bank norwegian

Norwegian Finans Holding konsern

2019

Pilar 3

Innhold

Innhold 1

1. KAPITALDEKNINGSREGLER 2

1.1 Kapitaldekningsregelverket 2

2. KONSOLIDERING 4

3. ANSVARLIG KAPITAL OG REGULATORISK KAPITALKRAV 4

3.1 Regulatorisk kapitaldekning – Pilar 1 5

3.2. Regulatorisk ren kjernekapitaldekning – Pilar 1 og Pilar 2 7

3.3 Uvektet kjernekapitalandel 7

4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO 7

4.1 Formål 8

4.2 Elementer i bankens risikostyring 8

4.3 Sentrale risikogrupper 11

4.4. Risiko- og kapitalvurderingsprosessen 12

5. KREDITTRISIKO 12

5.1 Styring og kontroll 13

5.2 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger 13

5.3 Porteføljeinformasjon 14

5.4 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål 15

5.5 Kapitalbehov 15

6. OPERASJONELL RISIKO 15

6.1 Styring og kontroll 15

6.2 Kapitalbehov 16

7. MARKEDSRISIKO 16

7.1 Styring og kontroll 16

7.2 Eksponering og kapitalbehov 17

8. LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO 19

8.1 Styring og kontroll 19

8.2 Eksponering og kapitalbehov 19

9. COMPLIANCERISIKO 21

9.1 Styring og kontroll 21

10. FORRETNINGSSKIKKRISIKO 21

10.1 Styring og kontroll 21

11. BÆREKRAFTSRISIKO (ESG-RISIKO) 21

11.1 Styring og kontroll 22

12. VEDLEGG 22

1. KAPITALDEKNINGSREGLER

Pilar 3 er et myndighetsfastsatt krav til offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold. Dette dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i Bank Norwegian og skal dekke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon slik dette fremkommer i kapitaldekningsregelverket.

Periodisk informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital er tilgjengelig i konsernets kvartalsrapporter. Alle tall er oppgitt i tusen kroner dersom ikke annet er angitt.

Utover den informasjonen som er tilgjengelig i dette dokumentet med vedlegg vises det til «Om oss/IR» på bankens hjemmeside; https://www.banknorwegian.no/OmOss

1.1 Kapitaldekningsregelverket

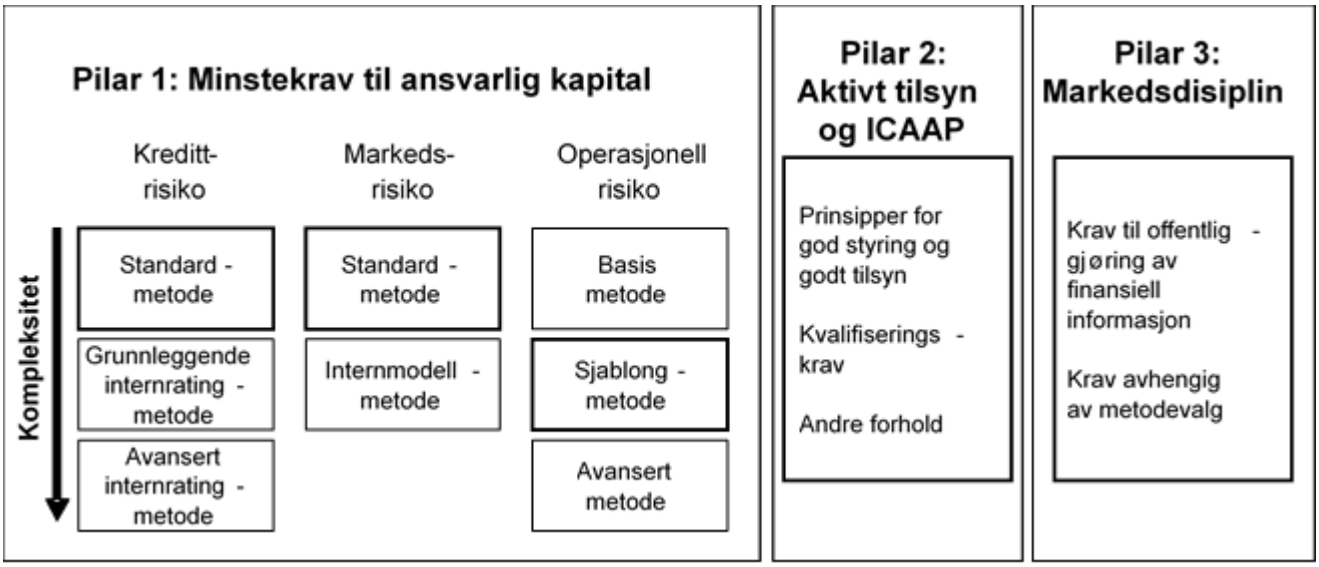
Kapitaldekningsregelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger hvor formålet er å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom følgende virkemidler:

- Risikosensitivt kapitalkrav
- Regulatoriske krav til risikostyring og kontroll
- Tilsynsmessig oppfølging
- Informasjon til markedet

Regelverket skal sørge for at det blir økt samsvar mellom hvordan myndighetene setter krav til kapitaldekning i foretakene og den metodikken foretakene selv benytter for å beregne og vurdere sitt eget kapitalbehov. Kapitaldekningsregelverket baseres på følgende 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.

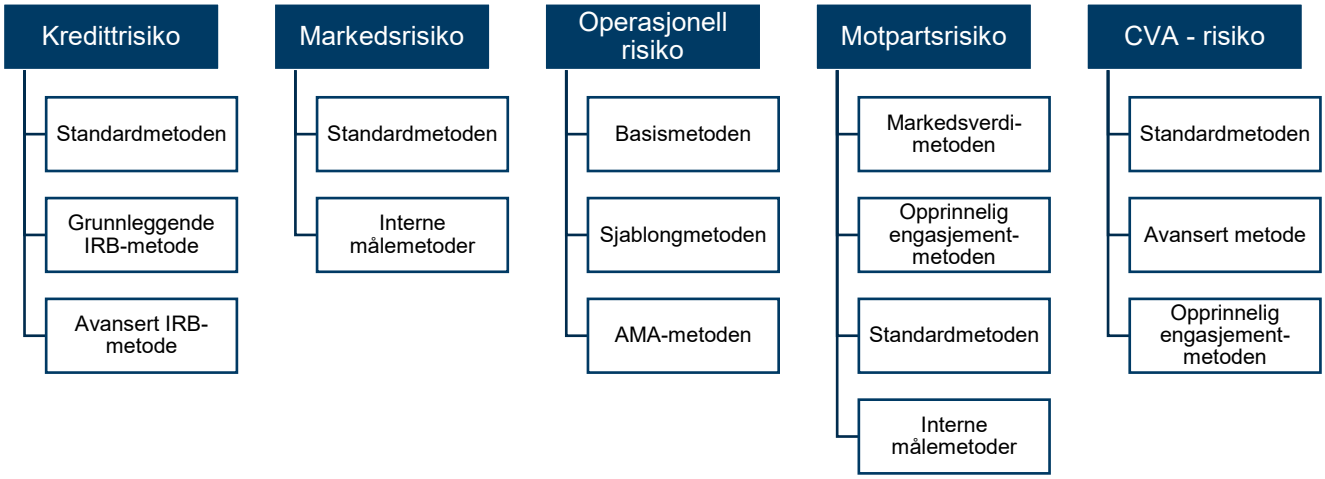


Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 1 omhandler minstekravet til ansvarlig kapital for kredittrisiko, operasjonell risiko og markedsrisiko hvor minstekravet til kapitaldekning er fastsatt til 8 %. I tillegg kommer et samlet bufferkrav på 7,2 % per 31. desember 2019.

Kapitaldekningen fastsettes som forholdet mellom bankens samlede ansvarlige kapital og risikovektede eiendeler.

Kapitaldekningsregelverket inneholder ulike metoder 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. De ulike metodene fremgår av figuren nedenfor.



Bank Norwegian baserer beregning av kapitalkravet på standardmetoden for kredittrisiko 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. Beregnet CVA-risiko og motpartsrisiko er inkludert under henholdsvis markedsrisiko og kredittrisiko i tabellene i denne rapporten.

Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 stiller krav til foretakenes kapitalvurderingsprosess, heretter kalt ICAAP-prosess hvor ICAAP er en forkortelse for Internal Capital Adequacy Assessment Process. Formålet med prosessen er å gjennomføre en strukturert og dokumentert prosess for vurdering av konsernets risikoprofil for å sikre at konsernet har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten. I tillegg skal foretakene ha en strategi for å opprettholde tilstrekkelig kapitalnivå. Det vurderte kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1.

Høsten 2016 publiserte Finanstilsynet rundskriv 12/2016 «Finanstilsynets praksis for vurdering av risiko og kapitalbehov». Enkelte vedlegg til nevnte rundskriv ble oppdatert sommeren 2019. Konsernet har tilpasset sin ICAAP-prosess i overensstemmelse med rundskrivet. Prosessen baseres på en vurdering av eksponering og kvaliteten i styring og kontroll, hvor kapitalbehovet i all hovedsak er basert på den metodikk som fremkommer rundskrivet. I tilfeller hvor Finanstilsynet ikke har egne metoder suppleres analysene med alternative beregningsmetodikker, f.eks. fra det engelske banktilsynet («The PRA's methodologies for setting Pillar 2 capital»).

Finanstilsynet skal overvåke og evaluere konsernets risikoeksponering og risikostyring, den interne vurderingen av kapitalbehov og tilhørende strategi, samt konsernets evne til å sikre overholdelse av myndighetenes kapitalkrav. 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 bidra til økt markedsdisiplin og å gjøre det lettere å sammenligne foretakene. Foretakene skal offentliggjøre opplysninger som gir markedsaktørene mulighet til å vurdere foretakenes risikoprofil, kapitalisering, samt styring og kontroll av risiko. Informasjonen skal gis på en forståelig måte som gjør det mulig å sammenligne ulike foretak. Informasjonen skal i all hovedsak offentliggjøres minst årlig samtidig med årsregnskapet, men foretakene skal vurdere om deler av informasjonen skal offentliggjøres hyppigere.

2. KONSOLIDERING

Konsolidering av kapitaldekningen følger reglene i finansforetakslovens kapittel 18 om «Virksomhet i finanskonsern, konsolidering mv.».

Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS og en beskrivelse av regnskapsprinsippene er omtalt i årsrapporten.

Norwegian Finans Holding ASA eier 100 % av aksjene i Bank Norwegian AS og Lilienthal Finance Ltd. Det er ingen øvrig virksomhet i Norwegian Finans Holding ASA. 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 REGULATORISK KAPITALKRAV

Ved utgangen av 2019 er konsernet underlagt et krav om ren kjernekapital på 11,7 %, samt et krav om ansvarlig kapital under pilar 1 på 15,2 %.

I tillegg kommer kapitalkravet under pilar 2, fastsatt til 4,2 % per utgangen av 2019. Hensikten med pilar 2-kravet er å fange opp kapitalbehov knyttet til risikoer som ikke eller kun delvis dekkes av kapitalkravene under pilar 1. I 2019 påla Finanstilsynet et ytterligere krav til en buffer på 3,0 % for å kunne utdele overskytende kapital.

Bankens rene kjernekapitaldekningsmål utgjør 18,9 % per utgangen av 2019.

I januar 2020 har Finanstilsynet besluttet at konsernet skal ha et Pilar 2-krav på 5,8 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 2.030 millioner kroner. Konsernet forventes også å opprettholde en «management buffer» på 1,0 %. I henhold til bankens kapitalstyringspolicy skal banken ha en intern styringsbuffer på 1,25 %.

Finansdepartementet besluttet den 13. mars 2020 å redusere kravet til motsyklisk kapitalbuffer fra 2,5 % til 1,0 % med umiddelbar virkning. Samtidig har både svenske og danske myndigheter satt den motsykliske kapitalbufferen til 0 %. Dette reduserer bankens reelle kapitalkrav med 1,22 prosentpoeng.

Regulatorisk krav til henholdsvis ren kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning blir med dette redusert til henholdsvis 16,25 % og 19,75 %, og bankens rene kjernekapitaldekningsmål blir dermed 17,5 % fra og med 31. mars 2020.

3.1 Regulatorisk kapitaldekning – Pilar 1

3.1.1 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

I oppstillingen under fremgår opplysninger om ansvarlig kapital, herunder ren kjernekapital, kjernekapital og tilleggskapital samt aktuelle tillegg, fradrag og begrensninger pr. 31. desember 2019 for konsernet, holdingselskapet og banken.

				31.12.2019
Beløp i tusen kroner		Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding-konsernet
Ansvarlig kapital				
	Aksjekapital	186 695	183 315	186 695
+	Overkurs	972 295	966 646	972 295
+	Annen egenkapital	181 844	7 503 649	7 679 717
-	Utsatt skattefordel og immaterielle eiendeler	2 682	150 902	529 143
	Ren kjernekapital	**1 338 151**	**8 502 708**	**8 309 564**
+	Fondsobligasjonslån	-	635 000	635 000
	Kjernekapital	**1 338 151**	**9 137 708**	**8 944 564**
+	Ansvarlig obligasjonslån	-	822 688	822 688
	Netto ansvarlig kapital	**1 338 151**	**9 960 395**	**9 767 252**
	Ren kjernekapital i %	**87,53 %**	**21,62 %**	**21,23 %**
	Kjernekapital i %	**87,53 %**	**23,23 %**	**22,85 %**
	Ansvarlig kapital i %	**87,53 %**	**25,32 %**	**24,95 %**

Ansvarlig lån

Banken utstedte 21. september 2016 et ansvarlig lån pålydende MNOK 100. Lånet har forfallsdato 21. september 2026. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 4,87 % med første renteregulering 23. mars 2020.

Banken utstedte 16. juni 2017 et ansvarlig lån pålydende MNOK 200. Lånet har forfallsdato 16. juni 2027. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 5,57 % med første renteregulering 16. mars 2020.

Banken utstedte 2. oktober 2018 et ansvarlig lån pålydende MSEK 550. Lånet har forfallsdato 2. oktober 2028. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 3,664 % med første renteregulering 2. januar 2020.

Fondsobligasjoner

Banken utstedte 21. september 2016 en evigvarende fondsobligasjon pålydende MNOK 210. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 7,12 % med første renteregulering 23. mars 2020.

Banken utstedte 14. juni 2017 en evigvarende fondsobligasjon pålydende MNOK 300. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 7,07 % med første renteregulering 16. mars 2020.

Banken utstedte 2. oktober 2018 en evigvarende fondsobligasjon pålydende 125 MNOK. Banken kan, etter forhåndsgodkjennelse 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 2019 er 7,17 % med første renteregulering 2. januar 2020.

3.1.2. Beregningsgrunnlag og kapitalkrav

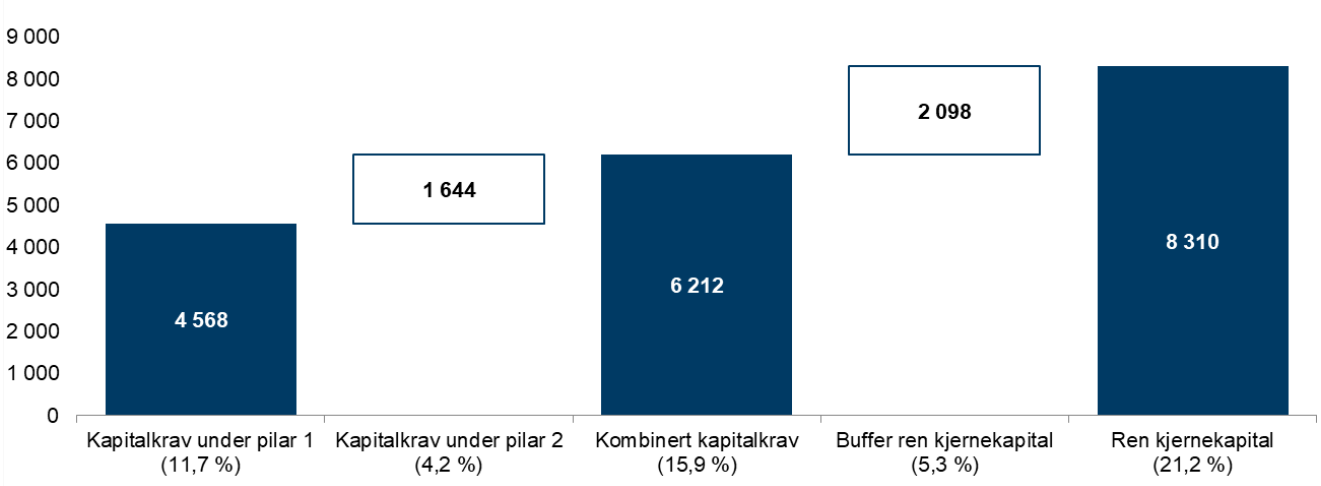
Konsernet benytter standardmetoden for å beregne kredittrisiko, og sjablongmetoden for å beregne operasjonell risiko.

