

**Norwegian Finans
Holding konsern**

2018

Pilar 3

Innhold

1. KAPITALDEKNINGSREGLER	3
1.1 Gjeldende kapitaldekningsregler	3
1.2 Basel III (CRD IV) – nytt regelverk	4
2. KONSOLIDERING	5
3. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV	5
3.1 Ansvarlig kapital	5
3.2 Beregningsgrunnlag og kapitalkrav	6
3.3 Uvektet kjernekapitalandel	7
4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	7
4.1 Formål	7
4.2 Risikogrupper	8
4.3 Elementer i bankens risikostyring	8
5. ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)	10
5.1 Prosess for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov	10
5.2 Kapitalbehov – Pilar 2	11
5.3 Finanstilsynets vurdering	11
6. KREDITTRISIKO	11
6.1 Styring og kontroll	11
6.2 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger	12
6.3 Porteføljeinformasjon	13
6.4 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål	14
6.5 Kapitalbehov	14
7. MARKEDSRISIKO	14
7.1 Styring og kontroll	14
7.2 Kapitalbehov	15
8. Renterisiko	15
8.1 Styring og kontroll	15
8.2 Kapitalbehov	15
9. OPERASJONELL RISIKO	15
9.1 Styring og kontroll	16
9.2 Kapitalbehov	16
10. LIKVIDITETSRISIKO	16
10.1 Styring og kontroll	16

10.2 Kapitalbehov	17
11. FORRETNINGSMESSIG OG STRATEGISK RISIKO	17
11.1 Kapitalbehov	17
12. VEDLEGG	18

1. KAPITALDEKNINGSREGLER

1.1 Gjeldende kapitaldekningsregler

EUs direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Regelverket (Basel II) bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS). Formålet med kapitaldekningsregelverket er å styrke stabiliteten i det finansielle markedet gjennom:

- Mer risikosensitivt kapitalkrav
- Bedre risikostyring og kontroll
- Tettere tilsyn
- Mer informasjon til markedet

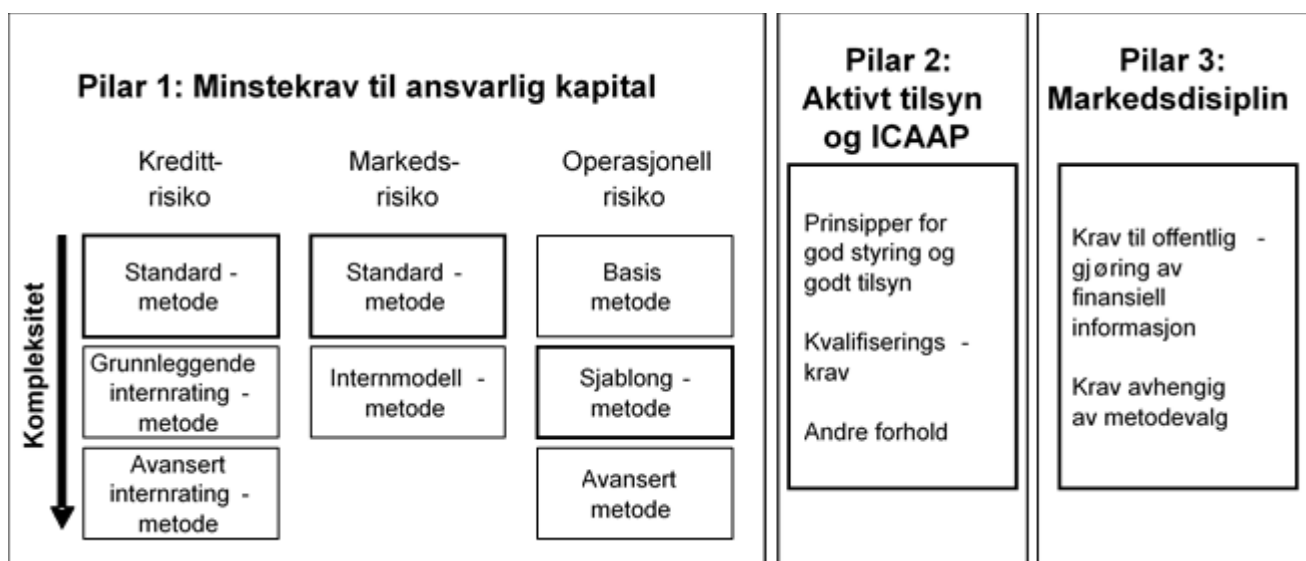
Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Figuren under viser innholdet i kapitaldekningsregelverket.



Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Regelverket pålegger et kapitalkrav på 8 %, og i tillegg til et kapitalkrav for kreditt risiko, er det et eksplisitt kapitalkrav for markedsrisiko og operasjonell risiko. Banker har ulike metoder å velge mellom for å beregne kapitalkravet; standardmetode og interne målemetoder. Under standardmetoden er kapitalkravet basert på en sjablongmetode, og under interne målemetoder er kapitalkravet basert på bankens interne risikovurderinger. Bank Norwegian baserer beregning av kapitalkravet på standardmetoden for kreditt risiko og sjablongmetoden for operasjonell risiko. Banken endret fra basismetoden til sjablongmetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko i 3. kvartal 2016. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på to hovedprinsipper. Bankene skal ha en intern kapitalvurderingsprosess for å vurdere samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil, og en strategi for å opprettholde sitt kapitalnivå. Det vurderte kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1. Tilsynsmyndighetene skal gjennomgå og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehov og strategier. I tillegg skal tilsynsmyndighetene overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynet kan fastsette individuelle kapitalkrav, kreve redusert risikonivå eller kreve forbedret styring og kontroll om det ikke er tilfreds med resultatet av denne prosessen.

Pilar 3 – Offentliggjøring av informasjon

Formålet med pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll. Informasjonskravene innebærer at alle institusjoner skal publisere informasjon om organisasjonsstruktur og rutiner for risikokontroll og styring. I tillegg er det stilt krav til offentliggjøring av kapitalnivå og struktur samt risikoeksponeringer, der sistnevnte avhenger av hvilke beregningsmetoder bankene benytter i pilar 1.

Formålet med dette dokumentet er å gi en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i Bank Norwegian og oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3).

1.2 Basel III (CRD IV) – nytt regelverk

Baselkomitéens standarder for kapital- og likviditetsstyring ("Basel III") gjøres gjeldende for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak i EØS-området gjennom EUs kapitaldekningsdirektiv ("CRD IV").

