

## INFORMATION OM KAPITALTÄCKNING

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och allmänna råd, Europaparlamentets och rådets förordning nr 575/2013 (CRR) och Kommissionens genomförande förordning (EU) nr 1423/2013 offentliggör Navigera AB (556922-5252) nedan periodisk information om kapitaltäckning.

### KSEK

Kapitaltäckningsmått	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
Total kapitalrelation <sup>1</sup>	21,36%	20,92%	20,83%	20,41%	17,58%
Primärkapitalrelation <sup>2</sup>	21,36%	20,92%	20,83%	20,41%	17,58%
Kärnprimärkapitalrelation <sup>3</sup>	21,36%	20,92%	20,83%	20,41%	17,58%
Kapitaltäckningskvot <sup>4</sup>	2,67	2,62	2,60	2,55	2,20
Överskott av totalt kapital jämfört med lagstadgat krav om 8%	19 467	18 837	18 704	18 082	16 129
Överskott av primärkapital jämfört med lagstadgat krav om 6%	22 382	21 752	21 619	20 997	19 495
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med lagstadgat krav om 4,5%	24 568	23 938	23 805	23 183	22 020
Överskott av kärnprimärkapital jämfört med samlat kapitalbas- och buffertkrav	15 823	15 193	15 060	14 438	11 921

Kapitalbas <sup>5</sup>	2017-12-31	2017-09-30	2017-06-30	2017-03-31	2016-12-31
<b>Kärnprimärkapital:</b>					
Aktiekapital	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Balanserade vinstmedel	34 466	34 138	34 138	34 138	34 138
Immateriella tillgångar	-3 760	-4 450	-4 583	-5 205	-5 353
Uppskjuten skattefordran	-779	-391	-391	-391	-391
<b>Totalt kärnprimärkapital</b>	<b>31 127</b>	<b>30 497</b>	<b>30 364</b>	<b>29 742</b>	<b>29 594</b>
<b>Primärkapitaltillskott</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt primärkapital</b>	<b>31 127</b>	<b>30 497</b>	<b>30 364</b>	<b>29 742</b>	<b>29 594</b>
<b>Supplemëntärkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totalt kapital (primärkapital + supplemëntärkapital)</b>	<b>31 127</b>	<b>30 497</b>	<b>30 364</b>	<b>29 742</b>	<b>29 594</b>

<b>Riskvägda exponeringar <sup>7</sup></b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden <sup>9</sup>	40 403	33 088	28 650	39 448	36 117
Marknadsrisk	–	–	–	–	–
Operativ risk enligt alternativmetoden <sup>11</sup>	145 755	145 755	145 755	145 755	168 314
<b>Högsta riskvägda exponeringar</b>	<b>145 755</b>	<b>145 755</b>	<b>145 755</b>	<b>145 755</b>	<b>168 314</b>

<b>Kapitalbaskrav <sup>8</sup></b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Kreditrisk enligt schablonmetoden <sup>9</sup>	3 232	2 647	2 292	3 156	2 889
Marknadsrisk	–	–	–	–	–
Operativ risk enligt alternativmetoden <sup>11</sup>	11 660	11 660	11 660	11 660	13 465
<b>Minimikapitalbaskrav</b>	<b>11 660</b>	<b>11 660</b>	<b>11 660</b>	<b>11 660</b>	<b>13 465</b>

<b>Buffertkrav</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
Kapitalkonserveringsbuffert	3 644	3 644	3 644	3 644	4 208

**Extra kapitalbasmedel <sup>6</sup> 3 762 KSEK**

<b>Uppgifter om kapitalkrav enligt fondlagstiftningen</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-03-31</b>	<b>2016-12-31</b>
EUR 125 000 + 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande EUR 250 miljoner	8 078	7 480	7 476	7 473	7 104

**Startkapital <sup>12</sup> 1 123 KSEK**

<b>Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker KSEK</b>	<b>2017-12-31</b>		<b>2017-09-30</b>		<b>2016-12-31</b>	
	<b>Riskvägda tillgångar</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägda tillgångar</b>	<b>Kapitalkrav</b>	<b>Riskvägda tillgångar</b>	<b>Kapitalkrav</b>
Exponeringar mot institut	24 063	1 925	18 910	1 513	22 889	1 831
Exponeringar mot hushåll	2 656	212	1 332	107	1 336	107
Övriga poster	13 684	1 095	12 846	1 028	11 892	951
<b>Summa</b>	<b>40 403</b>	<b>3 232</b>	<b>33 088</b>	<b>2 647</b>	<b>36 117</b>	<b>2 889</b>

### **Beskrivning av kvantitativ information**

1. Total kapitalrelation: Kapitalbas i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 8 %. Motsvarar begreppet kapitaltäckningsgrad till och med 31 december 2013.
2. Primärkapitalrelation: Primärt kapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 6 %. Bolaget har inga primärkapitaltillskott vilket innebär att kärnprimärkapital är lika med primärkapital.
3. Kärnprimärkapitalrelation: Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp vilket skall uppgå till minst 4,5 % före buffertkrav.
4. Kapitaltäckningskvot: Kvoten av kapitalbas och totalt minimikrav på kapital.
5. Kapitalbasen fördelas på primärkapital och supplementärkapital. Primärkapital består av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

### **Kapitalkrav**

Det regulatoriska minimikapitalkravet är det högsta av följande:

- 125 000 EUR (startkapital) + 0,02 procent av det belopp med vilket fondförmögenheten överstiger ett belopp motsvarande 250 MEUR.
- 25 procent av bolagets fasta omkostnader för det föregående året.

Kravet på att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent gäller sedan 2 augusti 2014.

6. I tillägg till ovanstående har Bolaget enligt Lagen om alternativa investeringsfonder (LAIF) valt att täcka sina yrkesansvarsrisker med extra kapitalbasmedel. Kravet är 0,01 procent av den förvaltade volymen i bolagets specialfonder och motsvarar 4,1 mkr.

7. Med riskvägda exponeringar avses exponeringar som multiplicerats med en riskvikt för att åskådliggöra risken i åtagandet. Med exponering avses poster i och utanför balansräkningen.

8. Kapitalbaskrav avser 8 % av riskvägda exponeringar.

9. Med exponeringar avses exponeringar i balansräkningen efter reservering för kreditförluster samt åtaganden utanför balansräkningen.

10. Små och medelstora värdepappersbolag, fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning och AIF-förvaltare med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning undantas från kravet på att upprätthålla en kontracyklisk kapitalbuffert enligt 6 kap. 1 och 2 §§ lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

11. Riskvägt exponeringsbelopp för den operativa risken baseras på 25 % av föregående års fasta omkostnader.

12. I enlighet med Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden i 3 kap 6 § 3 ska bolaget inneha ett startkapital uppgående till EUR 125 000 vid tidpunkt för erhållet tillstånd.