	31 187	34 134	
Övrigt primärkapital	0	0	
Primärkapital	31 187	34 134	
Supplementärkapital	0	0	
Sammanlagd kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	31 187	34 134	
Kapitalrelationer och buffertkrav, Tkr	2020-12-31	2019-12-31	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	138 893	129 183	
Kapitalrelationer %			
Kärnprimärkapitalrelation	22,45%	26,42%	
Primärkapitalrelation	22,45%	26,42%	
Total kapitalrelation	22,45%	26,42%	
Totalt kärnprimärkapitalkrav inkl buffertkrav	7,00%	7,00%	
<i>Varav krav på kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%	
Kärnprimärkapital tillgängligt som buffert	17,95%	21,92%	
Riskvägt exponeringsbelopp, Tkr			
Kreditrisk	16 977	12 381	
Avvecklingsrisk	0	6	
Marknadsrisk	37 098	36 110	
Operativ risk	84 818	80 686	
Kapitalkrav	138 893	129 183	
Kapitalbaskrav, Tkr			
Kreditrisk	1 420	990	
Avvecklingsrisk	0	1	
Marknadsrisk	2 967	2 889	
Operativ risk	6 785	6 455	
Kapitalkrav	11 172	10 335	
Spec. av kapitalkrav för kreditrisk enl. schablonmetoden, Tkr	Exponering	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Exponeringar mot institut, (riskvikt 20 %)	38 971	7 794	624
Exponeringar mot institut, (riskvikt 100 %)	3 304	3 304	264
Exponeringar mot företag (riskvikt 100 %)	1 273	1 273	102
Övriga poster (riskvikt 100%)	4 606	4 606	368
Summa	48 154	16 977	1 358
Bruttosoliditet, Tkr	2020-12-31	2019-12-31	
Primärkapital	31 187	34 134	
Totalt exponeringsbelopp	67 024	50 215	
Bruttosoliditet	46,53%	67,98%	

Risker och riskhantering**Ansvarsområden, mål och organisation**

Ett centralt element i Aktieinvests verksamhet är förmågan att hantera bolagets risker. Syftet med riskarbetet är att identifiera, mäta, förebygga, kontrollera samt, när det är tillämpligt, begränsa risker som uppstår i all affärsverksamhet. I det ingår att upprätthålla en sund riskkultur som präglas av hög riskmedvetenhet, en löpande dialog kring de risker som bolaget utsätts för och robusta metoder för systematisk riskhantering.

Styrelsen är ytterst ansvarig för Aktieinvests verksamhet och därigenom även för de risker som verksamheten medför samt för att riskhantering och riskkontroll följer interna såväl som externa regelverk. För att uppnå detta beslutar styrelsen om de riskinstruktioner och risklimiterna som för vid var tid ska vara gällande för verksamheten. Styrelsen har uttalat låg riskaptit vilket återspeglas i Aktieinvests riskprofil. Den övergripande riskstrategin är att ta medvetna och kontrollerade finansiella risker som för att stötta verksamheten. Styrelsens hjälpmedel för att säkerställa att risktagande, riskhantering och riskkontroll är i linje med beslutade styrdokument är de tre funktionerna Riskkontroll, Compliance och Internrevision.

Aktieinvest arbetar utifrån synsättet att riskhanteringen baseras på principen om tre försvarslinjer, det vill säga att det finns tre lager i organisationen som kontrollerar att riskerna i verksamheten återspeglar av styrelsen beslutad risknivå. Modellen skiljer mellan funktioner som äger risk och regelefterlevnad (första linjen), funktioner för övervakning av risker och regelefterlevnad (andra linjen) samt funktioner för oberoende granskning (tredje linjen).

Den första linjen innebär att ansvaret för och daglig hantering av risk ligger inom den verksamhet där risken uppstår, vilket innebär att riskägarna återfinns i verksamheten. Det betyder att den praktiska dagliga riskhanteringen sköts primärt inom respektive affärsområde.