Disse nye kapital- og likviditetsstandardene innebærer, slik implementert i Norge, en ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning på henholdsvis minimum 12,0 %, 13,5 % og 15,5 %. Inkludert i dette kravet er et motsyklisk kapitalelement som vil variere mellom 0 - 2,5 %, og er foretaksspesifikk. Bufferen skal være et gjennomsnitt av satsene som gjelder i hvert land hvor foretaket har kredittengasjementer, vektet med andelen av kapitalkrav som tilskrives kredittengasjementer i de enkelte landene. Det norske og svenske motsykliske kapitalbufferkravet økte til 2,0 % i løpet av 2017, og har holdt seg uendret i 2018.

Andre reguleringer som følger av CRD IV-regelverket er et krav til uvektet kjernekapitalandel ("leverage ratio"), liquidity coverage ratio (LCR) og net stable funding ratio (NSFR). LCR måler størrelsen på foretakets likvide aktiva i forhold til netto likviditetsbehov i en stressituasjon 30 dager fram i tid. NSFR måler forholdet mellom tilgjengelig og nødvendig stabil finansiering over en 1-årsperiode. Kravet til LCR er minst 100 prosent fra og med 31. desember 2017 på totalnivå og pr. signifikant valuta, foruten for norske kroner der kravet er 50 prosent. Det er foreløpig ikke innført et absolutt krav knyttet til NSFR.

2. KONSOLIDERING

Bank Norwegian AS er et heleid datterselskap av Norwegian Finans Holding ASA. Det er ingen øvrig virksomhet i Norwegian Finans Holding. Det er lik konsolideringsmetode for regnskapsformål og kapitaldekningsformål.

Norwegian Finans Holding ASA, Bank Norwegian AS og Norwegian Finans Holding-konsernet skal til enhver tid ha en tilfredsstillende kapitaldekning.

Det foreligger ingen lovmessige hindringer for hurtig overføring av ansvarlig kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom morselskap og datterselskap.

3. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

3.1 Ansvarlig kapital

I oppstillingen under fremgår opplysninger om ansvarlig kapital, herunder ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital samt aktuelle tillegg, fradrag og begrensninger pr.

31. desember 2018 for konsernet, holdingselskapet og banken.

	31.12.2018		
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian Finans Holding- AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
Ansvarlig kapital			
Aksjekapital	186 752	183 315	186 752
+ Overkurs	976 938	966 646	976 938
+ Annen egenkapital	188 896	5 556 708	5 745 564
- Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	1 032	161 433	162 464
Ren kjernekapital	1 351 554	6 545 235	6 746 789
+ Fondsobligasjonslån	-	635 000	635 000
Kjernekapital	1 351 554	7 180 235	7 381 789
+ Ansvarlig obligasjonslån	-	836 205	836 205
Netto ansvarlig kapital	1 351 554	8 016 441	8 217 995
Ren kjernekapital i %	113,52 %	18,87 %	19,43 %
Kjernekapital i %	113,52 %	20,70 %	21,26 %
Ansvarlig kapital i %	113,52 %	23,12 %	23,67 %

Ansvarlig lån

Banken utstedte 21. september 2016 et ansvarlig lån pålydende 100 MNOK. Lånet har forfallsdato 21. september 2026. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 21. september 2021, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder NIBOR + 3,00 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 4,27 % med første renteregulering 21. mars 2019.

Banken utstedte 16. juni 2017 et ansvarlig lån pålydende 200 MNOK. Lånet har forfallsdato 16. juni 2027. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 16. juni 2022, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder NIBOR + 3,75 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 5,04 % med første renteregulering 16. mars 2019.

Banken utstedte 2. oktober 2018 et ansvarlig lån pålydende 550 MSEK. Lånet har forfallsdato 2. oktober 2028. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 2. oktober 2023, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder STIBOR + 3,75 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 3,292 % med første renteregulering 2. januar 2019.

Fondsobligasjoner

Banken utstedte 21. september 2016 en evigvarende fondsobligasjon pålydende 210 MNOK. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 21. september 2021, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder NIBOR + 5,25 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 6,52 % med første renteregulering 21. mars 2019.

Banken utstedte 14. juni 2017 en evigvarende fondsobligasjon pålydende 300 MNOK. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 14. juni 2022, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder NIBOR + 5,25 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 6,55 % med første renteregulering 14. mars 2019.

Banken utstedte 2. oktober 2018 en evigvarende fondsobligasjon pålydende 125 MNOK. Banken kan, etter forhåndsgodkjenning av Finanstilsynet, benytte retten til å førtidig innløse lånet til 100 % pålydende, første gang 2. oktober 2023, deretter kvartalsvis. Avtalen inkluderer en regulatorisk eller skattemessig innløsningsrett til 100 % av pålydende. Renten er 3 måneder NIBOR + 5,40 prosentpoeng. Rentesatsen pr. 31. desember 2018 er 6,50 % med første renteregulering 2. januar 2019.

3.2 Beregningsgrunnlag og kapitalkrav

Konsernet benytter standardmetoden for å beregne kredittrisiko, og sjablongmetoden for å beregne operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlag og kapitalkrav**31.12.2018**

	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
--	------------------------------------	-------------------------	---

*Beløp i tusen kroner***Beregningsgrunnlag**

Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	273 532	273 532
+ Institusjoner	40 622	947 444	988 065
+ Massemarkedsengasjementer	-	25 396 605	25 396 605
+ Forfalte og øvrige engasjementer	1 150 000	4 048 997	4 049 000
+ Andre poster utenom balansen	-	-	-
+ Operasjonell risiko	-	4 013 050	4 012 591
Sum beregningsgrunnlag	1 190 622	34 679 628	34 719 794

Kapitalkrav

Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	21 883	21 883
+ Institusjoner	3 250	75 795	79 045
+ Massemarkedsengasjementer	-	2 031 728	2 031 728
+ Forfalte og øvrige engasjementer	92 000	323 920	323 920
+ Operasjonell risiko	-	321 044	321 007
Kapitalkrav ved 8 %	95 250	2 774 370	2 777 584
Kapitalkrav ved 11,3 %	142 875	3 916 879	3 921 416
Minstekrav ved 4,5%	53 578	1 560 583	1 562 391
Bevaringsbuffer ved 2,5%	29 766	866 991	867 995
Systemrisikobuffer ved 3,0%	35 719	1 040 389	1 041 594
Motsyklisk kapitalbuffer ved 1,3%	23 812	448 916	449 436

Konsernet har virksomhet i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Pr. 31. desember 2018 var den motsykliske kapitalbufferen 2,0 % for norske og svenske engasjementer, og 0 % for danske og finske engasjementer. Pr. 31. desember 2018 var den institusjonsspesifikke motsykliske kapitalbufferen 1,3 % for konsernet og banken, og 2,0 % for holdingselskapet.

