

## Kapitaltäckning Q3 2015

Offentliggörande av kvartalsvis information om kapitaltäckning, likviditetshandling och riskhantering enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar för Aktieinvest FK AB 556072-2596.

### Kapitaltäckning belopp i KSEK Periodisk information enligt FFFS 2014:12

Kapitalbas	2015-09-30
Eget kapital*	47 948
Avgår	
Övriga immateriella tillgångar	-15 696
Kärnprimärkapital	<b>32 252</b>
Övrigt primärkapital	<b>0</b>
Primärkapital	<b>32 252</b>
Supplementärkapital	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>32 252</b>

### Riskvägt exponeringsbelopp

#### Kreditrisker enligt schablonmetoden

Institut, (riskvikt 20 %)	1 210
Institut, (riskvikt 100 %)	3 451
Företag (riskvikt 100 %)	453
Övriga poster (riskvikt 100%)	15 147
<b>Riskvägda exponeringen för kreditrisker</b>	<b>20 261</b>

**Riskvägda exponeringen för avvecklingsrisker** **0**

#### Positions- och valutarisk enligt schablonmetoden

Omsatta räntebärande instrument	351
Aktier	20 780
Valutarisk	8 053
<b>Riskvägda exponeringen för positions- och valutarisk</b>	<b>29 184</b>

#### Operativa risker enligt basmetoden

Operativa risker	85 485
<b>Riskvägda exponeringen för operativa risker</b>	<b>85 485</b>

**Riskvägt exponeringsbelopp (summan av kredit-,  
avvecklings-, positions-, valuta-, och operativa risker)** **134 930**

---

---

## Kapitalrelationer och kapitalbuffertar

Bolaget ska vid varje tidpunkt uppfylla följande lagstadgade kapitalkrav:

<b>Kärnprimärkapitalrelation</b>	<b>23,90%</b>	<b>4,5%</b>
<b>Primärkapitalrelation</b>	<b>23,90%</b>	<b>6,0%</b>
<b>Total kapitalrelation</b>	<b>23,90%</b>	<b>8,0%</b>
Kapitalkonserveringsbuffert, tkr	3 373	<b>2,5%</b>
<b>Kärnprimärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>21,40%</b>	
<b>Primärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>21,40%</b>	
<b>Total kapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert</b>	<b>21,40%</b>	
Internt bedömt kapitalbehov (pelare II) tkr	3 898	
<b>Kärnprimärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II</b>	<b>15,72%</b>	
<b>Primärkapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II</b>	<b>15,72%</b>	
<b>Total kapitalrelation inkl. kapitalkonserveringsbuffert och pelare II</b>	<b>15,72%</b>	

\*Årets resultat ingår inte i eget kapital (räknas med först efter årsstämman 2016 i bolagets totala kapitalbas). Det internt bedömda kapitalbehovet enligt ovan är ett resultat av bolagets interna process för bedömning av kapitalbehovet enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.

Bolaget har enligt artikel 105 i förordningen (EU) Nr 575/2013 (Capital Requirements Regulation - CRR) och utifrån det förenklade förhållningssättet reducerat kapitalbasen med 0,1% av de tillgångar som värderas till verkligt värde, utifrån dess absoluta tal. Denna värdejustering har reducerat bolagets kapitalbas med 13 tkr.

Bolagets styrelse har fastställt att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation ska överstiga 16 %, att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert ska överstiga 13,5 % och att kärnprimär-, primär- och total kapitalrelation inklusive kapitalkonserveringsbuffert och pelare II ska överstiga 11,5 %.

**Kapitaltäckning KSEK****2015-09-30****Kapitalbas**

Eget kapital	47 948
Avgår:	
Immateriella anläggningstillgångar	-15 696
Kapitalbas netto	32 252

**Kapitalkrav**

Kreditrisk	
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	1 621
Avvecklingsrisk	-
Marknadsrisk	
Positionsrisk (ränte- och aktieknutna finansiella instrument)	1 690
Valutakursrisk	644
Operativ risk	6 839
Totalt minimikapitalkrav (summan av kredit-, marknad-, avvecklings- och operativa risker)	10 794
Överskott av kapital	21 458
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>2,99</b>
Bedömt kapitalbehov pelare II	3 898
<b>Kapitalkvot</b>	<b>2,20</b>

## Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgraden (primärkapitalet/summan av exponeringsvärdena för samtliga tillgångar och poster utanför balansräkningen minskat med immateriella tillgångar) är beräknad som det enkla aritmetiska medelvärdet av de månatliga bruttosoliditetsgraderna under ett kvartal och uppgår till 69,36 % per den 2015-09-30.

	jul-15	aug-15	sep-15
Primärkapital	31 989	32 024	32 252
Totala exponeringsmått	46 178	51 056	42 383
<b>Bruttosoliditetsgraden</b>	<b>69%</b>	<b>63%</b>	<b>76%</b>

Bolaget har inga exponeringar utanför balansräkningen såsom derivat och begränsar risken i utjämningslagret med tydliga limiter genom interna riktlinjer fastställda av styrelsen. Bolaget styrelse har fastställt att bruttosoliditeten ska överstiga 10 %. Bolaget hanterar en allt för låg bruttosoliditet enligt specifikation under information om likviditetsrisker.

## Information om likviditetsrisk

### Offentliggörande av kvartalsvis information enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag

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 egen handel.

Funktionen kontrollerar löpande likvida tillgångar, likvida inflöden och utflöden. Funktionen utför transaktioner med avsikt att säkerställa en effektiv likviditetsförvaltning med låga likviditetsrisker. Ansvarig för likviditetsförvaltning är Ekonomichefen. Funktionen rapporterar till den verkställande direktören. Bolagets likviditetskontroll utförs av bolagets riskansvarig som är direkt underställd bolagets verkställande direktör. En oberoende granskning och utvärdering av bolagets styrning och kontroll av likviditetsrisker utförs årligen av intern revisorn. Bolaget utför stresstester som baseras på varaktig stress för såväl bolagsspecifika som marknadsrelaterade problem. Beredskapsplanen för likviditetsrisker hanteras i Aktieinvests kontinuitetsplan.

Styrelsen granskar och godkänner minst en gång per år Aktieinvests finansierings- och likviditetsstrategi, samt fattar beslut om bolagets risktolerans. Bolaget sätter av minst fem (5) procent av sina finansieringskällor (kort- och långfristiga lån) till en avskild likviditetsreserv bestående av högkvalitativa likvida tillgångar. Utöver detta i de fall kassalikviditeten understiger 1,5 skall fem procent, minst en miljon kronor, av omsättningstillgångarna sättas av till likviditetsreserven. Likviditetsreserven ska bestå av sådana tillgångar att likviditet kan skapas på kort tid till förutsägbara värden och minst uppgå till en miljon kronor som ska finnas avsatta på ett konto eller depå för detta ändamål.

Aktieinvest har satt av högkvalitativa likvida tillgångar till en avskild likviditetsreserv uppgående till 8 022 tkr, per den 30 september 2015, vilket är 802 procent mer än den kvot som styrelsen har fastställt.

---

### Aktieinvests FK ABs likviditetsreserv (KSEK)

---

Konto; Tillgodohavanden i bank	1
Depå; Stat och kommun	8 022

---

<b>Summa</b>	<b>8 023</b>
--------------	--------------

---

<b>Kvot likviditetsreserv/styrelsens krav på likviditetsreserven</b>	<b>802%</b>
--	-------------

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 interna riktlinjer för hantering av likviditetsrisker.

---

**Aktieinvests FK ABs likviditetsmätt 2015-09-30**

---

Kassalikviditet (Styrelsens målsättning > 1,5)*	4,58
Soliditet (Styrelsens målsättning > 50%)	82%
Bruttosoliditet (Styrelsens målsättning > 10%)	76%
Likviditetstäckning (Styrelsens målsättning > 3,0)	45,64

---

\*Omsättningstillgångar/kortfristiga skulder

God ekonomisk förvaltning och realistisk budgetering minskar företagets likviditetsrisk. Aktieinvest skall vara förberedd på tillfälliga fluktuationer i likviditeten och på externa störande faktorer. Beredskapsplanen för likviditetsrisker hanteras i Aktieinvests kontinuitetsplan, där redogörs metoderna för kapitalanskaffning. I de fall likviditetsbrist skulle bli aktuellt kommer bolagets ledning att sammankallas och ta kontroll över 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 för att kortsiktigt och långsiktigt säkerställa likviditeten i bolaget.