

Offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av kapitaltäckning och riskhantering skall följande information lämnas årligen enligt 3-9 kap.

Bolagen inom Catella Capitals finansiella företagsgrupp använder ett riskhanteringssystem för marknadsrisk i portföljerna. Systemet hanterar riskmått som t.ex. volatilitet, value at risk, aktiv risk och beta som kontinuerligt följs upp.

Catella Capitals finansiella företagsgrupp består av samtliga bolag inom Catella Capital koncernen.

| Bolag (org. nr.) | Kapital- andel % | Röst- andel % |
|---|---------------------|------------------|
| Catella Capital AB (moderbolag) (556243-6989) | | |
| Catella Fondförvaltning AB (556533-6210) | 100 | 100 |
| Alletac Shared Services AB (556543-2118) | 100 | 100 |

Samtliga bolag har säte i Stockholm.

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om kapitaltäckning och stora exponeringar (FFFS 2007:1).

| Kapitaltäckning TSEK | Catella | Finansiell |
|--|----------------------------------|-----------------------------|
| Periodisk information enligt FFFS 2007:5 | Fondförvaltning AB 2012-03-31 | Företagsgrupp 2012-03-31 |
| Uppgifter om kapitalbas | | |
| Primärt kapital | 33 800 | 51 124 |
| Avdrag från primärt kapital | -3 758 | -4 160 |
| Supplementärt kapital | 0 | 0 |
| Utvidgad kapitalbas | 0 | 0 |
| Total kapitalbas | 30 042 | 46 964 |
| Uppgifter om kapitalkrav | | |
| 25% av fasta omkostnader föregående räkenskapsår* | 14 520 | 15 501 |
| 0,02% av förvaltade fonders sammanlagda värde > 250 miljoner Euro** | 2 227 | 0 |
| Totalt minimikapitalkrav | 16 747 | 15 501 |
| Överskott av kapital | 13 295 | 31 463 |
| Kapitaltäckningskvot | 1,79 | 3,03 |

* Kapitalkravet beräknas enligt 2 kap 9 § lag om Kapitaltäckning och stora exponeringar. Detta innebär att gruppen måste ha en kapitalbas som motsvarar det största av:

1. summan av kapitalkraven för kreditrisker och marknadsrisker beräknade enligt 3-6 §§ och det särskilda kapitalkravet enligt 7 kap. 8 §, och
2. 25 procent av bolagets fasta omkostnader beräknade enligt 10 §.

Detta täcker då samtliga risker inom pelare I.

** Kapitalkravet beräknas enligt 2 kap 9§ Lag (2004:46) om Investeringsfonder.

| <u>Kapitalbas</u> | Catella | Finansiell |
|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Fondförvaltning AB | Företagsgrupp |
| | <u>2012-03-31</u> | <u>2012-03-31</u> |
| Eget kapital | 33 800 | 51 124 |
| <i>Avdrag</i> | | |
| Uppskjuten skatt | -3 758 | -4 160 |
| Total kapitalbas | 30 042 | 46 964 |

Kreditrisker

Med kreditrisk avses risken att bolagen inom gruppen inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av kundens/motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser.

Schablonmetoden används för beräkning av riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk.

Utlåning till kreditinstitut utgörs av likvida medel placerade hos Svenska Handelsbanken. Banken har hög rating för kortfristiga mellanhavanden hos samtliga ledande ratinginstitut som Moodys, Standard & Poors och Fitch.

Utifrån MiFids regler görs en lämplighetsbedömning av den blivande kundens totala ekonomiska situation och deras kunskapsnivå inom det finansiella området. Alla kunder som klassificerats som icke professionella kunder omfattas av detta. Professionella kunder och jämbördiga motparter omfattas ej enligt dessa regler.

I samband med bokslut sker alltid en genomgång av bolagens exponeringar som ingår i bolagens exponeringar med 100% riskvikt.

Det är endast utlåning till kreditinstitut som är betalbara vid anfordran och kundfordringar som är betalbara inom 30 dagar, resterande poster har ingen löptid.

Det föreligger inget nedskrivningsbehov per 31 december 2011 eller vid avgivande av årsredovisningen.

Catella

| Fondförvaltning AB | Riskvikt | Poster i BR | Kredit- skydd | Riskvägt belopp | Kapital- krav |
|------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Övriga poster | 0% | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Institut | 20% | 29 981 | 0 | 5 996 | 480 |
| Aktier & andelar | 100% | 14 850 | 0 | 14 850 | 1 188 |
| Företag/Hushåll | 100% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga poster | 100% | 29 876 | 0 | 29 876 | 2 390 |
| Summa riskvägt belopp | | 74 709 | 0 | 50 722 | 4 058 |

Kreditrisk 8%

4 058

Finansiell

| Företagsgrupp | Riskvikt | Poster i BR | Kredit- skydd | Riskvägt belopp | Kapital- krav |
|------------------------------|-----------------|------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Övriga poster | 0% | 2 | 0 | 0 | 0 |
| Institut | 20% | 43 241 | 0 | 8 648 | 692 |
| Aktier & andelar | 100% | 14 850 | 0 | 14 850 | 1 188 |
| Företag/Hushåll | 100% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Övriga poster | 100% | 36 420 | 0 | 36 420 | 2 914 |
| Summa riskvägt belopp | | 94 513 | 0 | 59 918 | 4 793 |

Kreditrisk 8%

4 793

Marknadsrisk

Då inte något av bolagen inom gruppen har något eget lager finns inte någon direkt marknadsrisk. Den övergripande marknadsrisken i form av konjunktur bedöms löpande och strategiska åtgärder vidtas när så behövs.