3.3 Uvektet kjernekapitalandel

Oppstillingen under viser uvektet kjernekapitalandel pr. 31.12.2018 for konsernet, holdingselskapet og banken.

Uvektet kjernekapitalandel**31.12.2018**

	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding- konsernet
<i>Beløp i tusen kroner</i>			
Kjernekapital	1 351 554	7 180 235	7 381 789
Poster utenom balansen	-	3 706 398	3 706 398
+ Balanseførte poster	1 352 077	49 908 857	50 110 937
Sum engasjement	1 352 077	53 615 256	53 817 336
Uvektet kjernekapitalandel	99,96 %	13,39 %	13,72 %

4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

4.1 Formål

Risiko- og kapitalstyringen i Bank Norwegian skal bidra til å oppnå bankens strategiske mål og samtidig sikre en solid finansiell stabilitet. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor den vedtatte forretningsstrategien.
- Å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Styret har fastsatt forretningsstrategi og retningslinjer for styring og kontroll av sentrale risikoer. Forretningsstrategien og retningslinjene for styring og kontroll av risikoer slår fast at banken i hovedsak skal sikre inntjeningen gjennom kreditteksponering i usikrede låneengasjementer i personkundeselementet. Øvrige finansielle risikoer skal avgrenses innenfor internt fastsatte risikogrenser. Risikogrensene defineres i forhold til bankens til enhver tid tilgjengelige bufferkapital og risikobærende evne.

4.2 Risikogrupper

- Kredittrisiko: Tap som følge av bankkundernes manglende evne eller vilje til å gjøre opp sine forpliktelser.
- Markedsrisiko: Tap som skyldes endringer i markedspriser på renter, valutaer og verdipapirer.
- Renterisiko: Tap som følge av endringer i de underliggende markedsrentene, og er knyttet til forskjeller i rentebinding på bankens finansielle instrumenter og produkter.
- Likviditetsrisiko: At banken ikke er i stand til å dekke alle finansielle forpliktelser etter hvert som de kommer til utbetaling uten større resultatmessige konsekvenser.
- Operasjonell risiko: Tap som følge av mangler eller feil ved interne prosesser, handlinger utført av ansatte og teknologi eller som følge av eksterne hendelser samt juridisk risiko.
- Forretningsmessig og strategisk risiko: Manglende lønnsomhet eller resultatvingninger som følge av manglende inntekter, manglende kostnadseffektivitet, igjen som en følge av markedsmessige eller regulatoriske forhold samt feil veivalg.

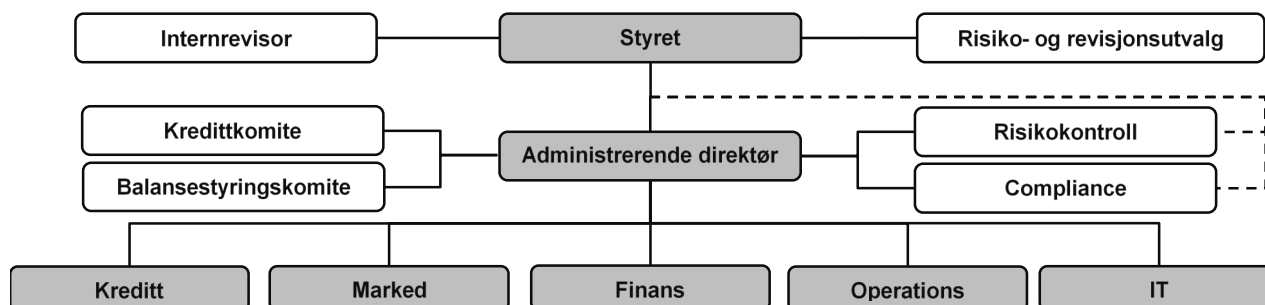
4.3 Elementer i bankens risikostyring

For å sikre en forsvarlig styring og kontroll av risiko baserer banken seg på følgende elementer:

- Ansvarsforhold og organisering
- Retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko
- Strategisk planlegging og kapitalplanlegging
- Rapportering og oppfølging
- Beredskapsplaner

4.3.1 Ansvarsforhold og organisering

Illustrasjon av styrende organer i Norwegian Finans Holding-konsernet.



Styret fører tilsyn med banken og skal påse at banken har et forsvarlig opplegg for styring og kontroll av risiko. Styret skal påse at konsernet har en kapitaldekning som står i forhold til myndighetskrav og risikoeksponering. Styret fastsetter overordnede mål, retningslinjer og fullmaktsforhold for bankens styring og kontroll av risiko.

Administrerende direktør skal påse at styrets vedtatte mål, retningslinjer og fullmaktsforhold for bankens styring og kontroll av risiko blir ivaretatt og skal sørge for en effektiv styring og kontroll av risiko.

Risikokontrollfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer er identifisert, målt og rapportert av relevante enheter. Finansavdelingen ivaretar ansvaret for risikokontrollfunksjonen. Lederen av risikokontrollfunksjonen rapporterer til administrerende direktør. Finansavdelingen og kredittavdelingen har ansvaret for den operative styring og kontroll av risiko til enhver tid er i henhold til vedtatte mål og retningslinjer og skal sørge for løpende rapportering og oppfølging.

Compliancefunksjonen er underlagt administrerende direktør, og er ansvarlig for uavhengig kontroll, rapportering og oppfølging av at banken etterlever selvpålagte og lovpålagte krav.

Balansestyringskomiteen er et rådgivende organ for administrerende direktør og skal sikre ivaretagelse av administrerende direktørs ansvar for styring og kontroll av finansiell risiko. Balansestyringskomiteen skal føre tilsyn med aktivitetene innen innlånsvirksomheten, likviditetsforvaltningen samt styringen av balanseprodukter. Videre skal balansestyringskomiteen sikre uavhengig kontroll av rapportering.