Den andra linjen består av funktionen för oberoende riskkontroll som följer upp risknivåer inom organisationen och rapporterar risker till ledning och styrelse. Inom andra linjen återfinns även funktionen för Compliance som ansvarar för att tillse efterlevnaden av interna och externa regelverk. Båda funktionerna ansvarar även för att säkerställa att beslutade kontroller är ändamålsenliga och efterlever externa krav. Både Compliance och funktionen för riskkontroll rapporterar direkt till styrelsen och VD. Compliance har utkontrakterats till Pareto Securities AB och funktionen för riskkontroll har utkontrakterats till Pareto Securities AB:s moderbolag Pareto Securities AS i Norge. Funktionernas arbete regleras genom uppdragsavtal.

Den tredje linjen innefattar funktionen för Internrevision. Internrevisionens uppgift är bland annat att granska både den affärsdrivande verksamheten och den andra linjen, i syfte att säkerställa att den interna styrningen och kontrollen av företaget är ändamålsenliga. Internrevision rapporterar direkt till styrelsen.

Riskhantering är en dynamisk process. Det innebär bland annat att inget moment är färdigutvecklat utan däremot löpande är föremål för förbättringar.

Riskområden

Risk representerar osäkerhet som kan påverka Aktieinvest negativt i form av exempelvis finansiella förluster eller skadat rykte. Aktieinvests verksamhet medför främst en exponering mot risktyperna marknadsrisk, kreditrisk, likviditetsrisk, operativ risk, som inkluderar regelefterlevnadsrisk, ryktesrisk samt affärsrisk, som inkluderar strategisk risk.

Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som förlustrisker till följd av förändringar i priser och volatilitet på de finansiella marknaderna. Exponeringar regleras av styrelsen genom fastställda instruktioner.

I grunden delar bolaget in marknadsrisk i följande riskdimensioner:

- Aktierelaterade risker
- Ränterelaterade risker
- Valutarelaterade risker

Aktieinvest söker inte aktivt marknadsrisk i spekulativt syfte, utan den uppstår som en följd av bolagets övriga affärsverksamhet. I syfte att begränsa bolagets marknadsrisker har styrelsen fastställt limiter. Limitefterlevnaden kontrolleras dagligen av Riskkontroll och rapporteras dagligen till första linjen. Eventuella limitöverträdelser dokumenteras och rapporteras till nästkommande styrelsemöte.

Aktierelaterade risker uppstår primärt genom positionstagning i aktier och aktierelaterade instrument på bolagets så kallade utjämningslager. Utjämningslagrets enda syfte är att facilitera AndelsOrder.

Ränterelaterade risker är begränsade och uppstår främst genom placering av medel hos kreditinstitut samt genom placeringar av bolagets likviditetsreserv.

Valutarelaterade risker uppstår framförallt genom positionstagning i instrument noterade i utländsk valuta på det ovan nämnda utjämningslagret.

Not 26, forts

Kredit- och motpartsrisiker

Aktieinvest definierar kreditrisiker som risken att drabbas av förluster till följd av att en gäldenär inte förmår att infria sina avtalade förpliktelser.

Kreditrisiker delas in i följande dimensioner:

- Kredit- och motpartsrisiker är risken att motparten i en transaktion eller affärsförbindelse inte kan fullgöra sina förpliktelser enligt ingångna avtal.
- Avvecklingsrisiker är risken för att transaktioner inte kan avvecklas inom överenskommen tidsram på grund av motpartens fallissemang och förlust uppkommer i samband med stängning av positionen.

Riskerna begränsas av att Aktieinvest använder sig av erkända clearingorganisationer som Euroclear Sweden AB och SIX x-clear Ltd Sweden för avveckling av utförda aktieaffärer.

Bolaget är exponerat för kreditrisk i begränsad omfattning, då ingen utlåningsverksamhet bedrivs. Kreditrisiker uppstår främst i form av

Operativa risker

Aktieinvest definierar operativa risker som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser. Inom operativa risker ingår även legala och regulatoriska risker, vilka definieras som risken att agera utanför de ramar som lagar och förordningar skapar för branschen. Operativ risk är en risk som uppstår som en följd av att bedriva affärsverksamhet utan att den möjliggör förtjänster. Det ligger därför i verksamhetens intresse att kontinuerligt arbeta för att minska de operativa riskerna.