Finansiell riskhantering

Catella Capital koncernens verksamhet medför dagligen risker som mäts, kontrolleras och vid behov åtgärdas för att skydda företagets kapital och anseende. Det sätt på vilket Catella Capital koncernen identifierar, följer upp och hanterar dessa risker utgör en central del av verksamheten. De risker företagen har att bedöma och hantera inom kapitalförvaltning och rådgivning är:

- Kreditrisker
- Marknadsrisk
- Operativ risk
- Likviditetsrisk
- Koncentrationsrisk
- Affärsrisk
- Ränterisk
- Strategisk risk
- Ryktesrisk

Bolagen har inga betydande koncentrationer av kreditrisker. Bolagen har principer för att säkerställa att försäljning sker till kunder med lämplig kreditvärdighet. Bolagens likviditet placeras endast i banker med en hög officiell kreditrating.

Då bolagen inte har något eget lager finns inte någon direkt marknadsrisk. Den övergripande marknadsrisken i form av konjunktur bedöms löpande och strategiska åtgärder vidtas när så behövs.

Operativ risk är risken för förluster till följd av bristande interna rutiner och kontroller, felaktiga affärsregistreringar, driftsstörningar i interna system eller system hos externa parter (till exempel betalningssystemet, VPC eller Stockholm Stockexchange), brand, sabotage med mera. Arbetet med operativa risker innebär att aktivt verka för att eliminera dessa risker genom en fortlöpande uppdatering av rutiner och tekniska system, förbättringar i rapporteringen till ledningen samt fortlöpande utbildning av personal.

Likviditetsrisk är risken att Catella Capital koncernen inte omedelbart kan infria betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnader för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncentrationsrisk för engagemang till ett fåtal kunder, till en viss bransch eller geografiskt område leder till sårbarhet. Catella Capital koncernens kundstruktur är spridd på flera större aktörer och ej koncentrerad på viss bransch eller geografiskt område.

Affärsrisken, att de löpande rörelseintäkterna utvecklas sämre än förväntat, lever Catella Capital koncernen med hela tiden. Vid minskade intäkter pga av flöden eller nedgång i förvaltningen anpassas de rörliga kostnaderna.

Ränterisk, att bolagen via sin upplåning är känslig för förändringar i ränteläget. Catella Capital koncernen har ingen upplåning.

Strategisk risk kan vara i form av institutionella förändringar och förändringar i grundläggande marknadsförutsättningar som kan inträffa. Legala och etiska risker härrör ur dels externa regelverk, främst lagstiftning och Finansinspektionens författningar, råd och anvisningar gällande för verksamheten, dels omgivningens krav på att verksamheten bedrivs på förtroendeskapande grunder. Catella koncernen arbetar aktivt med branschorganisationer, legala nätverk och andra kontakter för att tidigt kunna påverka och anpassa bolagens verksamhet till förändringar av strategiska risker. Det finns interna regelverk för processer i verksamheten. Löpande utbildning, kontroll och uppföljning av att regelverk efterlevs sker inom risk- och juridik/compliance som också tillsammans med ledningen ansvarar för att regelverket uppdateras kontinuerligt.

Ryktesrisk, risken att företagen får ett försämrat anseende på marknaden, i media eller hos kunder. I takt med att bolagen växer och blir en större aktör på marknaden ökar också ryktesrisken. I dagsläget upplever bolagen att anseendet är gott och att det finns en bred kundbas. Utifrån de de regelverk och processer som bolagen har tillsammans med aktiva förvaltningsbeslut står Catella Capital koncernen för sitt agerande.

Företagens ledning tar aktiv del i framtagandet av riktlinjer för riskhanteringen. Dessa riktlinjer utvärderas och förändras löpande.

Risk managementfunktionen är fristående från affärsverksamheten och ansvarig rapporterar både till VD och direkt till styrelsen. Riskhanteringen sker inom respektive affärsområde samt back-office under överinseende av och kommunikation med risk management och ledning.

Compliance är fristående från affärsverksamheten och ansvarig rapporterar både till VD och direkt till styrelsen. Regelefterlevnad sker inom respektive affärsområde samt backoffice under överinseende av och kommunikation med compliance och ledning.

Övervakning av personalens egna affärer sköts av den oberoende granskningsfunktionen.