Kredittkomiteen er et rådgivende organ for administrerende direktør for kredittbeslutninger, utforming av kredittpolitiske retningslinjer, samt for praktisering av bankens kredittpolitiske retningslinjer og rutiner.

4.3.2 Retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko

Styret har fastsatt retningslinjer for styring og kontroll av finansiell risiko, kreditt risiko og operasjonell risiko. Retningslinjene fastsetter målsetninger, opplegg for styring av risiko, risikotoleranse og risikogrenser, kontrollopplegg, rapportering og beredskapsplaner. I tillegg til nevnte retningslinjer foreligger det instruksjoner, fullmakter og rutinebeskrivelser innenfor de respektive retningslinjene.

4.3.3 Strategisk planlegging og kapitalplanlegging

Styret vedtar strategiske planer, som vil være gjenstand for løpende revisjon. Et sentralt element i det strategiske utviklingsløpet er bankens og konsernets kapitalplanlegging. Kapitalplanleggingen skal sikre en solid kapitalisering av banken utover myndighetenes minstekrav og vise forventet kapitalbehov og plan for innhenting av kapital over en tre-årsperiode. Planen skal også vise behovet for fremmedkapitalfinansiering i perioden. Kapitalplanen fastsetter konsernets kapitaldekningsmålsetninger. Fastsettelsen av kapitaldekningsmålene tar flere forhold i betraktning, som regulatoriske krav, bankens balansestyring, inntjening og tilbakeholdelse av kapital, kredittpraksis og kredittkvalitet, risikodiversifisering, eierskap og tilgang på kapital. Banken fremskriver forventet utvikling i kapitaldekning og bufferkapital på månedlig basis med tre års beregningshorisont, noe som gir administrasjonen og styret et solid verktøy for styring og kontroll av risiko.

4.3.4 Rapportering og oppfølging

Rapportering og oppfølging er et sentralt element i konsernets styring og kontroll av risiko. Risikokontrollfunksjonen ivaretas av finansavdelingen og kredittavdelingen som er ansvarlige for løpende og periodisk rapportering på utviklingen i bankens risikoforhold, samt at alle risikoforhold er innenfor vedtatte risikogrenser. Risikoforholdene rapporteres på daglig, ukentlig og månedlig basis til administrerende direktør og på månedlig basis til styret.

4.3.5 Beredskapsplaner

Banken har etablert styregodkjente beredskapsplaner for å sikre en betryggende kapitaldekning og likviditetssituasjon, i tilfelle interne og/eller eksterne forhold påvirker soliditet eller likviditet i sterkt negativ retning.

5. ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

5.1 Prosess for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov

Banken arbeider aktivt med kapitalplanlegging. På årlig basis utarbeides en kapitalplan som viser behovet for fremmedkapital og ansvarlig kapital over en tre-årsperiode. Kapitalplanen er gjenstand for løpende revidering i bankens balansestyringskomité som avholder månedlige møter. Kapitalsituasjonen behandles av styret månedlig. Bankens prognosemodell oppdateres månedlig med tre års beregningshorisont. Månedlige og ad-hoc simuleringer gir den nødvendige prognoseinformasjon som gjør at ledelsen kan være i forkant med tiltaksutvikling.

ICAAP-dokumentet tar utgangspunkt i den styregodkjente kapitalplanen. Det blir utført ytterligere sensitivitetstester, scenarioberegninger og stresstester for å vurdere risiko og behov for ansvarlig kapital.

Bankens ICAAP-dokument blir behandlet av styret som en del av bankens strategiprosess og oppdateres med risikomålinger som fanger opp eventuelle endringer i etterkant av styrets

behandling av strategi og budsjett. ICAAP-dokumentet gjennomgås av internrevisor og revisjonsrapporten fremlegges styret ved sluttbehandling av ICAAP-dokumentet.

Rammer for kapitaldekning og kapitalplan baseres på bankens overordnede strategi og risikostyringspolicies, som godkjennes av styret årlig. Kapitaldekningen rapporteres kvartalsvis til Finanstilsynet og månedlig til styret.

5.2 Kapitalbehov – Pilar 2

Økonomisk kapital beskriver bankens behov for kapital for å dekke bankens faktiske risiko. I oppstillingen under vises fordelingen av økonomisk og regulatorisk kapital på de ulike risikogruppene med utgangspunkt i risikoeksponering pr. 31. desember 2018.

Kapitalbehov - Pilar 2

Beløp i tusen kroner	31.12.2018
Kredittrisiko	3 463 626
Operasjonell risiko	453 253
Minimum kapitaldekning - Pilar 1 - ved 11,3%	3 916 879
Markedsrisiko	37 422
Forretningsmessig og strategisk risiko	16 942
Økonomisk kapitalbehov - Pilar 2 - ved 11,3%	3 971 243
Ren kjernekapital	6 545 235
Bufferkapital/(kapitalbehov)	2 573 993

5.3 Finanstilsynets vurdering

Finanstilsynet utfører en vurdering av bankens samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging basert på bankens rapportering, stedlige tilsyn og egne analyser (SREP). Denne vurderingen avgjør om det er risikoelementer i banken som Finanstilsynet anser ikke er tilstrekkelig dekket av pilar 1 kravene, og danner grunnlag for fastsettelse av et pilar 2 krav. Banker er en del av gruppe 3 som medfører at Finanstilsynet vil utføre SREP hvert 3 år. Finanstilsynet fastsatte i 2017 et pilar 2 krav på 4,2 % for banken.

6. KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for at banken ikke får tilbakebetalt det den har krav på i form av renter og avdrag fordi låntaker ikke har vilje og/eller evne til å betale.

Bankens forretningsmessige formål er først og fremst å ta i mot innskudd og låne ut penger til personmarkedet. Kredittrisiko er derfor en inntektskilde og en strategisk risiko for banken. Bank Norwegian tilbyr kun usikrede lån og kredittrisiko vil utgjøre hovedbestanden av bankens totale risiko.

6.1 Styring og kontroll

Styret i banken har utarbeidet en kredittpolicy som fungerer som bankens overordnede retningslinje for kredittgivning. Avsnittene nedenfor beskriver enkelte av elementene i bankens kredittpolicy nærmere:

Bankens kredittstrategi er definert i bankens kredittpolicy som fastsettes av styret og oppdateres minimum årlig. Konsernets kredittstrategiske rammer er satt sammen slik at de på en hensiktsmessig og effektiv måte måler og fanger opp endringer i den løpende risikoeksponeringen gjennom blant annet forventet tap og behovet for bufferkapital.

