

## Offentliggörande av information om kapitaltäckning per 2017-12-31

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och allmänna råd, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) samt Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 offentliggör Cliens Kapitalförvaltning AB (556750-2660) periodisk information om kapitaltäckning. Föreskrifterna innehåller bland annat bestämmelser om tillsynskrav för förvaltare av alternativa investeringsfonder som har tillstånd till diskretionär förvaltning.

Kapitalbasen består enbart av kärnprimärkapital. I bolagets kärnprimärkapital ingår aktiekapital samt balanserat resultat.

De regulatoriska minimikapitalkraven är det högsta av följande:

- 125 000 euro (startkapital) + 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 miljoner euro + 0,01 procent av värdet på tillgångarna i de specialfonder som fondbolaget förvaltar
- summan av kapitalkraven för kreditrisker och marknadsrisker
- 25 procent av bolagets fasta omkostnader för det föregående året

Kravet på lägsta kapitalrelation är 8 % plus en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % d.v.s. totalt 10,5 %. Bolaget har per 2017-12-31 en total kapitalrelation om 23,36 %.

### Beräkningsmetod

Cliens Kapitalförvaltning beräknar kapitalkravet för den diskretionära portföljförvaltningen genom artikel 95 i CRR, fasta omkostnader och tillämpar schablonmetoden för beräkning av kreditrisker.

Bolagets kapitalsituation kan summeras på följande sätt:

| (Belopp i tkr)                                                               | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Kärnprimärkapital efter avdrag                                               | 19 346        | 16 318        |
| <b>Kapitalbas</b>                                                            | <b>19 346</b> | <b>16 318</b> |
| <b>Risikexponeringsbelopp</b>                                                | <b>82 815</b> | <b>70 885</b> |
| <b>Kapitalkrav</b>                                                           |               |               |
| <b>Det högsta av följande:</b>                                               | <b>6 625</b>  | <b>5 671</b>  |
| <i>Kapitalkrav för kreditrisk och marknadsrisk</i>                           | 1 814         | 1 857         |
| <i>Kapitalkrav för fasta omkostnader</i>                                     | 6 625         | 5 671         |
| <i>Kapitalkrav enligt LAIF (lag om förvaltare av alternativa tillgångar)</i> | 3 152         | 2 975         |

| Kapitalbas (belopp i tkr)      | 2017-12-31    | 2016-12-31    |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Kärnprimärkapital              |               |               |
| Aktiekapital                   | 1 250         | 1 250         |
| Balanserade vinstmedel         | 21 588        | 21 568        |
| Avgår                          |               |               |
| Immateriella tillgångar        | -3 492        | -6 500        |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b> | <b>19 346</b> | <b>16 318</b> |
| <b>Total kapitalbas</b>        | <b>19 346</b> | <b>16 318</b> |

## Specifikation Kapitalkrav

| (Belopp i tkr)                                                | 2017-12-31                 |              | 2016-12-31                 |              |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
|                                                               | Riskexponerings-<br>belopp | Kapitalkrav  | Riskexponerings-<br>belopp | Kapitalkrav  |
| <b>Kreditrisk enligt schablonmetoden</b>                      |                            |              |                            |              |
| Exponering mot stater och centralbanker                       | 0                          | 0            | 0                          | 0            |
| Institutionsexponeringar                                      | 9 850                      | 788          | 5 945                      | 476          |
| Företagsexponeringar                                          | 2 488                      | 199          | 3 808                      | 305          |
| Övriga poster                                                 | 10 332                     | 827          | 13 456                     | 1 076        |
| <b>Summa Kreditrisk enligt<br/>schablonmetoden</b>            | <b>22 670</b>              | <b>1 814</b> | <b>23 209</b>              | <b>1 857</b> |
| <b>Marknadsrisk</b>                                           |                            |              |                            |              |
| Valutarisk                                                    | 0                          | 0            | 0                          | 0            |
| <b>Summa Marknadsrisk</b>                                     | <b>0</b>                   | <b>0</b>     | <b>0</b>                   | <b>0</b>     |
| <b>Fasta omkostnader</b>                                      |                            |              |                            |              |
| Schablonmetoden (25 % av föregående års<br>fasta omkostnader) | 82 815                     | 6 625        | 70 885                     | 5 671        |
| <b>Summa Fasta omkostnader</b>                                | <b>82 815</b>              | <b>6 625</b> | <b>70 885</b>              | <b>5 671</b> |
| <b>Kapitalkrav enligt LAIF</b>                                |                            |              |                            |              |
| Startkapital (125 000 Euro)                                   |                            | 1 231        |                            | 1 196        |
| 0,02% av fondförmögenhet > 250 Meuro                          |                            | 1 261        |                            | 1 162        |
| 0,01% av fondförmögenhet AIF-fonder                           |                            | 660          |                            | 617          |
| <b>Summa Kapitalkrav enligt LAIF</b>                          |                            | <b>3 152</b> |                            | <b>2 975</b> |

| <b>Kapitalrelationer</b>                                                                                                                                              | <b>2017-12-31</b> | <b>2016-12-31</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapitalrelation                                                                                                                                             | 23,36%            | 23,02%            |
| Primärkapitalrelation                                                                                                                                                 | 23,36%            | 23,02%            |
| Total kapitalrelation                                                                                                                                                 | 23,36%            | 23,02%            |
| <b>Lagstadgade krav</b>                                                                                                                                               |                   |                   |
| Kärnprimärkapitalkrav                                                                                                                                                 | 4,50%             |                   |
| Primärkapitalrelation                                                                                                                                                 | 6,00%             |                   |
| Total kapitalrelation                                                                                                                                                 | 8,00%             |                   |
| Kapitalkonserveringsbuffert                                                                                                                                           | 2,50%             |                   |
| Lagstadgat kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav                                                                                                                | 7,00%             |                   |
| Lagstadgat totalkapitalkrav inklusive buffertkrav                                                                                                                     | 10,50%            |                   |
| <br>Bolagets kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert<br><i>(Kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minikrav om<br/>4,5% exklusive buffertkrav)</i> | <br>18,86%        | <br>18,52%        |

Stockholm 2018-02-09

**Cliens Kapitalförvaltning AB**