Beregningsgrunnlag og kapitalkrav			**31.12.2019**
Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding-konsernet
Beregningsgrunnlag			
Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	336 787	336 787
+ Lokale og regionale myndigheter	-	87 123	87 123
+ Institusjoner	223	1 350 762	1 161 242
+ Massemarkedsengasjementer	-	26 750 970	26 750 970
+ Forfalte og øvrige engasjementer	338 311	4 892 542	4 892 542
+ Egenkapitalposisjoner	1 190 240	44 818	44 818
+ Andre poster utenom balansen	-	139 901	139 948
+ Operasjonell risiko	-	5 728 738	5 728 063
+ Markedsrisiko	-	1 575	1 575
Sum beregningsgrunnlag	**1 528 774**	**39 333 216**	**39 143 067**
Kapitalkrav			
Kredittrisiko			
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	26 943	26 943
+ Lokale og regionale myndigheter	-	6 970	6 970
+ Institusjoner	18	108 061	92 899
+ Massemarkedsengasjementer	-	2 140 078	2 140 078
+ Forfalte og øvrige engasjementer	27 065	391 403	391 403
+ Egenkapitalposisjoner	95 219	3 585	3 585
+ Andre poster utenom balansen	-	11 192	11 196
+ Operasjonell risiko	-	458 299	458 245
+ Markedsrisiko	-	126	126
Kapitalkrav ved 8 %	**122 302**	**3 146 657**	**3 131 445**
Kapitalkrav ved 11,7 %	**191 097**	**4 590 029**	**4 567 840**
Minstekrav ved 4,5%	68 795	1 769 995	1 761 438
Bevaringsbuffer ved 2,5%	38 219	983 330	978 577
Systemrisikobuffer ved 3,0%	45 863	1 179 996	1 174 292
Motsyklisk kapitalbuffer ved 1,7%	38 219	656 708	653 533

Konsernet har virksomhet i Norge, Sverige, Danmark og Finland. Pr. 31. desember 2019 var den motsykliske kapitalbufferen 2,5 % for norske og svenske engasjementer, 1,0 % for danske engasjementer, og 0 % for finske engasjementer. Pr. 31. desember 2019 var den institusjonsspesifikke motsykliske kapitalbufferen 1,7 % for konsernet og banken, og 2,5 % for holdingselskapet.

3.2. Regulatorisk ren kjernekapitaldekning – Pilar 1 og Pilar 2

Figuren nedenfor gir en grafisk fremstilling av konsernets kapitalsituasjon med fokus på ren kjernekapital per 31. desember 2019. Tall er i millioner kroner.



3.3 Uvektet kjernekapitalandel

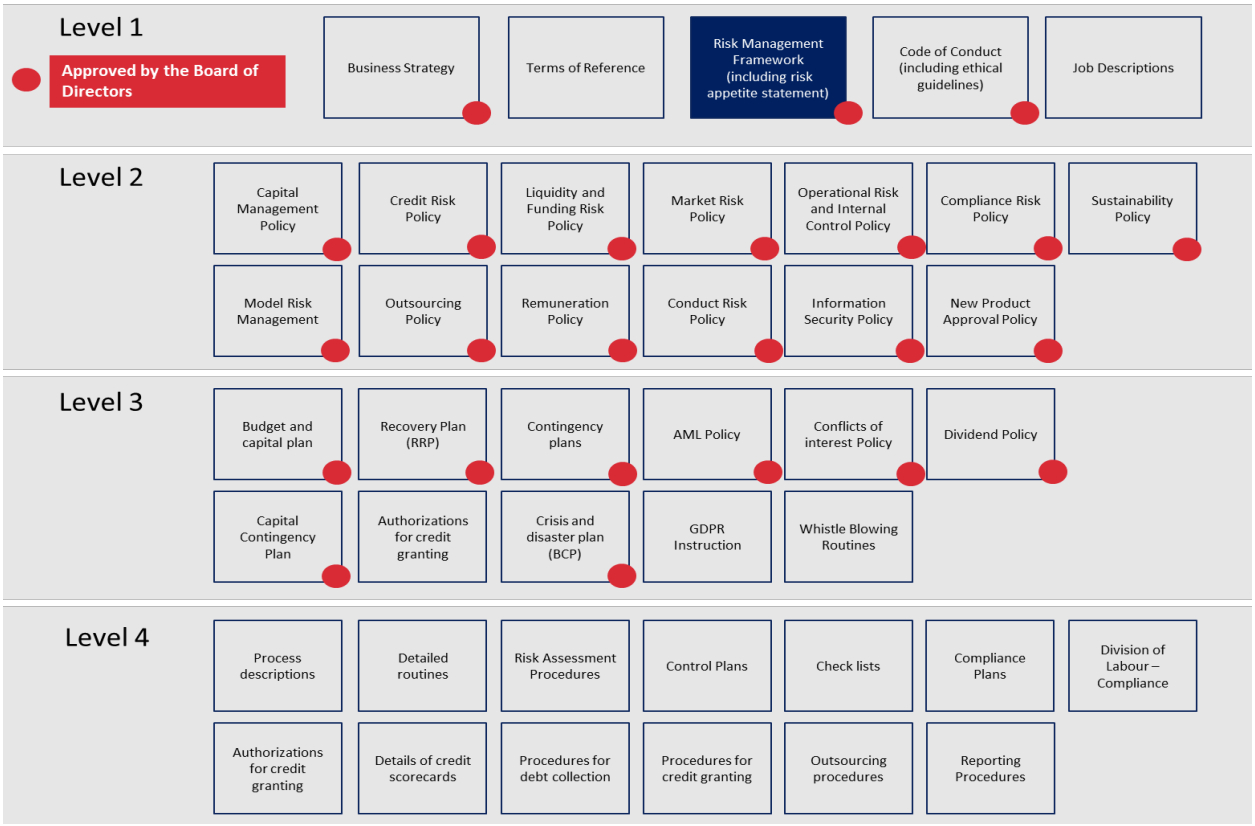
Uvektet kjernekapitalandel beregnes som konsernets kjernekapital som andel av konsernets eksponeringsmål. Eksponeringsmålet defineres som summen av balanseførte eiendeler tillagt ikke-balanseførte trekkrettigheter, garantier og ubenyttede rammer. Konsernet er pr. 31. desember 2019 underlagt et minstekrav til uvektet kjernekapitalandel på 5 %.

Oppstillingen under viser uvektet kjernekapitalandel pr. 31. desember 2019 for konsernet, holdingselskapet og banken.

Uvektet kjernekapitalandel			**31.12.2019**
Beløp i tusen kroner	Norwegian Finans Holding ASA	Bank Norwegian AS	Norwegian Finans Holding-konsernet
Kjernekapital	**1 338 151**	**9 137 708**	**8 944 564**
Poster utenom balansen	-	4 560 637	4 560 637
+ Balanseførte poster	1 526 985	57 606 007	57 039 185
Sum engasjement	**1 526 985**	**62 166 644**	**61 599 822**
Uvektet kjernekapitalandel	**87,63 %**	**14,70 %**	**14,52 %**

4. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

Banken har i løpet av det siste året lagt ned store ressurser i å løfte bankens risikostyringsrammeverk opp på EBA-nivå. Bankens dokumenthierarki er illustrert nedenfor.



4.1 Formål

God risiko- og kapitalstyring er sentralt i Bank Norwegian sin langsiktige verdiskaping. Internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer av betydning for å oppnå selskapets forretningsmessige mål.

