

OFFENTLIGGÖRANDE AV INFORMATION ANGÅENDE KAPITAL- TÄCKNING OCH HANTERING AV LIKVIDITETSRIKTER – 2017-12-31

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och allmänna råd om tillsynskrav och kapitalbuffertar, tillsynsförordningen 575/2013/EU och Finansinspektionens föreskrifter (FFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker skall följande information lämnas varje kvartal, både för Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB (bolaget) och den konsoliderade situationen, och finnas tillgänglig på Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs hemsida med adress www.gwkapital.se. Bolagets konsoliderade situation består moderbolaget Günther & Wikberg Holding AB (556547-7006) och dotterbolaget Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB (556549-4613).

KAPITALTÄCKNINGSKRAV

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bolagets motståndskraft mot finansiella förluster. Reglerna innebär att företagets kapitalbas med marginal skall täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Därtill omfattas beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i bolagets verksamhet i enlighet med bolagets interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Kapitalbas:

För bolaget och den konsoliderade situationen består kapitalbasen enbart av kärnprimärkapital enligt uppställningen nedan. Således innehar bolagen inget övrigt primärt kapital eller supplementärt kapital.

Kapitalkrav:

Utifrån de tjänster som bolaget är auktoriserad att tillhandahålla medges att kapitalkravet framräknas som det högsta av:

- kapitalkravet för kredit- och marknadsrisker (bolaget tillämpar schablonmetoden för beräkning av kreditrisker)
- kapitalkravet 25 % av bolagets fasta omkostnader

Eftersom kapitalkravet för kredit – och marknadsrisker överstiger kapitalkravet för 25 % av bolagets fasta omkostnader gäller det förstnämnda som grund för lagstadgat kapitalkrav per 2017-12-31 (se uppställning nedan), vilket även gäller för den konsoliderade situationen.

Oaktat ovan angivna kapitalkrav gäller att bolaget är skyldig att hålla ett minimikapital som uppgår till 1 080 tkr, motsvarande 125 000 Euro, enligt de regler om startkapital som gällde när verksamheten erhöill Finansinspektionens tillstånd att bedriva värdepappersrörelse.

Sammanfattning:

Det lagstadgade kravet på lägsta totalkapitalrelation är 8 %. Fr o m 2014-08-02 gäller för såväl för bolaget som för den konsoliderade situationen även krav på att upprätthålla en s k kapital konserveringsbuffert om 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp i enlighet med Lag (2014:966) om kapitalbuffertar. Sammanlagt skall således den totala kapitalrelationen uppgå till lägst 10,5%.

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB total kapitalrelation uppgick per 2017-12-31 till 20,0% och den konsoliderade situationen till 38,1 %.

Sammanfattningsvis uppfyller bolaget, och den konsoliderade situationen, med bred marginal dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet som enligt bolagets upprättade IKLU är uppskattat till 1 000 tkr.

KAPITALBAS	2017-12-31	
Tkr, %	G & W Kapital- förvaltning AB	Konsoliderad situation
Kärnkaptal	9 075	26 261
Övrigt primärt kapital	0	0
Supplementärt kapital	0	0
S:A KAPITALBAS	9 075	26 261

