



Integritetspolicy för  
Valueguard Index  
Sweden AB för att  
säkerställa HOX  
index kvalitet.

Revision E,  
Uppgjord 2011-10-  
20 av Johan  
Bergensstjerna,  
Håkan Toll,  
Anders Lund

## Generellt

Styrelsen i moderbolaget Valueguard AB har konstaterat att index för mätning av prisutvecklingen på bostadsmarknaden kommer att få en direkt inverkan för om försäkringsfall föreligger och hur stor ersättningen i förekommande fall skall bli. Mot denna bakgrund är det av avgörande betydelse för Valueguards försäkringskoncept att HOX indexets tekniska kvalitet och integritet vid var tid ligger på en mycket hög och oantastbar nivå. Detta ställer krav på att framtagningen av index kännetecknas av full transparens, regelbundna kvalitetskontroller samt medverkan av oberoende expertis liksom av företrädare för någon eller några intresseorganisationer i ett Kvalitetsforum (se punkt 2 nedan).

## Specifikt

Valueguard skall i sitt arbete med index för prisutvecklingen på bostadsmarknaden (HOX index) säkerställa att arbetet genomförs i ett "ring-fencat" dotterbolag i koncernen, nedan kallat Indexbolaget. För Sverige tas HOX index fram av Valueguard Index Sweden AB.

### I arbetet med att löpande ta fram relevanta index skall följande grundläggande krav tillgodoses:

1. HOX (HOusing Index) är och skall vara ett registrerat varumärke på alla väsentliga marknader och särskild omsorg skall läggas vid att säkerställa varumärkets integritet. HOX är idag ett registrerat varumärke i EU, Canada, Australien, USA, Canada och Japan och ett brett varumärkesskydd ska fortsättningsvis eftersträvas. HOX får endast associeras med andra starka ledande varumärken på ett sätt som befäster varumärkets styrka.
2. Den höga tekniska kvalitén och integriteten i HOX index skall, för den svenska marknaden, säkerställas genom etablering av ett Kvalitetsforum med expertkompetens bl a från ledande forskare från Kungliga Tekniska Högskolan och Stockholms Handelshögskola eller motsvarande. Därutöver ska arbetet i Kvalitetsforumet vara inriktat på att ta hänsyn till de krav som de nordiska storbankerna, Riksbanken, Finansinspektionen och Bostadskreditnämnden ställer på kvalitet i ett finansiellt index och på transparens i produktionsarbetet. Även krav på bostadsprisindex från Statistiska Centralbyrån och Eurostat skall beaktas. Kvalitetsforum med extern expertkompetens skall godkänna alla viktiga förändringar i indexspecifikationen.
3. Valueguard och Indexbolaget har genom noteringen av HOX index hos Nasdaq OMX i Stockholm ingått avtal som syftar till att säkerställa en fortsatt hög kvalitet. Detta innebär bl.a. att båda bolagen som en självklarhet skall följa det generella regelverk som Nasdaq OMX vid var tid fastställer kring indexproduktion.



Integritetspolicy för  
Valueguard Index  
Sweden AB för att  
säkerställa HOX  
index kvalitet.

Revision E,  
Uppgjord 2011-10-  
20 av Johan  
Bergenstjerna,  
Håkan Toll,  
Anders Lund


4. Indexbolaget skall till massmedia erbjuda en god beskrivning av hur metoderna för att ta fram HOX index ser ut, fastställs och inbjuda till regelbundna seminarier med ekonomijournalister för att på saklig grund förekomma att felaktiga ifrågasättanden av produktionsmetod och index sker. Indexbolaget skall dessutom alltid ha en aktuell presentation av hur HOX index produceras som kan användas av samarbetande försäkringsgivare och distributörer när marknadsförsäkring tecknas.
5. Indexbolaget skall ha som mål (i) att under 2012 bli certifierade enligt ISO 9001 för produktionen av HOX index och (ii) att ett oberoende granskningsinstitut ska genomföra regelbundna kontroller av den tekniska kvaliteten och integriteten i denna produktion. Indexbolaget skall vid var tid kunna återskapa underlaget för och beräkningen av hela tidsserien av HOX index för att kunna erbjuda en fullödlig s.k. "audit trail" till Indexbolagets revisorer och tillsynsmyndigheter samt - i förekommande fall – för handläggningen i enskilda skadeärenden. Indexbolaget ska tillse att de dataleverantörer som levererar rådata till index binder upp sig för långsiktiga och homogena leveranser med hög precision i dataleveranserna. Vidare ska Indexbolaget tillse att det finns en tydlig kravställning till dataleverantörer samt en intern policy för kvalitetskontroll.
6. Indexbolaget skall hantera känslig marknadsinformation under sträng sekretess. Anställda och konsulter till dotterbolaget ska skriva på ett sekretessavtal om att de ska behandla all marknadsinformation under full sekretess också gentemot moderbolag, systerbolag och samarbetande företag och institutioner fram till den publiceras offentligt.
7. Indexbolaget ska endast teckna avtal med en s.k. rak ersättning, d.v.s. licensersättning samt arvode för konsulttjänster och får inte teckna avtal där ersättningen är direkt eller indirekt kopplad till hur prisindex utvecklas.
8. För efterföljande marknader inom Norden skall ett motsvarande upplägg med ett Kvalitetsforum eftersträvas.

### 3. Ändringar

Denna integritetspolicy kan inte ändras annat än genom beslut i Valueguard ABs styrelse.

Uppsala 2011-10-20

  
Styrelsen för Valueguard AB

  
Styrelsen i Valueguard Index  
Sweden AB