Dette målet skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risiko
- En god og effektiv risikostyring
- En god organisering som sikrer en målrettet og uavhengig styring og kontroll
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- Å tilstrebe en optimal kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- Unngå uventede enkelthendelser som kan skade bankens finansielle stilling

Banken har etablert et styregodkjent risikostyringsrammeverk med egne policyer for alle vesentlige risikoer med tilhørende risikoappetitt, nøkkelindikatorer og toleransenivåer. Det overordnede målet med risikostyringsrammeverket er å gi veiledning, prinsipper og forventninger til Bank Norwegians risikostyringsprosesser og å sikre at vesentlige risikoer blir styrt i samsvar med Bank Norwegians forretningsmål og risikoappetitt.

Slik det fremkommer av risikostyringsrammeverket, og i forretningsstrategien, skal banken i hovedsak sikre inntjeningen gjennom eksponering i usikrede låneengasjementer i personkundesegmentet. Øvrige finansielle risikoer avgrenses innenfor fastsatte risikogrenser. Risikogrensene fastsettes i forhold til bankens bufferkapital og risikobærende evne.

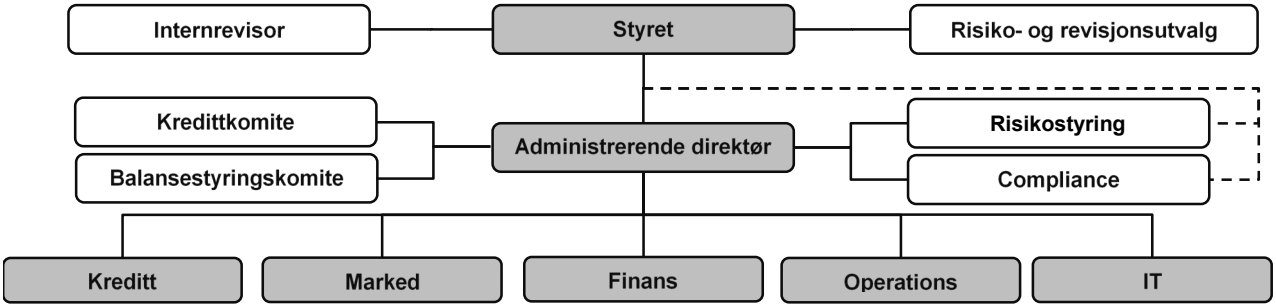
4.2 Elementer i bankens risikostyring

For å sikre en forsvarlig styring og kontroll av risiko baserer banken seg på følgende elementer i bankens risikostyring;

- Roller og ansvar
- Policyer, retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko
- Strategisk planlegging og kapitalplanlegging
- Rapportering og oppfølging
- Gjenopprettings- og beredskapsplaner

4.2.1 Sentrale roller og ansvarsområder

Illustrasjon av styrende organer i Norwegian Finans Holding-konsernet.



Styret fører tilsyn med og skal sikre at banken har et forsvarlig system for styring og kontroll av risiko. Styret fastsetter overordnede mål, policyer, retningslinjer og fullmakter for bankens styring og kontroll av risiko. Risiko- og revisjonsutvalget skal påse at banken har en uavhengig og effektiv eksternrevisjon og tilfredsstillende finansiell rapportering i samsvar med lover og regler, og sikre at bankens risikostyring og internkontroll fungerer effektivt.

Administrerende direktør skal sørge for at styrevedtatte målsetninger, retningslinjer og fullmakter for bankens risikostyring og internkontroll er etterlevd, og skal sørge for en effektiv styring og kontroll av risiko. Avdelingsledere som rapporterer til administrerende direktør er ansvarlig for kontroll, rapportering og overvåking av selvpålagte og lovpålagte krav.

Forretningsdivisjoner og stabsenheter har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. Det innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring og sørge for at denne utføres i samsvar med styringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instrukser.

Kredittrisikoavdelingen har ansvar for å følge bankens vedtatte kredittpolitikk og prosedyrer, og skal sørge for jevnlig rapportering og overvåking.

Finansavdelingen er ansvarlig for å overholde de krav og føringer som fremkommer av bankens policyer for kapitalstyring, likviditet- og finansieringsrisiko, samt markedsrisiko. Finansavdelingen skal sørge for jevnlig rapportering og overvåking.

Risikostyringsfunksjonen rapporterer til daglig leder og er ansvarlig for uavhengig kontroll, overvåking og rapportering til ledelse og styret. Leder for risikostyring skal følge opp bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende risikoindikatorer for henholdsvis kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, samt kapitalstyring og forretningsrisiko. Risikostyringsfunksjonen skal også sikre at alle vesentlige risikoer blir identifisert, målt og rapportert av relevante enheter.

Compliancefunksjonen rapporterer til daglig leder og er ansvarlig for uavhengig kontroll, overvåking og rapportering av etterlevelse av selvpålagte og lovpålagte krav. Leder for

compliance er ansvarlig for å følge opp risikoindikatorer definert i bankens policy for compliance risiko, samt forretningsskikkpolicy.

Internrevisjonen skal bistå styret og daglig leder i å ivareta sitt ansvar for å føre tilsyn med at internkontrollen er velfungerende. Internrevisjonen skal vurdere hensiktsmessigheten og effektiviteten av bankens styrings- og kontrollprosesser.

Balansestyringskomiteen er et rådgivende organ for administrerende direktør og skal sikre ivaretakelse 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 kontroll av rapportering.

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

4.2.2 Policyer, retningslinjer og rutiner for styring og kontroll av risiko

Banken har etablert et styregodkjent risikostyringsrammeverk med egne policyer for alle vesentlige risikoer med tilhørende risikoappetitt, nøkkelindikatorer og toleransenivåer.

Det er etablert policyer for kapitalstyring, kredittrisiko, likviditet- og finansieringsrisiko, operasjonell risiko og internkontroll, compliance risiko, bærekraft, modellrisiko, utkontraktering, godtgjørelse, forretningsskikkrisiko, informasjonssikkerhet, nye produkter og tjenester (NPAP), hvitvaskingsrisiko, interessekonflikter, samt utbytte. Disse policyene med tilhørende prosedyrer og rutiner legger føringer for bankens arbeid med å identifisere og følge opp ulike risikoer.

4.3.3 Strategisk planlegging og kapitalplanlegging

Styret godkjenner strategiske planer som er gjenstand for løpende revisjon. Kapitalplanen er et sentralt element i den strategiske planleggingsprosessen. Kapitalplanlegging skal sikre en solid kapitalisering av banken utover myndighetenes minstekrav, vise forventet kapitalbehov og plan for innhenting av kapital. Planen skal også vise behovet for lånefinansiering i perioden.

Bankens overordnede holdning til og prinsipper for kapitalstyring fremkommer av etablert Capital Management Policy.

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. Konsernets målsettinger om ren kjerne- og totalkapitaldekning skal sikre tilstrekkelig kapital til å oppfylle myndighetspålagte kapitalkrav og ivareta vernet av konsernets kreditorer.

Kapitalplanleggingen skal sikre en solid kapitalisering av banken utover myndighetenes minstekrav og vise forventet kapitalbehov og plan for innhenting av kapital over en fem-årsperiode. Planen skal også vise behovet for fremmedkapitalfinansiering i perioden.

Banken fremskriver forventet utvikling i kapitaldekning og bufferkapital på månedlig basis med fem års beregningshorisont, noe som gir administrasjonen og styret et solid verktøy for styring og kontroll av risiko.

4.3.4 Rapportering og oppfølging

Bank Norwegian har etablert et sett av risikoindikatorer med tilhørende terskelverdier som benyttes for å overvåke bankens risikoeksponering i forhold til definert risikoappetitt. Risikoindikatorene følges opp og rapporteres i henhold til en «trafikklystilnærming» for hver enkelt risikoindikator.

Risikostyringsfunksjonen har ansvaret for løpende og periodisk risikorapportering, og at alle risikofaktorer er innenfor vedtatte risikorammer.

Risikoappetitten relatert til lønnsomhet og kapital vil bli rapportert til styret på månedlig basis. Andre indikatorer som påvirker lønnsomhet og kapital vil være tilgjengelig gjennom daglige og ukentlige rapporteringer til CFO og ledergruppen for øvrig. Leder for risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for den uavhengige rapporteringen til styret minimum kvartalsvis.