Bankens kredittfullmaktreglement fastsettes av styret, og oppdateres minimum årlig. Styret delegerer innenfor visse rammer fullmakt til administrerende direktør for det operasjonelle ansvaret for beslutningen i kredittsaker. Administrerende direktør kan videre delegerer fullmakter. Kredittfullmaktene er personlige, og differensieres blant annet ut fra et risikoperspektiv.

Bankens kredittretningslinjer baserer seg på et automatisert regelverk der søker får et automatisk avslag eller et betinget tilslag på søknadstidspunktet. Kredittbevilgningene baseres på en kvalitativ og kvantitativ analyse med en positiv konklusjon om kundens fremtidige betalingsvilje og betalingsevne. Analysen av betalingsvilje identifiserer egenskaper ved en kunde som predikerer fremtidig betalingsatferd, mens analysen av betjeningsevne er en kvantitativ vurdering av kundens evne til å tilbakebetale sine forpliktelser gitt kundens nåværende og forventede fremtidige økonomiske situasjon. Saksbehandlers rolle blir i etterkant å kontrollere om forutsetningene for det betingede tilsagnet er tilstede. Kundene risikoklassifiseres jevnlig basert på adferdsscore, dersom tilstrekkelig historikk foreligger. For nye kunder og kunder i nye(re) markeder, benyttes søknadsscore samt eventuelle klart negative observasjoner, som for eksempel vesentlig mislighold av avtale. Risikoklassifiseringen benyttes i bankens risikobaserte produktprising. Banken følger opp kredittkvaliteten bl.a. gjennom løpende rapportering og kredittkomitémøter. Styret har fastsatt rammer på maksimal eksponering pr. kunde basert på type engasjement.

6.2 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger

Banken legger fra og med 1.1.2018 IFRS 9 til grunn for beregning av nedskrivninger og tapsavsetninger. IFRS 9 krever at tapsavsetninger beregnes ved bruk av ulike forutsetninger som kan påvirke forventet kreditttap (ECL) i fremtiden. Banken har utviklet et omfattende modellverk med hensyn til å best mulig estimere kvaliteten i eksisterende kredittporteføljer og fremtidig ECL.

Alle IFRS 9-modellene ble utviklet parallelt med eksisterende modeller og kjørt internt de siste 18 månedene for å sikre tilfredsstillende kvalitet. For å samkjøre forventet og observert nivå på sannsynligheten for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), tidlig tilbakebetaling og tapsavsetninger (LLA) blir modellene back-testet, kalibrert og validert på månedlig basis. Historiske nivåer for LLA og nedskrivninger (LLP) er også triangulert mot de nye modellene for ECL og deres resultater.

Modellene gir et estimat på forventet PD. Dette innebærer separate tapsmodeller for LGD som kjøres både før og etter mislighold. Banken benytter modeller for eksponeringer på misligholdstidspunktet (EAD). Triggere benyttes for å klassifisere kontoer i trinn 1, 2 eller 3. Klassifiseringen er i henhold til kravene under IFRS 9; der trinn 1 er ajour, trinn 2 har en forverring av kredittkvalitet og trinn 3 er i mislighold. Triggerne måler endring i kredittkvalitet ved å sammenligne opprinnelig PD med PD på rapporteringstidspunktet, observasjon av «forbearance» flagg, 30 dager forsinket betaling, misligholdt på annet produkt samt historikk på forsinkelser de siste tre månedene. Banken har utviklet modeller for forventet livstid på alle usikrede lån per land, målt mot nedbetalingsavtale og nåværende nedbetalingsmønster. Valgt metodologi for hver modell er basert på den respektive modenheten på porteføljen så

vel som tilgang på data i de respektive markedene. Modellene valideres i henhold til beste praksis for hver enkelt modelltype, som omfatter både validering på en annen tidsperiode enn den eller de som respektive modell er bygget på, og validering på en del av dataene som er holdt utenfor modellbyggingen.

PD-modellene benytter en justeringsfaktor basert på makro-simuleringer for hvert enkelt produkt og land, med basis i NIGEM metodikken. Gjennom tusentalls simuleringer etableres det et forventet, et øvre og et nedre-senario for forventede tap der modellen vektet inn ledelsens vurdering av sannsynlig makro-bilde.

I tillegg til det initiale oppsettet av IFRS 9 modellene har banken etablert et robust rammeverk for daglig drift, vedlikehold og videreutvikling av modellene.

6.3 Porteføljinformasjon

6.3.1 Brutto utlån og tapsavsetninger fordelt på kundegrupper og geografi

						31.12.2018
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Brutto utlån til kunder	Tapsavsetninger			Sum	
		Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3		
Nedbetalingslån Norge	12 451 095	43 004	33 819	360 224	12 014 048	
Kredittkortlån Norge	6 616 005	7 403	6 976	103 177	6 498 449	
Nedbetalingslån Sverige	4 434 434	40 138	95 024	182 738	4 116 534	
Kredittkortlån Sverige	2 655 652	10 404	38 406	62 777	2 544 065	
Nedbetalingslån Danmark	3 721 497	55 944	31 997	273 016	3 360 540	
Kredittkortlån Danmark	818 767	12 394	13 430	71 203	721 740	
Nedbetalingslån Finland	6 998 627	52 307	84 485	49 613	6 812 221	
Kredittkortlån Finland	1 776 976	13 360	30 627	2 968	1 730 021	
Sum	39 473 053	234 954	334 764	1 105 718	37 797 618	
Tapsavsetninger i prosent per trinn		0,60 %	0,85 %	2,80 %		

6.3.2 Endring i tapsavsetninger i perioden

<i>Beløp i tusen kroner</i>	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Tapsavsetninger pr. 1.1.18	211 870	220 155	616 736	1 048 761
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-36 290	171 471	-	135 181
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-14 066	-	302 927	288 861
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	8 783	-45 362	-	-36 579
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-51 858	217 556	165 698
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	5 646	-29 878	-24 232
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	351	-	-16 033	-15 682
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	96 337	81 196	78 019	255 552
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-33 626	-50 114	-144 154	-227 894
Modifisering av kontraktuelle kontanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	1 596	3 629	80 544	85 770
Tapsavsetninger pr. 31.12.18	234 954	334 764	1 105 718	1 675 435
Tap på utlån og garantier m.v.	-	-	-	-

