



## Kapitaltäckning och riskhantering

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar ska följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på [www.fairinvestments.se](http://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 2020.

### 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 2019. Inga väsentliga förändringar bedöms ha skett sedan årsskiftet.

### Kapitaltäckning

(TSEK)

Kapitalbas	Q1 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020
Kärnprimärkapital	24 747	46 447	46 448	46 450
<i>Eget kapital som får räknas som kärnprimärkapital</i>	<i>24 750</i>	<i>46 450</i>	<i>46 450</i>	<i>46 450</i>
<i>Avgår</i>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	<i>-4</i>	<i>-2</i>	<i>-1</i>	<i>0</i>
Övrigt primärkapital	0	0	0	0
Supplementärkapital	0	0	0	0
<b>Total kapitalbas</b>	<b>24 747</b>	<b>46 447</b>	<b>46 448</b>	<b>46 450</b>

### Kapitalkrav Pelare 1

Kapitalkrav för kreditrisk (schablonmetoden)	3 223	3 661	3 198	2 354
Kapitalkrav för marknadsrisk (schablonmetoden)	493	1 403	1 387	1 563
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>493</i>	<i>1 403</i>	<i>1 387</i>	<i>1 563</i>
Kapitalkrav för operativ risk (schablonmetoden fasta omkostnader)	14 580	14 580	14 580	14 580
<b>Totalt kapitalkrav Pelare 1</b>	<b>14 580</b>	<b>14 580</b>	<b>14 580</b>	<b>14 580</b>

### Riskvägt exponeringsbelopp\*

Riskvägt belopp kreditrisk	40 291	45 764	39 974	29 429
Riskvägt belopp marknadsrisk	6 163	17 540	17 338	19 534
<i>Varav valutakursrisk</i>	<i>6 163</i>	<i>17 540</i>	<i>17 338</i>	<i>19 534</i>
Riskvägt belopp operativ risk	182 250	182 250	182 250	182 250
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>182 250</b>	<b>182 250</b>	<b>182 250</b>	<b>182 250</b>

\* 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 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020
Överskott av kapital	10 167	31 867	31 868	31 870
<b>Kapitaltäckningskvot</b>	<b>1,70</b>	<b>3,19</b>	<b>3,19</b>	<b>3,19</b>

Kapitalrelationer				
Kärnprimärkapitalrelation (krav > 4,5 %)	13,6%	25,5%	25,5%	25,5%
Kapitaltäckningsgrad (krav > 8 %)	13,6%	25,5%	25,5%	25,5%
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	5,6%	17,5%	17,5%	17,5%

Kapitalkrav Pelare 2				
Internt bedömt kapitalbehov	707	707	876	876
<b>Totalt kapitalkrav Pelare 2</b>	<b>707</b>	<b>707</b>	<b>876</b>	<b>876</b>

Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov				
Överskott av kapital efter buffertkrav och Pelare 2 krav	9 460	31 160	30 992	30 994
<b>Kapitaltäckningskvot efter totalt bedömt kapitalbehov</b>	<b>1,62</b>	<b>3,04</b>	<b>3,01</b>	<b>3,01</b>

### 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](http://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 2020	Q2 2020	Q3 2020	Q4 2020
Likviditetsreserv	18 610	14 409	13 591	14 221
<b>Total likviditetsreserv</b>	<b>18 610</b>	<b>14 409</b>	<b>13 591</b>	<b>14 221</b>

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

Finansieringskällor				
Eget kapital	59 917	52 846	54 651	50 401
Skulder	13 757	16 876	13 123	15 329
<b>Balansomslutning</b>	<b>73 674</b>	<b>69 722</b>	<b>67 774</b>	<b>65 730</b>

Nyckeltal				
Eget kapital/Balansomslutning	81,3%	75,8%	80,6%	76,7%
Likviditetsreserv/Balansomslutning	25,3%	20,7%	20,1%	21,6%