4.3.5 Gjenopprettings- og beredskapsplaner

Konsernet har etablert en styregodkjent gjenopprettingsplan i tillegg til ulike beredskapsplaner for å sikre tilstrekkelig kapital og likviditet, i tilfelle interne og eller eksterne faktorer påvirker soliditet eller likviditet i en negativ retning.

4.3 Sentrale risikogrupper

Konsernet eksponeres for en rekke ulike typer risiko hvor de viktigste risikogruppene er:

- **Systemrisiko** er risiko for at finansiell ustabilitet gir forstyrrelser i tilbudet av finansielle tjenester av et omfang som kan føre til betydelige negative virkninger på produksjon og sysselsetting.
- **Kredittrisiko** er risikoen for tap som følge av kunders eller andre motparters manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.
- **Markedsrisiko** er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedskurser som renter, aksjekurser og valutakurser.
- **Likviditets- og finansieringsrisiko** er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.
- **Operasjonell risiko** er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
- **Omdømmerisiko** er risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjemarkeder og myndigheter.
- **Forretningsmessig og strategisk risiko** er risikoen knyttet til uventede inntekts og kostnadssvingninger fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.
- **Compliancerisiko** er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter eller myndighetsfastsatte retningslinjer.
- **Forretningsskikkrisiko** er risikoen for tap av konsesjon, andre offentlige sanksjoner eller straffereaksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av at bankens forretningsmetoder eller de ansattes jobbadferd i vesentlig grad skader kundenes interesser eller markedets integritet.
- **Regulatorisk risiko** er risikoen for at endringer i det regulatoriske rammeverket i vesentlig grad påvirker bankens lønnsomhet, kapitalbehov eller rammevilkår for øvrig på en negativ måte.
- **Bærekraftsrisiko (ESG-risiko)** deles inn i følgende tre kategorier;
  - Risikoen for tap som følge av endringer i natur-, klima- og/eller miljøforhold (E).

- Risikoen for tap som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventninger knyttet til menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og god forretningsskikk (S).
- Risikoen for tap som følge av manglende etterlevelse av regulatoriske krav eller markedets forventninger til styring og kontroll (G).

4.4. Risiko- og kapitalvurderingsprosessen

Banken skal iht. finansforetakslovens § 13-6 (1) til enhver tid ha oversikt over sin risiko, og vurdere hvorvidt kapitaliseringen er forsvarlig i henhold til risikonivået. På denne bakgrunn gjennomfører banken årlig en kapitalvurderingsprosess (ICAAP) som består av både en risikostyrings- og en kapitalstyringsdel, som begge tar utgangspunkt i en overordnet mål- og strategiprosess.

Formålet med kapitalvurderingsprosessen er å sikre en strukturert og dokumentert prosess for vurdering av konsernets risikoprofil i den hensikt å skape sikkerhet for at konsernet har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten. Prosessen skal være integrert i konsernets øvrige styringsprosesser.

Oppsummert kan prosessen illustreres på følgende måte:

ICAAP-prosessen skal være basert på konsernets forretningsstrategi, risikostrategi og tilhørende risikoappetitt. Det henvises i denne sammenheng til bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende dokumenthierarki.

Bankens risikovurdering tar utgangspunkt i bankens finansielle stilling (resultat, balanse og kapitaldekning) på rapporteringstidspunktet og prognoser for inneværende år, samt framskrivninger de påfølgende 3-4 årene.

Bankens skal gjøre en evaluering av konsernets styring og kontroll av samtlige risikoer på rapporteringstidspunktet samtidig som resultater fra utarbeidede stresstester skal vurderes som del av bankens samlede kapitalbehov.

Årlig skal banken utarbeide et ICAAP-dokument hvor analyser og konklusjoner dokumenteres. Kvartalsvis skal en uavhengig risikorapport rapporteres til styret. Risikorapporten skal vise status på samtlige risikoindikatorer (KRIer) beskrevet i bankens RMF samtidig, samt en overordnet risikovurdering av samtlige risikoområder. I tillegg skal styret forelegges oppdaterte beregninger av regulatorisk kapitalbehov og tilhørende pilar 2-tillegg.

ICAAP-prosessen skal danne grunnlaget for oppdatering av konsernets kapitalplan, revidering av risikostrategier og policydokumenter.

5. 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 kredittkort med ramme der kredittrisiko vil utgjøre hovedbestanden av bankens totale risiko.

5.1 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 kredittfullmaktsreglement 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 videredelegere 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 betjeningsevne. 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. 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 og grenser for porteføljekvalitet fastsatt av PD-nivåer og andel mislighold.

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

Banken legger fra og med 1. januar 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 kredittap (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 siden juni 2017 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 nedskrivinger (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 friske engasjement, trinn 2 har en forverring av kredittkvalitet i forhold til innregning 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 optimistisk og et pessimistisk senario for forventede tap der modellen vekter 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.

5.3 Porteføljeinformasjon

5.3.1 Brutto utlån og tapsavsetninger fordel på kundegrupper og geografi

31.12.2019

					Tapsavsetninger			
Beløp i tusen kroner	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	utlån til kunder	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	**Sum**
Nedbetalingslån Norge	7 999 722	2 063 588	2 573 790	12 637 099	80 380	103 819	754 011	11 698 889
Kredittkortlån Norge	5 824 972	862 289	812 344	7 499 606	37 765	53 238	263 137	7 145 466
Nedbetalingslån Sverige	2 185 929	1 082 078	1 354 141	4 622 148	55 479	62 960	528 540	3 975 168
Kredittkortlån Sverige	2 149 014	506 081	363 405	3 018 501	9 750	29 111	152 705	2 826 935
Nedbetalingslån Danmark	3 266 952	243 881	944 127	4 454 960	47 840	36 935	524 047	3 846 139
Kredittkortlån Danmark	729 045	55 505	209 370	993 920	13 921	9 341	91 912	878 746
Nedbetalingslån Finland	6 113 516	1 207 147	1 217 531	8 538 194	109 419	159 519	380 331	7 888 925
Kredittkortlån Finland	1 715 782	513 680	162 021	2 391 482	10 502	31 243	49 504	2 300 234
Sum	**29 984 932**	**6 534 249**	**7 636 728**	**44 155 910**	**365 055**	**486 167**	**2 744 186**	**40 560 502**
Tapsavsetninger i prosent per trinn					**1,22 %**	**7,44 %**	**35,93 %**	

5.3.2 Endring i tapsavsetninger i perioden

Beløp i tusen kroner	**Trinn 1**	**Trinn 2**	**Trinn 3**	**Sum**
Tapsavsetninger pr. 1.1.19	235 381	325 937	1 410 676	1 971 993
Overføringer :				
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 2	-71 095	255 413	-	184 318
Overføringer mellom trinn 1 og trinn 3	-42 515	-	567 392	524 877
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 1	26 579	-76 797	-	-50 218
Overføringer mellom trinn 2 og trinn 3	-	-181 722	569 379	387 657
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 2	-	10 886	-75 777	-64 891
Overføringer mellom trinn 3 og trinn 1	908	-	-24 677	-23 769
				-
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	114 107	82 182	96 178	292 466
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden, inkl. nedbetalinger	-59 646	-41 706	-78 482	-179 835
Modifisering av kontraktuelle kontanstrømmer fra finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	161 336	111 975	533 888	807 199
Charge-off	-	-	-254 390	-254 390
Tapsavsetninger pr. 31.12.19	**365 055**	**486 167**	**2 744 186**	**3 595 408**

5.4 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.

5.5 Kapitalbehov

Som det fremkommer av kapittel 3.1.2 utgjør minimumskravet til konsernets ansvarlige kapital (8 %) 2.673 millioner kroner per 31. desember 2019. Hensyntatt bufferkrav (pilar 1), pilar 2-krav, samt intern styringsbuffer må banken reelt holde 6.315 millioner kroner i ren kjernekapital for konsernets kredittrisiko (18,9 %).

6. OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko omhandler risikoen for tap som følge av:

- **Mennesker:** brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter.
- **Systemer:** svikt i IKT og andre systemer.
- **Eksterne årsaker:** kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker.

6.1 Styring og kontroll

Prosessen for styring av operasjonell risiko skal i størst mulig grad sikre at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skader konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.

Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Det er etablert egne systemer for rapportering av uønskede hendelser og oppfølging av forbedringsforslag med tilhørende tiltak. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke konsernets lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp.

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.