6.3.3 Samlet engasjementsbeløp etter geografi

<i>Beløp i tusen kroner</i>			31.12.2018
	Brutto utlån	Ubenyttet kreditt	Sum engasjementsbeløp
Norge	19 067 100	22 621 592	41 688 692
Sverige	7 090 086	8 343 701	15 433 788
Danmark	4 540 264	2 434 324	6 974 589
Finland	8 775 603	3 664 366	12 439 969
Sum	39 473 053	37 063 984	76 537 037

6.3.4 Samlet engasjement etter gjenstående løpetid

<i>Beløp i tusen kroner</i>							31.12.2018
	Inntil 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 - 12 mnd.	1 - 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Massemarkedet	23 505	9 149	125 600	4 181 292	22 087 287	11 370 785	37 797 618
Ubenyttet kreditt	-	-	-	-	-	37 063 984	37 063 984
Tapsavsetninger	-	-	-	-	-	1 675 435	1 675 435
Sum	23 505	9 149	125 600	4 181 292	22 087 287	50 110 204	76 537 037

6.4 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Ved bruk av standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil ikke være aktuelt for bankens lånekunder, men kan være aktuelt for utstedere av verdipapirer for bankens likviditetsplasseringer. I disse tilfellene vil det være Standard & Poor's, Moody's og/eller Fitch som er aktuelle.

6.5 Kapitalbehov

Gitt bankens produktspekter med mange små lån i massemarkedet, god geografisk spredning, gode prosesser for innvilgelse og innkreving av lån, sterk kreditorbeskyttelse, solid nedskrivningspraksis samt lave og stabile tap, vurderes bankens kredittrisiko på et nivå som er mer enn tilstrekkelig dekket i pilar 1.

7. MARKEDSRISIKO

Bankens markedsrisikoeksponering knytter seg til investeringsporteføljen og valutaeksponering i forbindelse med virksomhet i utlandet. Styret i banken har utarbeidet retningslinjer som skal sikre en betryggende forvaltning i overensstemmelse med bankens balansestyringsstrategi og relevante lovkrav.

7.1 Styring og kontroll

Markedsrisikoen er regulert i bankens risikostyringspolicies. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis.

Verditap som følge av endringer i rentenivået begrenses basert på durasjonsrammer. Bankens investeringsporteføljer er plassert med kort rentebinding. Verditap på grunn av endringer i kredittrisikopåslag begrenses med rammer for maksimal løpetid pr. instrument og for porteføljen. Retningslinjene fastsetter også rammer basert på kredittrisikovekter, kredittrating og maksimal eksponering pr. motpart. Det er også fastsatt retningslinjer for løpende oppfølging og rapportering. Bankens investeringsporteføljer forvaltes av Storebrand Kapitalforvaltning. Forvaltningen er regulert gjennom mandatavtaler. Markedsrisikoen følges opp løpende av finansavdelingen og rapporteres månedlig til balansestyringskomiteen og til styret.

Eksponering i utenlandsk valuta valutasikres. Det er fastsatt rammer for maksimalt valutakurssikringsavvik.

7.2 Kapitalbehov

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko under pilar 1. For å hensynta markedsrisiko i investeringsporteføljen, er det avsatt kapital i henhold til pilar 2 basert på et beregningsgrunnlag etter standardmetoden for markedsrisiko. Det er beregnet en posisjonsrisiko tilsvarende 3,125 % på investeringsaktiva og det settes av 11,3 %.

8. Renterisiko

Styret har fastsatt retningslinjer som setter rammer for maksimal renterisiko. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis.

8.1 Styring og kontroll

Bankens investeringsportefølje er plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser. Det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er sammenfallende. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Det er fastsatt opplegg for løpende oppfølging og rapportering av renterisiko til styret.

8.2 Kapitalbehov

Det vurderes at det ikke er behov for ytterligere kapitalavsetning for renterisiko under pilar 2, da økonomiske tap som følge av renteendringer fanges opp av kapitalavsetningen for markedsrisiko.

9. OPERASJONELL RISIKO

Styret har gjennom policy for internkontroll fastslått at den operasjonelle risikoen i virksomheten skal være lav. Banken skal ha en hensiktsmessig, effektiv og rasjonell drift, med gjennomgående høy kvalitet. Banken skal overvåke og styre operasjonell risiko på en

aktiv og forsvarlig måte. Banken har et begrenset tilbud av standardprodukter til personmarkedet som er med på å begrense risikoen.

9.1 Styring og kontroll

I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret. Tapshistorikken viser svært lave tap.

Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører. Avtalene inneholder klausuler om kvalitetsstandarder og følges løpende opp i henhold til retningslinjer for utkontraktering.

For å sikre rasjonell drift med høy kvalitet automatiseres stadig flere prosesser. Det arbeides løpende med forbedringer av produksjonskapasitet og kvalitet.

Det er etablert beredskapsplaner og det er inngått forsikringsavtaler som sikrer banken mot store tapshendelser. Banken har et begrenset og enkelt tilbud av standardprodukter til personmarkedet som er med på å begrense risikoen.

9.2 Kapitalbehov

Det vurderes at det ikke er behov for ytterligere kapitalavsetning for operasjonell risiko, da risikoen vurderes mer enn tilstrekkelig dekket i pilar 1 og ved at historiske data viser svært lave tap.

10. LIKVIDITETSRISIKO

Bankens likviditetspolicy beskriver hvordan banken skal opprettholde en solid likviditetsposisjon. Banken skal opprettholde en minimumsbeholdning av likvide aktiva samt sikre stabil tilgang til variert og kostnadseffektiv funding som er tilpasset bankens aktivaside.

10.1 Styring og kontroll

Styret i Bank Norwegian har vedtatt retningslinjer for styring av likviditetsposisjonen som skal sikre at banken opprettholder en solid likviditet. Retningslinjene behandles av styret minimum på årlig basis. Retningslinjene fastsetter risikorammer for likviditetsstyringen og et opplegg for rapportering. Banken styrer likviditetsposisjonen ved hjelp av oversikter som viser kontantstrømmer på kort sikt og ved hjelp av likviditetsforfallsoversikter. Styret vedtar en fundingplan for det kommende året i forbindelse med behandling av budsjett og kapitalplan. Fundingplanen viser forventet fundinggap, kjente forfall og plan for innhenting av finansiering for å sikre opprettholdelse av likviditetskrav.