Styrelsen beslutar, i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:4) om hantering av operativa risker, om bolagets riskkapit och limiter för operativa risker. Styrelsen beslutar även om interna regler för hantering av operativa risker och rutiner för att övervaka riskkapit och risklimiter. Riskhanteringen ska vara konsekvent och konkret och i linje med företagets strategiska och operativa mål. Medvetenheten inom bolaget för konsekvenserna av operativa risker ska vara mycket hög. Verktyg för att identifiera, bedöma, hantera och kontrollera operativa risker utgörs av incidentrapportering från verksamheten, erfarenheter av tidigare incidenter, riskindikatorer som ger en förvarning om när riskerna har ökat, självvärdering, analys av operativa risker samt instruktioner, process- och rutinbeskrivningar. Nya eller väsentligt förändrade processer fastställs genom en godkännandeprocess.

Aktieinvest lägger stor vikt på att bedriva verksamheten inom ramen för gällande lagar, regler och rekommendationer från Finansinspektionen och från de olika branschorganisationerna. Compliancefunktionen arbetar därför med att säkerställa att riskerna minimeras, bland annat genom löpande utbildning av anställda i interna och externa regelverk såväl som kontroller av att arbetet utförs i enlighet med befintliga rutiner och regelverk. Den oberoende Internrevisionen kontrollerar verksamhetens process- och regelefterlevnad samt Compliancefunktionens och Riskfunktionens arbete och uppföljning av operativa risker.

För att begränsa risken för mycket allvarliga men osannolika operativa händelser använder Aktieinvest även försäkringar. Aktieinvest har genom Pareto Securities AB en företagsförsäkring som gäller vid egendomsskada (brand, inbrott, vattenskada och allrisk), verksamhetsavbrott och kris, med mera. Moderbolaget i Pareto Securities-koncernen, Pareto Securities AS, har tecknat försäkringar avseende bland annat brott, förmögenhetsskada och professionsansvar samt en försäkring för VD- och styrelseansvar. Försäkringarna gäller samtliga bolag i Pareto Securities-koncernen.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk menas risken för att Aktieinvests betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt eller, i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. Aktieinvests likviditetsrisker är begränsade då bolaget är självfinansierat, inte är likviditetsförsörjare på marknaden och dessutom inte bedriver någon utlåning eller aktivt positionstagande i egen handel. Den oberoende likviditetskontrollen i bolaget utförs av bolagets funktion för Riskkontroll. En oberoende granskning och utvärdering av bolagets styrning och kontroll av likviditetsrisker utförs årligen. Bolaget utför stresstester som baseras på varaktig stress för såväl bolagsspecifika som marknadsrelaterade problem. Genom tydliga limiter för likviditetsutnyttjande delar av verksamheten minimeras risken för ett alltför högt internt likviditetsutnyttjande.

För att säkerställa att Aktieinvest kan hantera en finansiell krissituation håller bolaget en likviditetsreserv. Likviditetsreserven ska bestå av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden. Styrelsen har fastställt att reserven ska som minst uppgå till en miljon kronor som ska finnas avsatta på ett särskilt konto eller en separat depå för ändamålet. Tillgångarna i likviditetsreserven består av högkvalitativa tillgångar enligt definitionen i 4 kap. 5 § FFFS 2010:7.

Aktieinvest har satt av högkvalitativa likvida tillgångar till en avskild likviditetsreserv uppgående till 6 168 tkr per den 31 december 2020, vilket är 617 procent av den miniminivå som styrelsen har fastställt.

Not 26, forts

För att begränsa likviditetsriskerna genomförs löpande uppföljning av likviditetsmått och förebyggande åtgärder, vilket är en viktig del av företagets riskhantering. Nedanstående likviditetsmått och dess målsättning har beslutats av styrelsen i instruktioner för hantering av likviditetsrisker samt genom bolagets återhämtningsplan.