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 bankens risikostyringsrammeverk og tilhørende policy for utkontraktering.

På bakgrunn av den iboende risikoen ved bruk av informasjonsteknologi, er dette området gjenstand for løpende overvåking. IKT-relaterte nøkkelindikatorer (KRIer) følges tett og inngår i bankens risikorapportering til styre og ledelse. Internrevisjonen foretar i tillegg uavhengige gjennomganger og tester av bankens sikkerhet på området.

6.2 Kapitalbehov

Kapitalkravet for operasjonell risiko beregnes ved bruk av sjablongmetoden.

Av tabellen nedenfor ser en at engasjementsbeløpet har økt relativt mye de siste årene grunnet en solid omsetningsvekst i perioden. Risikovekten er satt til 150 % og som det fremkommer av kapittel 3.1.2 utgjør minimumskravet til konsernets ansvarlige kapital (8 %) 458 millioner kroner per 31. desember 2019. Hensyntatt bufferkrav (pilar 1), pilar 2-krav, samt intern styringsbuffer må banken reelt holde 1.083 millioner kroner i ren kjernekapital for konsernets operasjonelle risiko (18,9 %).

Engasjementsbeløp	
2016	2 654 893
2017	3 852 401
2018	4 948 831
Sum inntekter - gjennomsnitt	**3 818 708**

7. MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og aksjer/egenkapitalinstrumenter. Risiko knyttet til verdifall i eiendomsmarkedet er også inkludert i markedsrisikoen. Det samme er risikoen for endringer i markedsverdi tilknyttet obligasjoner, sertifikater og fond, som følge av generelle endringer i kredittpåslag (spreadrisiko).

7.1 Styring og kontroll

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulik gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for bankens totale renterisikoeksponering, både i det regnskapsmessige og det økonomiske perspektivet. Økonomisk renterisiko er et uttrykk for faktisk renterisiko, mens regnskapsmessig renterisiko inkluderer de postene som er ført til virkelig verdi i balansen.

Bankens investeringsportefølje er i all hovedsak plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser og det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er i stor grad sammenfallende i det økonomiske perspektivet, hvor administrativ renterisiko er hensyntatt. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Renterisiko følges tett av både første- og andrelinje og eksponeringen rapporteres regelmessig til styre og ledelse.

Valutarisiko oppstår ved at banken har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Det er utarbeidet styrefastsatte rammer for nettoeksponeringen i hver enkelt valuta, samt rammer for aggregert netto valutaeksponering. Bankens rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Banken har gjennom kjernevirksomheten valutaeksponering i SEK, DKK og EUR og valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer.

Banken har ingen markedsrisiko tilknyttet eiendom og svært begrenset egenkapitalrisiko.

7.2 Eksponering og kapitalbehov

Konsernet har per 31. desember 2019 ingen handelsportefølje og det beregnes således ikke markedsrisiko under pilar 1. Kapitalkrav for bankens renteportefølje og egenkapitalposisjoner inngår i stedet som kredittrisiko i regulatorisk sammenheng.

7.2.1 Markedsrisiko knyttet til renteinstrumenter

Renterisiko oppstår som følge av at rentebærende eiendeler og gjeld har ulik gjenstående rentebindingstid. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen.

Bankens styre har gjennom bankens markedsrisikopolicy vedtatt rammer for bankens totale renterisikoeksponering, både i det regnskapsmessige og det økonomiske perspektivet. Økonomisk renterisiko er et uttrykk for faktisk renterisiko, mens regnskapsmessig renterisiko inkluderer de postene som er ført til virkelig verdi i balansen.

Bankens investeringsportefølje er i all hovedsak plassert med kort rentebinding. Banken tilbyr utelukkende produkter med administrativt fastsatte rentebetingelser og det tilbys ikke fastrentebetingelser. Rentebindingen i bankens finansielle instrumenter og produkter er i stor grad sammenfallende i det økonomiske perspektivet, hvor administrativ renterisiko er hensyntatt. Det vil si effekten av at det i praksis vil gå noe tid fra en renteendring inntreffer i markedet til banken har fått justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente. Eventuell eksponering utover renterisikogrensene skal avdekkes med sikringsinstrumenter. Renterisiko følges tett av både første- og andrelinje og eksponeringen rapporteres regelmessig til styre og ledelse.

Tabellen under viser resultateffekten etter skatt som følge av at hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med ett prosentpoeng.

	Renterisiko, 1 % endring	
Beløp i tusen kroner	**2019**	**2018**
Kontanter og fordringer på sentralbanker	-1	-1
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-43	-31
Utlån til kunder	-34 812	-32 441
Sertifikater og obligasjoner	-27 864	-18 155
Finansielle derivater	-	-
Sum eiendeler	**-62 721**	**-50 628**
Innskudd fra kunder	49 736	48 464
Verdipapirgjeld	9 564	1 877
Finansielle derivater	-	-
Ansvarlig lånekapital	500	778
Sum gjeld	**59 800**	**51 118**
Evigvarende fondsobligasjon	825	590
Sum egenkapital	**825**	**590**
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt*	**-2 096**	**1 081**

** Negativt fortegn indikerer at banken taper på en renteoppgang og vice versa.*

Selv om beregningene ovenfor viser at banken vil tape på en renteoppgang, er det ikke likegyldig hvordan renteoppgangen skjer. Tabellen under viser den såkalte rentekurverisikoen, det vil si risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike tidsintervaller ved en renteendring, ved å måle bankens netto renteeksponering innenfor de ulike tidsintervallene.

Rentekurverisikoen	2019	2018
0 - 1 mnd.	-680	-724
1 - 3 mnd.	14 638	12 824
3 - 6 mnd.	-6 191	-4 683
6 - 12 mnd.	-9 356	-4 907
1-3 år	-508	-1 430
3-5 år	-	-
> 5 år	-	-
Total renterisiko, effekt på resultat etter skatt	**-2 096**	**1 081**

7.2.2 Markedsrisiko knyttet til valutaeksponering

Valutarisiko oppstår ved at banken har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta.

Det er utarbeidet styrefastsatte rammer for nettoeksponeringen i hver enkelt valuta, samt rammer for aggregert netto valutaeksponering. Bankens rammer definerer kvantitative mål for maksimal nettoeksponering i valuta, målt i kroner.

Banken har gjennom kjernevirksomheten valutaeksponering i SEK, DKK og EUR og valutaeksponeringen sikres ved hjelp av valutaterminer. I henhold til bankens interne rammer kan nettoposisjoner i enkeltvalutaer og totalt utgjøre opptil 2 % av ansvarlig kapital.

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater pr. 31. desember 2019, samt resultateffekt ved 3 % netto kursendring (etter skatt). Beløp i tusen kroner.

Valuta	2019	2018
SEK	-37 388	-40 276
DKK	109 888	7 592
EUR	-114 547	48 997
Sum	**-42 047**	**16 312**
Resultateffekt etter skatt ved 3 prosent endring i valutakurs	-946	367

7.2.3 Spreadrisiko

Rating	Risikoklasse	Spreadendring*	Portefølje	Veid gjenværende løpetid (år)	Stresstest**
AAA	1	0,0 %	5 841 864	0,48	-
AAA	1	0,9 %	-	-	-
AA	1	0,0 %	1 310 154	1,27	-
AA	1	1,1 %	436 053	0,95	2 672
A	2	1,4 %	2 318 489	1,68	31 234
BBB	3	2,5 %	1 373 191	1,76	34 643
BB	4	4,5 %	-	-	-
B eller lavere	5	7,5 %	-	-	-
Ikke ratet	-	3,0 %	-	-	-
OMF AAA	1	0,7 %	3 371 237	0,84	11 506
OMF AA	1	0,9 %	-	-	-
Pilar 2 - Kapitalbehov			**14 650 988**	**0,95**	**80 056**

* 0 % spread indikerer stat- eller statsgaranterte papirer, herunder andre 0 %-vektede obligasjoner.
** Tapspotensialet er multiplisert med en faktor på 0,6 iht. gjeldende pilar 2-metodikk.

7.2.4 Aksjerisiko

Banken har følgende eksponering i aksjer og egenkapitalinstrumenter pr. 31. desember 2019.