KAPITALRELATIONER & BUFFERTAR MM	2017-12-31	
Tkr, %	G & W Kapital- förvaltning AB	Konsoliderad situation
RISKVÄGT BELOPP		
S:a riskvägt exponeringsbelopp (1)	45 431	68 985
<i>(1) Se nedan för ytterligare detaljer</i>		
KAPITALRELATIONER		
Kärnkaptalrelation	20,0%	38,1%
Primärkapitalrelation	20,0%	38,1%
Total kapitalrelation	20,0%	38,1%
LAGSTADGADE KAPITALKRAV/RELATIONER		
Lagstadgat krav kärnkaptalrelation	4,5%	4,5%
Lagstadgat krav primärkapitalrelation	6,0%	6,0%
Lagstadgat krav totalkapitalrelation	8,0%	8,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%
Lagstadgat krav total kapitalrelation inklusive buffertkrav dvs + 2,5%	10,5%	10,5%
TILLGÄNGLIGT KAPITAL (2)		
Total kapitalrelation tillgängligt efter avdrag för lagstadgat kapitalkrav, %	9,5%	27,6%
Totalt tillgängligt kapital efter avdrag för lagsstadgat kapitalkrav ,tkr	4 305	19 018
<i>(2) dvs det överskottskapital som finns i förhållande till lagstadgade kapitalkrav</i>		
INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV UTÖVER DET LAGSTADGADE (3)		
Internt bedömt kapital behov	1 000	1 000
Totalt tillgängligt kapital efter avdrag för lagstadgat kapitalkrav och internt bedömt kapitalbehov,tkr	3 305	18 018
<i>(3) dvs det internt framräknade kapitalbehovet som skall läggast till det lagstadgade kapitalkravet</i>		

Nedanstående tabell visar beräkningen av riskvägt belopp 2017-12-31 dels för 25 % av fasta omkostnader, dels för kredit- och marknadsrisker. Eftersom den sistnämnda beräkningen är den högsta (kredit- och marknadsrisker) blir detta det lagstadgade kravet för Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB, vilket även gäller den konsoliderade situationen.

BERÄKNING AV RISKVÄGT BELOPP Det högsta av 25% av omkostnader (kostnadsrisker) och summan av kredit- och marknadsrisker	2017-12-31	
BOLAG	Kapitalkrav (tkr)	Riskvägt exponeringsbelopp
G&W KAPITALFÖRVALTNING AB		
<i>Kostnadsrisk</i>		
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader (25%) multiplicerat med 12,5	3 541	44 261
<i>Kreditrisk enligt schablon metod</i>		
Kreditrisk - Institutsexponeringar	556	6 951
Kreditrisk - Företag och privatpersoner	964	12 056
Kreditrisk - Övriga poster	2 114	26 424
Marknadsrisk enligt schablonmetod	0	0
S:a Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	3 635	45 431
KONSOLIDERAD SITUATION		
<i>Kostnadsrisk</i>		
Kapitalbas baserad på fasta omkostnader (25%) multiplicerat med 12,5	3 576	44 706
<i>Kreditrisk enligt schablon metod</i>		
Kreditrisk - Institutsexponeringar	700	8 747
Kreditrisk - Företag och privatpersoner	964	12 056
Kreditrisk - Övriga poster	3 855	48 182
Marknadsrisk enligt schablonmetod	0	0
S:a Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	5 519	68 985

LIKVIDITETSRIKSKER

Likviditetsrisk definieras som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Bolaget tillhandahåller inte in- och utlåning och är helt självfinansierat utan beroende av externt kapital.

Bolagets styrelse utvärderar och fastställer årligen Bolagets tolerans gällande likviditetsrisker. Bolagets styrelse har beslutat att kassalikviditet (Omsättningstillgångar minus onoterade värdepapper bokförda som omsättningstillgångar/ Kortfristiga skulder * 100) inte får understiga 125 procent.

Bolagets likviditet följs på daglig basis. Bolagets styrelse erhåller månadsvis från Ekonomiansvarig månadsbokslut som innehåller uppgifter om bolagets likviditetssituation. Bolaget genomför även regelbundet stresstester avseende likviditetssituationen.

Placeringen av bolagets likviditet regleras i bolagets finanspolicy.

Kontroll och uppföljning av likviditetsrisker sker löpande av Bolagets Risk Manager.

Günther & Wikberg Kapitalförvaltning ABs 2017-12-31

LIKVIDITETSSTÄLLNING 2017-12-31	TSK, %
Likviditet placerat på konto i svenska kreditinstitut	34 753
Placerat i aktier	14 378
Totala omsättningstillgångar	65 858
Kassalikviditet	348 procent