



Kapitaltäckning och riskhantering

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsyns krav och kapitalbuffertar ska följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på www.fairinvestments.se. Informationen syftar till att ge kunder och andra intressenter en uppfattning om bolagets förmåga att fortleva och hantera de risker som förväntas kunna påverka bolaget.

De redovisade uppgifterna avser Fair Investments Sweden AB 556816-9626 per den 31 december 2016.

Risker och riskhantering

Bolaget utsätts genom sin verksamhet för flera olika risker, bland annat kreditrisk, marknadsrisk och likviditetsrisk. Bolaget har som målsättning att skapa en hög avkastning på eget kapital med en kontrollerad och rimlig risknivå för risker generellt. Fairs ambition är att bedriva en effektiv verksamhet, där intjäningen inte skall styras av risknivån i verksamheten.

Riskhanteringen leds av Risk Manager och företagsledning enligt policies som fastställts av styrelsen. Risk Manager identifierar, utvärderar och säkrar finansiella risker i nära samarbete med Bolagets operativa enheter. Riskhanteringen är en integrerad del av Bolagets verksamhet. Styrelsen upprättar skriftliga policies såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom operativ risk och likviditetsrisker.

En mer utförlig beskrivning av bolagets risker och riskhantering finns att hitta i årsredovisningen för 2015. Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett sedan årsskiftet.

Kapitaltäckning

(TSEK)

Kapitalbas	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016
Kärnprimärkapital	8 101	11 444	8 483	19 452
<i>Eget kapital som får räknas som kärnprimärkapital</i>	<i>8 350</i>	<i>11 444</i>	<i>8 631</i>	<i>19 551</i>
<u>Avgår</u>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>-249</i>	<i>-199</i>	<i>-149</i>	<i>-99</i>
Övrigt primärkapital	0	0	0	0
Supplementärkapital	0	0	0	0
Total kapitalbas	8 101	11 444	8 483	19 452

Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav för kreditrisk (schablonmetoden)	483	592	472	1 473
Kapitalkrav för marknadsrisk (schablonmetoden)	154	160	163	223
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>154</i>	<i>160</i>	<i>163</i>	<i>223</i>
Kapitalkrav för operativ risk (schablonmetoden fasta omkostnader)	4 960	4 960	4 960	4 960
Totalt kapitalkrav Pelare 1	4 960	4 960	4 960	4 960

Riskvägt exponeringsbelopp*

Riskvägt belopp kreditrisk	6 040	7 398	5 900	18 418
Riskvägt belopp marknadsrisk	1 921	1 995	2 032	2 790
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>1 921</i>	<i>1 995</i>	<i>2 032</i>	<i>2 790</i>
Riskvägt belopp operativ risk	61 995	61 995	61 995	61 995
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	61 995	61 995	61 995	61 995

* Det totala riskvägda exponeringsbeloppet beräknas som det högsta av summan av kredit- och marknadsrisk eller 25 % av de fasta omkostnaderna multiplicerat med 12,5.



Kapitaltäckningskvot	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016
Överskott av kapital	3 142	6 485	3 523	14 492
Kapitaltäckningskvot	1,63	3,25	1,71	3,92

Kapitalrelationer

Kärnprimärkapitalrelation (krav > 4,5 %)	13,1 %	18,5 %	13,7 %	31,4 %
Kapitaltäckningsgrad (krav > 8 %)	13,1 %	18,5 %	13,7 %	31,4 %
Institutspecifikt buffertkrav (kapitalkonserveringsbuffert)	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Totalt kapitalkrav (inklusive buffert)	10,5 %	10,5 %	10,5 %	10,5 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	5,1 %	10,5 %	5,7 %	23,4 %

Kapitalkrav Pelare 2

Internt bedömt kapitalbehov	568	568	568	598
Totalt kapitalkrav Pelare 2	568	568	568	598

Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov

Överskott av kapital efter buffertkrav och Pelare 2 krav	2 574	5 917	2 955	13 894
Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov	1,47	2,07	1,53	3,50

Likviditetsrisk

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7 och 2014:21) om offentliggörande av information kring likviditetsrisker ska följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på www.fairinvestments.se. Informationen syftar till att ge kunder och andra intressenter en uppfattning om bolagets likviditetsrisk. Bolagets mål för likviditetsrisk är att hålla den så låg som möjligt utan att det skapar orimliga kostnader för Bolaget.

Styrelsen ansvarar för att Bolagets likviditetsrisker identifieras, mäts, kontrolleras och hanteras. Styrelsen fastställer årligen Bolagets risktolerans och riskaptit avseende likviditetsrisker, samt Bolagets "Likviditets- och finansieringsstrategi", "Riktlinjer och instruktioner för hantering av likviditetsrisk" samt "Beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker". VD ska följa och regelbundet rapportera Bolagets hantering av likviditetsrisker och likviditetsutvecklingen till styrelsen. Bolagets riskkontrollfunktion ansvarar för löpande uppföljning och oberoende kontroll av Bolagets likviditetsrisker.

Likviditetsreserv*	Q1 2016	Q2 2016	Q3 2016	Q4 2016
Likviditetsreserv	5 348	6 636	6 469	8 175
Total likviditetsreserv	5 348	6 636	6 469	8 175

* Likviditetsreserven finansieras genom eget kapital. Reserven utgörs av placering hos bank.

Finansieringskällor

Eget kapital	8 476	11 643	12 631	24 938
Skulder	3 063	3 680	2 954	5 255
Balansomslutning	11 539	15 323	15 585	30 193

Nyckeltal

Eget kapital/Balansomslutning	73,5 %	76,0 %	81,0 %	82,6 %
Likviditetsreserv/Balansomslutning	46,3 %	43,3 %	41,5 %	27,1 %