	Bokført verdi 31.12.2019	Markedsverdi 31.12.2019
Vn Norge AS	44 420	44 420
Vipps AS*	443	443

**Ikke markedsverdivurdert*

Aksjene holdes i bankporteføljen som ledd i Bank Norwegian sin ordinære drift og bransjetilknytning, og Bank Norwegian har ingen handelsportefølje av aksjer.

I henhold til bankens "Market Risk Policy" skal banken ikke ha noen egenkapitalinvesteringer utover strategiske og/eller operative investeringer godkjent av styret.

8. LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser, eller ikke evner å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økte kostnader. Finansieringsrisiko defineres som risikoen for at konsernet ikke kan gjøre opp sine låneforfall på oppgjørsdag, eller at en må ta opp nye lån til, relativt sett, vesentlig dårligere vilkår.

8.1 Styring og kontroll

Styring av likviditets- og finansieringsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt «Liquidity and Funding Policy» hvor det er satt krav til tidshorisonter konsernet skal være uavhengig av ny ekstern finansiering, størrelsen og kvaliteten på likviditetsreserven, og langsiktighet og diversifisering av finansieringen. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. I tillegg til innskudd, finansierer konsernet seg med lån i det norske og internasjonale verdipapirmarkedet.

I desember 2019 tok banken opp til sammen 3,6 milliarder kroner i nye innlån som en del av bankens strategi for å øke bankens diversifisering og reduserte behov for innskudd som finansieringskilde. Låneopptaket ble dog fremskyndet grunnet Finanstilsynets vedtak om MREL-krav.

Likviditetsstyringen i banken ansees som god, både med hensyn til løpende likviditetsstyring, bruk av stresstester, rammekontroll på refinansieringsbehov, formaliserte beredskapsplaner og organisering.

For å sikre tilfredsstillende arbeidsdeling mellom de avdelinger og personer som tar posisjoner på konsernets vegne og de avdelinger og personer som har ansvar for oppgjør, kontroll og rapportering har konsernet etablert en organisering der utførende og kontrollerende funksjoner er uavhengige av hverandre.

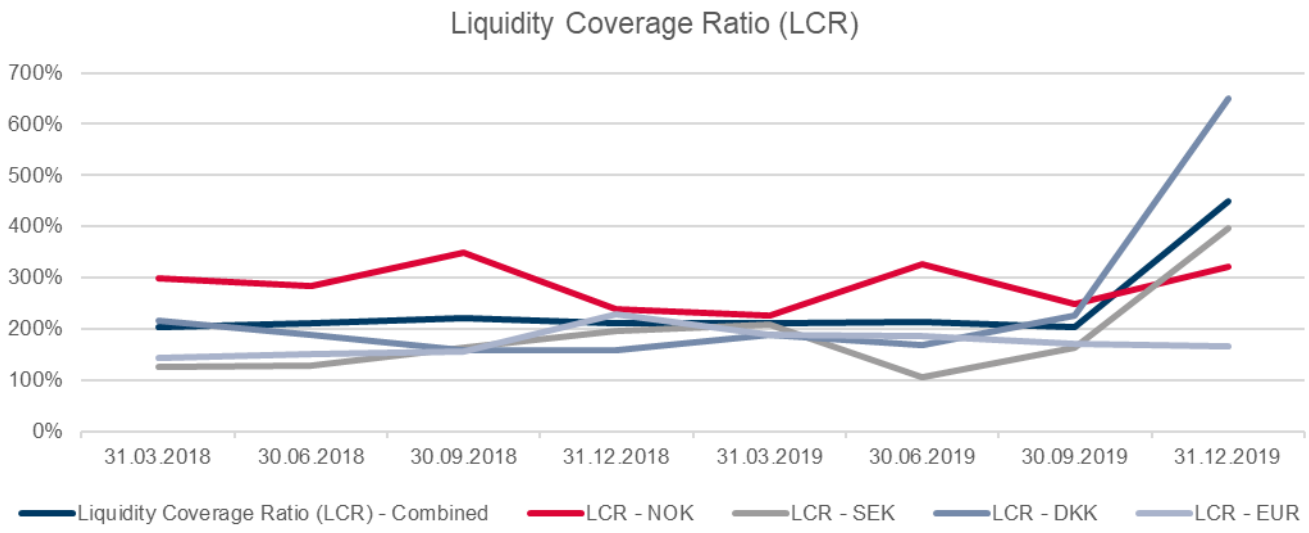
8.2 Eksponering og kapitalbehov

Basert på dagens balansestruktur, produktportefølje og innretning til likviditetsstyring, vurderes det ikke å være behov for særskilt pilar 2 kapital. Konsernet legger i stedet betydelig vekt på etablering av konservative rammer, samt styring av disse for å redusere sannsynligheten for at uønskede hendelser inntreffer.

Nedenfor presenteres noen sentrale nøkkeltall som viser bankens overlevelse.

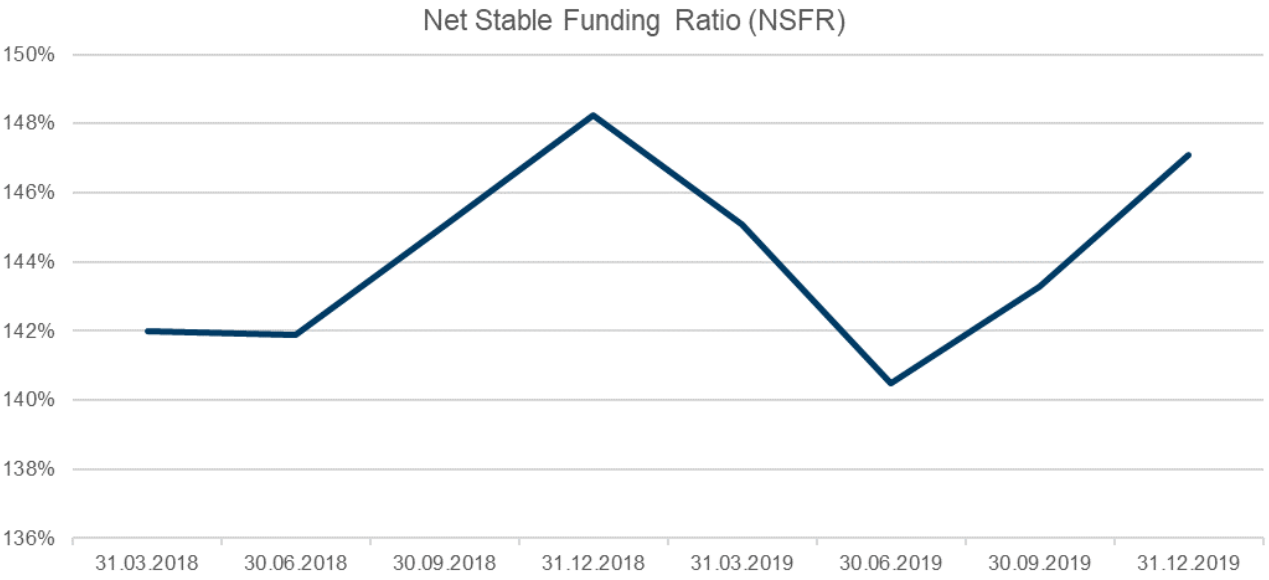
8.2.1 Liquidity Coverage Ratio

Liquidity Coverage Ratio, heretter kalt LCR, definerer et stresscenario som varer i 30 dager. Nedenstående graf viser bankens LCR-utvikling de siste par år på totalnivå, samt for alle bankens signifikante valutaer (NOK, SEK, DKK og EUR).



8.2.2 Langsiktig stabil finansiering

Net Stable Funding Ratio, heretter kalt NSFR, beskriver i hvilken grad konsernet er langsiktig finansiert. Nedenstående graf viser bankens NSFR-utvikling de siste par år.



8.2.3 Overlevelse i en normalsituasjon og i egendefinert stress

I den normalsituasjon skal banken ha en overlevelse på over 12 måneder uten tilgang til ekstern finansiering. Banken har videre et overlevelsesmål på 6 måneder ved bank- eller markedsspesifikt stress, samt minimum 3 måneder ved et kombinasjonsstress.

