

Kompletterande årsberättelse – Coeli Private Equity 2016 AB

Bakgrund

Enligt 10 kap. 4 § tredje stycket i lagen (2013:528) om förvaltare av alternativa investeringsfonder ("LAIF") ska FCG Fonder AB ("AIF-förvaltaren") på begäran från investerare lämna kompletterande information enligt 10 kap. 5 § LAIF, för det fall AIF-förvaltaren förvaltar en alternativ investeringsfond som omfattas av krav på att offentliggöra årsredovisning i den del som sådan årsredovisning inte redan innefattar information enligt 10 kap. 5 § LAIF. Denna kompletterande årsberättelse ska läsas tillsammans med Coeli Private Equity 2016 AB:s ("Fonden") årsredovisning för räkenskapsåret 2016, se [bilaga 1](#).

Verksamhetsberättelse

Året som gått

Fondens verksamhet består av att med egna medel förvärva och förvalta värdepapper, bedriva värdepappershandel samt tillhandahålla riskkapital till små- och medelstora företag. Fonden gör detta främst genom att med det i Fondens investerade kapital investera i ett antal utvalda riskkapitalfonder.

Fondens totala fondförmögenhet uppgick till 44,7 MSEK per den 31 december 2016. Då Fonden inte gjort några investeringar i riskkapitalfonder under 2016 har Fonden istället varit investerad i Coeli Likviditetsstrategi. Fondens emission stängde först i slutet av februari, målsättningen var att utfästa allt kapital inom de första sex till nio månaderna. Marknaden för att hitta bra riskkapitalfonder som reser fonder under kommande period är förhållandevis god och målsättningen är absolut rimlig.

Då Fonden vid årsskiftet inte existerat ett helt år finns ingen information om Fondens resultat för helåret 2016. För mer information om Fondens resultat, se [bilaga 1](#).

Väsentliga risker

Fonden är utsatt för risker, innefattande bland annat:

- Att Fonden avser att göra olika riskkapitalinvesteringar, i vilka den potentiella värdeökningen ofta är stor men även förknippad med hög risk i form av att avkastning kan bli sämre än förväntat eller rentav utebli om förvaltarna i de underliggande investeringsobjekten inte lyckas genomföra fördelaktiga investeringar och avyttringar, vilket innebär att en investerare riskerar att förlora hela eller delar av investerat kapital.
- Att Fonden inte hittar lämpliga eller av godkända investeringar på marknaden i närtid. Det innebär att de likvida medlen inte kommer att exponeras mot private equity i den omfattning som önskas.
- Att Fondens investerare i samband med likvidation av fonden kan erhålla utskiftad egendom i form av andelar i andra bolag som kan vara svåra att realisera till likvida medel.
- Att det inte finns någon garanti för att Fonden tillåts investera i de objekt som Fonden önskar, vilket kan innebära att avkastningen inte blir så hög som förväntats.
- Att Fondens huvudägare även efter emissionen kommer att äga och kontrollera majoriteten av rösterna i Fonden och kommer därmed ha ett bestämmande inflytande över Fondens ledning och inriktning samt alla frågor som bolagsstämman har att besluta om.
- Att avsaknaden av en likvid marknad för aktierna innebär att det kan bli svårt att hitta en köpare till och sälja sina aktier i Fonden.
- Att avsaknaden av löpande marknadsvärdering av aktierna och Fondens investeringar innebär en risk för svårigheter att prissätta aktierna korrekt.
- Fonden kan investera i innehav med olika egenskaper, vilket kan medföra risk främst kopplad till Fondens operativa verksamhet till exempel affärsflödet, kassa- och likvidhantering, värdering, IT-system, rutiner med mera.

Information om väsentliga förändringar

Under räkenskapsåret 2016 har inga väsentliga förändringar skett vad avser Fondens informationsbroschyr/prospekt, risk- och likviditetshantering eller finansiella hävstång.

Information om ersättningar

AIF-förvaltaren har för räkenskapsåret 2016 betalat ut 4 333 773 SEK i sammanlagd ersättning till bolagets åtta fasta och två timanställda. Endast fast ersättning har betalats ut.

Ersättning till särskilt reglerad personal:

| | |
|--|------------------|
| | SEK |
| Anställda i ledande strategiska befattningar: | 1 967 334 |
| Anställda med ansvar för kontrollfunktioner: | 186 776 |
| Risktagare: | 205 290 |
| Anställda vars totala ersättning uppgår till, eller överstiger, den totala ersättningen till någon i den verkställande ledningen | 0 |

För information om ersättningspolicy, se AIF-förvaltarens hemsida www.fcgfonder.se.

För att ta del av AIF-förvaltarens årsredovisning, vänligen kontakta AIF-förvaltaren på info@fcgfonder.se eller +46 (0)8 410 759 10.

Balans- och resultaträkning

Fondens balans- och resultaträkning för räkenskapsåret 2016 återfinns i bilaga 1.

Risk- och likviditetshantering

Andelen icke likvida tillgångar i fonden uppgick vid årsskiftet till 0 procent av fondförmögenheten.

Det har inte skett några förändringar avseende Fondens likviditetshantering under räkenskapsåret.

Det riskhanteringssystem som används för fonden bedrivs av såväl av riskhanteringsfunktionens granskande arbete i andra linjen och första linjens regelbundna kontroller av t.ex. efterlevnad av placeringsbegränsningar och övriga limiter för förvaltningen. Riskhanteringsfunktionen arbetar utifrån en av AIF-förvaltarens styrelse fastställd årsplan. I årsplanen ingår planerade kontrollaktiviteter, t.ex. kontroll av värdering av fondens tillgångar, beräkning av fondandelsvärde m.m. Riskhanteringsfunktionen gör även regelbunden uppföljning i form av diverse stresstester avseende olika risker, t.ex. marknads-, likviditets- och motpartsrisker. Kvartalsvis styrelserapportering ingår också i Riskhanteringsfunktionens arbete.

Under räkenskapsåret 2017 har inga väsentliga ändringar gjorts i fondens riskhanteringssystem eller i bedömningen av fondens riskklass.

Finansiell hävstång

Fonden har inte använt någon hävstång under räkenskapsåret.

Det har inte skett några förändringar i den högsta nivån av finansiell hävstång som förvaltaren får använda för fondens räkning.

Det har inte ställts några säkerheter under räkenskapsåret.

Bilagor

Bilaga 1 – Årsredovisning för räkenskapsåret 2016