Aktivasiden er finansiert med kjerneinnskudd fra personmarkedet, obligasjonslån og ansvarlig kapital. For å redusere likviditetsrisikoen, er det satt en øvre beløpsgrense i innskudd pr. kunde for å oppnå de beste innskuddsbetingelser.

10.2 Kapitalbehov

Likviditetsrisikoen vurderes som lav på rapporteringstidspunktet. En stor andel av bankens aktiva består av omsettelige verdipapirer, herav en betydelig beholdning av sertifikater utstedt av den norske stat og innskudd i Norges Bank. Banken tilbyr konkurransedyktige innskuddsbetingelser som gir en stabil innskuddsmasse. Banken har utstedt obligasjonsgjeld med en spredt forfallsstruktur. Basert på dagens balansestruktur, produktportefølje og innretning til likviditetsstyring, vurderes det ikke å være behov for særskilt pilar 2 kapitalavsetning.

11. FORRETNINGSMESSIG OG STRATEGISK RISIKO

Risikoforhold er for eksempel lavere kundetilgang og volumer, redusert rentemargin, manglende kostnadseffektivitet og uhensiktsmessig teknologivalg. Et makroøkonomisk tilbakeslag kan resultere i svakere vekst, høyere tap og svakere resultater, samtidig som det kan vanskeliggjøre en kapitalinnhenting. Ekspansjon i nye markeder medfører økt usikkerhet. Forretningsmessig risiko setter krav til at styret og ledelse har gode planleggingsprosesser og tilpasningsdyktighet for å redusere tap.

11.1 Kapitalbehov

Beregningsgrunnlaget for forretningsmessig og strategisk risiko estimeres basert på en årlig svingningsrisiko i resultat etter skatt på 150 MNOK. Det avsettes for 11,3 % i pilar 2.

12. VEDLEGG

Vedlegg 1

Avstemming mot regnskap

	31.12.2018	
<i>Beløp i tusen kroner</i>	Ansvarlig kapital i regnskap	Ansvarlig kapital for kapitaldekningsformål
Aksjekapital	186 752	186 689
Overkurs	976 938	971 182
Annen egenkapital	5 745 564	3 920 750
Utsatt skattefordel	-18 021	-18 021
Immaterielle eiendeler	-133 670	-133 670
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-10 773
Ren kjernekapital	6 757 562	4 916 156
Fondsobligasjonslån	635 000	635 000
Kjernekapital	7 392 562	5 551 156
Ansvarlig obligasjonslån	474 614	474 614
Ansvarlig kapital	7 867 176	6 025 770

Vedlegg 2

Offentliggjøring av viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter

	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS
1	Utsteder	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010774318	NO0010797319	NO0010833320	NO0010774326
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet	Norge	Norge	Norge	Norge
Behandling etter kapitalregelverket					
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskaps- og konsolidert nivå	Selskaps- og konsolidert nivå	Selskaps- og konsolidert nivå	Selskaps- og konsolidert nivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK pr. 31.12.2018)	MINOK 210	MINOK 300	MINOK 125	MINOK 100
9	Instrumentets nominelle verdi	NOK 210.000.000	NOK 300.000.000	NOK 125.000.000	NOK 100.000.000
9a	Emisjonskurs	100 % av pålydende	100 % av pålydende	100 % av pålydende	100 % av pålydende
9b	Innløsningskurs	100 % av pålydende	100 % av pålydende	100 % av pålydende	100 % av pålydende
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital	Egenkapital	Gjeld - amortisert kost
11	Opprinnelig utstedelsesdato	21. september 2016	14. juni 2017	2. oktober 2018	21. september 2016
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende	Evigvarende	Evigvarende	Tidsbegrenset
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	21. september 2026
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja	Ja	Ja	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuelt betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	21. september 2021. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	14. juni 2022. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	2. oktober 2023. 100 % pålydende. I tillegg til regulatorisk og skattemessig call.	21. september 2021. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	Kvartalsvis ved hver rentebetalsdato. 21. desember, 21. mars, 21. juni og 21. september hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalsdato. 14. september, 14. desember, 14. mars og 14. juni hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalsdato. 2. oktober, 2. januar, 2. april og 2. juli hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalsdato. 16. september, 16. desember, 16. mars og 16. juni hvert år.
Renter/utbytte					
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserente	3 måneder NIBOR + 5,25 % p.a.	3 måneder NIBOR + 5,25 % p.a.	3 måneder NIBOR + 5,40 % p.a.	3 måneder NIBOR + 3,00 % p.a.
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	Nei	Nei	Nei	Nei
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig
21	Vilkår om rentesøknad eller annet incitament til innfrielse	Nei	Nei	Nei	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ
Konvertering/nedskrivning					
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Konvertibel	Konvertibel	Konvertibel	Ikke konvertibel
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	- Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Ved at Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer konvertering.	- Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Ved at Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer konvertering.	- Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Ved at Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer konvertering.	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	Ja	Ja	Ja	Ja
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	- Når dekningen av ren kjernekapital faller under 5,125 prosent på utsteders selskapsnivå eller på konsolidert nivå. - Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer nedskrivning.	- Når dekningen av ren kjernekapital faller under 5,125 prosent på utsteders selskapsnivå eller på konsolidert nivå. - Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer nedskrivning.	- Når dekningen av ren kjernekapital faller under 5,125 prosent på utsteders selskapsnivå eller på konsolidert nivå. - Ved alvorlige former for soliditetssvikt eller nødvendig for å unngå avvikling. - Finanstilsynet eller annen kompetent offentlig myndighet instruerer nedskrivning.	Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, Finansforetaksloven § 21-6 jf. Beregningsforskriften § 16 nr. 4.
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	- Kan oppskrives ved å tillegge en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp. - Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. - Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.	- Kan oppskrives ved å tillegge en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp. - Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. - Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.	- Kan oppskrives ved å tillegge en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp. - Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen. - Samlet oppskrivning og rente på annen godkjent kjernekapital skal sammen med andre disponeringer være innenfor maksimalt disponeringsbeløp etter CRR/CRD IV-forskriften § 6.	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	Ansvarlig lån.	Ansvarlig lån.	Ansvarlig lån.	Senior obligasjoner og sertifikater.
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Nei	Nei	Nei	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A	N/A	N/A	N/A