Aktieinvests FK ABs likviditetsmått	2020-12-31	2019-12-31
Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)*	-	5,36
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	-	80,14%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	-	74,86%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	-	26,40
Likviditetskvote** (Styrelsens målsättning > 0,4)	1,86	2,50

*Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder

**Tillgänglig likviditet/verksamhetens likviditetsutnyttjanden

God ekonomisk förvaltning och realistisk budgetering minskar företagets likviditetsrisk. Aktieinvest ska vara förberedd på tillfälliga fluktuationer i likviditeten och på externa störande faktorer. Beredskapsplanen för likviditet hanteras i Aktieinvests återhämtningsplan. I de fall likviditetsbrist uppstår kommer bolagets ledning att sammankallas för att analysera situationen. Tillgångar kommer att ses över för att se vilka som kan avyttras, kontakt med moderbolaget och institut kommer att tas för att tillföra eventuella kapitaltillskott i syfte att kortsiktigt och långsiktigt säkerställa likviditeten i bolaget.

Strategiska risker

Med strategiska risker avses risken för förlust av nuvarande intäcksströmmar eller missade framtida intäktsmöjligheter på grund av förändrade marknadsförutsättningar, exempelvis försämrad konjunktur, ökad konkurrens, affärshämmande lagar/regler eller andra externa faktorer som negativt påverkar Aktieinvests affärsmodell. Strategisk risk omfattar även risken för att externa parter negativt påverkar Aktieinvests varumärke. Inom strategisk risk inryms även styrelsens, VD:s och ledningens ansvar att planera, organisera, följa upp och kontrollera verksamheten.

Känslighetsanalys marknadsrisk, tkr

	Förändring	2020	2019
<i>Värdeförändring</i>			
Aktiekurser	+/- 10%	+/- 1 478	+/- 1 522
Valutakurser	+/- 10%	+/- 1 015	+/- 812

Ränteförändringar innebär inte någon direkt påverkan på resultatet då räntebindningstiden för både tillgångar och skulder är densamma.

Not 27	Ställda säkerheter och eventalförpliktelser		
		2020-12-31	2019-12-31
	Ställda säkerheter	3 122	1 794
	Eventalförpliktelser	inga	inga
	Åtaganden	inga	inga

Beloppet avser säkerheter för aktiehandel, där likvida medel är avsatta och redovisas under utlåning till kreditinstitut.

Not 28 Finansiella tillgångar i tredje mans namn och för dennes räkning

Utöver vad som redovisats i balansräkningen uppgår finansiella tillgångar (exklusive klientmedel) för tredje mans namn och för dennes räkning till 10 987 mkr (8 712 mkr per den 31 december 2019).

Not 29 Händelser efter balansdagen

Bolaget har efter balansdagen anställt Olof Nordgren som CFO efter att under 2020 köpt in ekonomitjänster från moderbolaget. I övrigt har inga väsentliga händelser skett efter balansdagen.

Stockholm den mars 2021

Mats Carlsson
Ordförande

Camilla Kempe

Erik Saers

Kristian Stenbakk

Dan Johnson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Ernst & Young AB

Carl Rudin
Auktoriserad revisor

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

ERIK SAERS

Undertecknare

På uppdrag av: Aktieinvest FK AB

Serienummer: 19600616xxxx

IP: 213.65.xxx.xxx

2021-03-24 10:48:46Z



Mats Håkan Carlsson

Undertecknare

På uppdrag av: Aktieinvest FK AB

Serienummer: 19660309xxxx

IP: 88.131.xxx.xxx

2021-03-24 10:59:02Z



CAMILLA KEMPE

Undertecknare

På uppdrag av: Aktieinvest FK AB

Serienummer: 19790422xxxx

IP: 88.131.xxx.xxx

2021-03-24 11:09:44Z



Dan Arne Johnson

Undertecknare

På uppdrag av: Aktieinvest FK AB

Serienummer: 19650731xxxx

IP: 89.107.xxx.xxx

2021-03-24 11:58:20Z



Kristian Olsen Stenbakk

Undertecknare

På uppdrag av: Aktieinvest FK AB

Serienummer: 9578-5999-4-1150388

IP: 194.248.xxx.xxx

2021-03-24 12:00:04Z



Carl Rudin

Undertecknare

På uppdrag av: Ernst & Young AB

Serienummer: 19800506xxxx

IP: 84.246.xxx.xxx

2021-03-24 13:11:11Z



Penneo dokumentnyckel: DJLJJ-BCMX7-FE0DB-7E8YH-UESAC-ENCOQ

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdaten i dokumentet är säkrad och validerad genom det datogenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet

Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar

dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com> Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på <https://penneo.com/validate>