Vedlegg 3

Offentliggjøring av sammensetningen av ansvarlig kapital

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) 31.12.2018 NOK i tusen	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	1 163 690	26 (1), 27, 28 og 29	
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	3 920 750	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.	28 203	26 (1) (d) og (e)	
3a	Avsetning for generell bankrisiko	-	26 (1) (f)	
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	-		
5	Minoritetsinteresser	-	84	
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	1 796 611	26 (2)	
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	6 909 254	Sum rad 1 t.o.m. 5a	
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
7	Verdjusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-10 773	34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-151 692	36 (1) (b) og 37	
9	Tomt felt i EØS			
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	-	36 (1) (c) og 38	
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	-	33 (1) (a)	
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)	-	36 (1) (d), 40 og 159	
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)	-	32 (1)	
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet	-	33 (1) (b) og (c)	
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)	-	36 (1) (e) og 41	
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)	-	36 (1) (f) og 42	
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	-	36 (1) (g) og 44	
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)	
19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
20	Tomt felt i EØS			
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),	-	36 (1) (k)	
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)	-	36 (1) (k) (i) og 89 til 91	
20c	herav: verdipapiriiseringsposisjoner (negativt beløp)	-	36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258	
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)	-	36 (1) (k) (iii) og 379 (3)	
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	-	36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)	-	48 (1)	
23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp)	-	36 (1) (i) og 48 (1) (b)	
24	Tomt felt i EØS			
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)	-	36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)	-	36 (1) (a)	
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)	-	36 (1) (l)	
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	-	Sum 26a og 26b	
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap	-		
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag	-		
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)	-	36 (1) (j)	
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-162 464	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27	
29	Ren kjernekapital	6 746 789	Rad 6 pluss rad 28	
Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter				
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	-	51 og 52	
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard	-		
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard	-		
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	486 (3) og (5)	
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	-		
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	635 000	85 og 86	
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	-		
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	635 000	Sum rad 30, 33 og 34	
Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)	-	52 (1) (b), 56 (a) og 57	
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	-	56 (b) og 58	
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-	56 (c), 59, 60 og 79	
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-	56 (d), 59 og 79	
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	-	Sum rad 41a, 41b og 41c	
41a	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-	469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
41b	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-		
41c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag	-		
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)	-	56 (e)	
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	-	Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42	
44	Annen godkjent kjernekapital	635 000	Rad 36 pluss rad 43.	
45	Kjernekapital	7 381 789	Sum rad 29 og rad 44	
Tilleggskapital: Instrumenter og avsetninger				
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	-	62 og 63	
47	Tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	486 (4) og (5)	
48	Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggskapitalen	836 205	87 og 88	
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	-		

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) 31.12.2018 NOK i tusen	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	-	62 (c) og (d)	
51	Tilleggs kapital før regulatoriske justeringer	836 205	Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50	
Tilleggs kapital: Regulatoriske justeringer				
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)	-	63 (b) (i), 66 (a) og 67	
53	Beholdning av tilleggs kapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)	-	66 (b) og 68	
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-	66 (c), 69, 70 og 79	
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser	-		
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser	-		
55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp).	-	66 (d), 69 og 79	
56	Justeringer i tilleggs kapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-	Sum rad 56a, 56b og 56c	
56a	Frdrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-	469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
56b	Frdrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-		
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggs kapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag	-	468	
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggs kapital	-	Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56	
58	Tilleggs kapital	836 205	Rad 51 pluss rad 57	
59	Ansvarlig kapital	8 217 995	Sum rad 45 og rad 58	
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser	-	472 (10) (b)	
60	Beregningsgrunnlag	34 719 794		
Kapitaldekning og buffere				
61	Ren kjernekapitaldekning	19,4 %	92 (2) (a)	
62	Kjernekapitaldekning	21,3 %	92 (2) (b)	
63	Kapitaldekning	23,7 %	92 (2) (c)	
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	11,3 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133	
65	herav: bevaringsbuffer	2,5 %		
66	herav: motsyklisk buffer	1,3 %		
67	herav: systemrisikobuffer	3,0 %		
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	0,0 %	CRD 131	
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	14,9 %	CRD 128	
69	Ikke relevant etter EØS-regler			
70	Ikke relevant etter EØS-regler			
71	Ikke relevant etter EØS-regler			
Kapitaldekning og buffere				
72	Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.	-	36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70	
73	Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.	-	36 (1) (i), 45 og 48	
74	Tomt felt i EØS			
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.	-	36 (1) (c), 38 og 48	
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggs kapitalen				
76	Generelle kredittrisikoreserver	-	62	
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggs kapitalen	-	62	
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	-	62	
79	Grense for medregning i tilleggs kapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	-	62	
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (3) og 486 (2) og (5)	
81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (3) og 486 (2) og (5)	
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (4) og 486 (3) og (5)	
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (4) og 486 (3) og (5)	
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (5) og 486 (4) og (5)	
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	-	484 (5) og 486 (4) og (5)	

Vedlegg 4

Offentliggjøring av opplysninger om foretaks overholdelse om motsyklisk kapitalbuffer

Geografisk fordeling av relevante kredittengasjementer													
Rad		Generelle kredittengasjementer		Engasjementer i handelsporteføljen		Verdipapiriseringsengasjementer		Kapitalkrav			Vekter for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbuffersats	
		Engasjementsbeløp for SA 010	Engasjementsbeløp for IRB 020	Summen av lange og korte posisjoner i handelsporteføljen 030	Verdien av engasjementer i handelsporteføljen for interne modeller 040	Engasjementsbeløp for SA 050	Engasjementsbeløp for IRB 060	Herav: Generelle kredittengasjementer 070	Herav: Engasjementer i handelsporteføljen 080	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer 090			Totalt 100
10	Norge	19 167						1 533			1 533	0,47	2,00 %
10	Sverige	7 140						571			571	0,18	2,00 %
10	Danmark	4 738						379			379	0,12	0,00 %
10	Finland	9 601						768			768	0,24	0,00 %
20	Totalt	40 646						3 252			3 252	1,00	1,29 %

Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer		
Rad		Kolonne
		10
10	Samlet beregningsgrunnlag	34 719 794
20	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	1,29 %
30	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	449 436