Resultatet av bankens stresstester pr. 31. desember 2019 er gjengitt nedenfor;

Overlevelse - Stresstesting (antall måneder)	Mål	Ramme	Status 4.kv. 2019
Basisscenario - ekskludert ekstern funding	≥ 12	< 6	36
Bankspesifikk krise	≥ 6	< 3	13
Marketsspesifikk krise	≥ 6	< 3	14
Kombinasjonsstress	≥ 3	< 1	8

9. COMPLIANCERISIKO

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg sanksjoner, bøter, andre strafferettslige sanksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover, forskrifter, myndighetsfastsatte retningslinjer og offentlige pålegg.

9.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens compliancerisiko er basert på styrevedtatt policy for compliancerisiko. Konsernet har en lav toleranse for compliancerisiko, og det er nulltoleranse for bevisste brudd på regelverk.

10. FORRETNINGSSKIKKRISIKO

Forretningsskikkrisiko (Conduct Risk) er risikoen for offentlige sanksjoner, straffereaksjoner, omdømmetap eller økonomisk tap som følge av at bankens forretningsmetoder eller de ansattes jobbadferd i vesentlig grad skader kundenes interesser eller markedets integritet.

10.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte «Conduct Risk Policy».

Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundehåndtering som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Sentrale virkemidler for å sikre en god forretningsskikk omfatter blant annet etiske retningslinjer, interne informasjons- og opplæringstiltak, gjennomføring av risikoanalyser, samt en velfungerende ordning for håndtering av kundeklager.

11. BÆREKRAFTSRISIKO (ESG-RISIKO)

Natur-, klima- og miljørisiko kan primært treffe banken direkte eller indirekte i form av økte kredittap knyttet til kunder som er utsatt for slik risiko. Risikokategorien materialiserer seg gjennom økt finansiell- eller omdømmemessig risiko og håndteres som sådan.

Risiko knyttet til sosiale forhold, forretningsskikk og manglende styring og kontroll håndteres som en integrert del av risikokategoriene operasjonell risiko (herunder risiko knyttet til hvitvaskingsområdet), compliancerisiko og forretningsskikkrisiko.

11.1 Styring og kontroll

Styring og kontroll med bankens ESG-risiko er basert på bankens styrefastsatte «Sustainability Policy» og tilhørende retningslinjer for bærekraft. Disse er vedtatt av styret og integrert i bankens daglige drift. Ansvarlig långivning, sikring av kundens personvern, forebygging av økonomisk kriminalitet og ivaretakelse av medarbeiderne våre er satsingsområder som gir langsiktige forpliktelser, og ligger til grunn for bankens samfunnsoppdrag. Det henvises til bankens årsrapport og «Sustainability report» for ytterligere detaljer.

12. VEDLEGG

Vedlegg 1

Avstemming mot regnskap

Beløp i tusen kroner	Ansvarlig kapital i regnskap	31.12.2019 Ansvarlig kapital for kapitaldekningsformål
Aksjekapital	186 695	186 695
Overkurs	972 295	972 295
Annen egenkapital	7 679 717	7 679 717
Utsatt skattefordel	-3 502	-3 502
Immaterielle eiendeler	-510 840	-510 840
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse		-14 802
Ren kjernekapital	**8 324 366**	**8 309 564**
Fondsobligasjonslån	635 000	635 000
Kjernekapital	**8 959 366**	**8 944 564**
Ansvarlig obligasjonslån	822 688	822 688
Ansvarlig kapital	**9 782 054**	**9 767 252**

Vedlegg 2

Offentliggjøring av viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter

1	Utsteder	Bank Norwegian AS	Bank Norwegian AS	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	NO0010797988	NO0010833130
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet	Norge	Norge	Norge	Norge	Norge	Norge
	Behandling etter kapitalregelverket						
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital	Tilleggskapital	Tilleggskapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital	Tilleggskapital	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	Selskaps- og konsolidert nivå	Selskaps- og konsolidert nivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital	Ansvarlig lånekapital	Ansvarlig lånekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK pr. 31.12.2019)	MNOK 210	MNOK 300	MNOK 125	MNOK 100	MNOK 200	MSEK 550
9	Instrumentets nominelle verdi	NOK 210,000,000	NOK 300,000,000	NOK 125,000,000	NOK 100,000,000	NOK 200,000,000	SEK 550,000,000
9a	Emisjonskurs	100 % av pålydende	100 % av pålydende	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	100 % av pålydende	100 % av pålydende
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital	Egenkapital	Gjeld - amortisert kost	Gjeld - amortisert kost	Gjeld - amortisert kost
11	Opprinnelig utstedelsesdato	21. september 2016	14. juni 2017	2. oktober 2018	21. september 2016	16. juni 2017	2. oktober 2018
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende	Evigvarende	Evigvarende	Tidsbegrenset	Tidsbegrenset	Tidsbegrenset
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	21. september 2026	16. juni 2027	2. oktober 2028
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuell 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. juni 2022. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.	2. oktober 2023. 100 % pålydende. I tillegg regulatorisk og skattemessig call.
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 21. desember, 21. mars, 21. juni og 21. september hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 14. september, 14. desember, 14. mars og 14. juni hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 2. oktober, 2. januar, 2. april og 2. juli hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 21. desember, 21. mars, 21. juni og 21. september hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 16. september, 16. desember, 16. mars og 16. juni hvert år.	Kvartalsvis ved hver rentebetalingsdato. 2. oktober, 2. januar, 2. april og 2. juli hvert år
	Renter/utbytte						
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende	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.	3 måneder NIBOR + 3,75 % p.a.	3 måneder STIBOR + 3,75 % 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	Nei	Nei
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig	Pliktig	Pliktig
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig	Pliktig	Pliktig
21	Vilkår om rentøkning eller annet incitament til innfrielse	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ	Ikke-kumulativ
	Konvertering/nedskrivning						
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Konvertibel	Konvertibel	Konvertibel	Ikke konvertibel	Ikke 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	N/A	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A	N/A	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	N/A	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	Ja	Ja	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.	Obligasjonene skal kunne nedskrives etter relevante regler i det til enhver tid gjeldende regelverk, Finansforetaksloven § 21-6 jf. Beregningsforskriften § 16 nr. 4.	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	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig eller midlertidig	Endelig	Endelig	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	N/A	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	Ansvarlig lån.	Ansvarlig lån.	Ansvarlig lån.	Senior obligasjoner og sertifikater.	Senior obligasjoner og sertifikater.	Senior obligasjoner og sertifikater.
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

Vedlegg 3

Offentliggjøring av sammensetningen av ansvarlig kapital

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) 31.12.2019 NOK i tusen	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	1 158 990	26 (1), 27, 28 og 29	
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	5 745 564	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.	-46 898	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	1 981 051	26 (2)	
6	**Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer**	**8 838 707**	**Sum rad 1 t.o.m. 5a**	
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
7	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-14 802	34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-514 342	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 kapitalkravsforskriften § 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: verdipapiriseringsposisjoner (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**	**-529 143**	**Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27**	
29	**Ren kjernekapital**	**8 309 564**	**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**	**8 944 564**	**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	822 688	87 og 88	

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) 31.12.2019 NOK i tusen	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	-		
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	-	62 (c) og (d)	
51	**Tilleggskapital før regulatoriske justeringer**	**822 688**	**Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50**	
Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer				
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)	-	63 (b) (i), 66 (a) og 67	
53	Beholdning av tilleggskapital 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 tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-	Sum rad 56a, 56b og 56c	
56a	Fradrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-	469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
56b	Fradrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-		
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggskapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag	-	468	
57	**Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital**	**-**	**Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56**	
58	**Tilleggskapital**	**822 688**	**Rad 51 pluss rad 57**	
59	**Ansvarlig kapital**	**9 767 252**	**Sum rad 45 og rad 58**	
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser	-	472 (10) (b)	
60	**Beregningsgrunnlag**	**39 143 067**		
Kapitaldekning og buffere				
61	**Ren kjernekapitaldekning**	**21,2 %**	**92 (2) (a)**	
62	**Kjernekapitaldekning**	**22,9 %**	**92 (2) (b)**	
63	**Kapitaldekning**	**25,0 %**	**92 (2) (c)**	
64	**Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget**	**11,7 %**	**CRD 128, 129, 130, 131 og 133**	
65	**herav: bevaringsbuffer**	**2,5 %**		
66	**herav: motsyklisk buffer**	**1,7 %**		
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**	**16,7 %**	**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 tilleggskapitalen				
76	Generelle kredittrisikoreserver	-	62	
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen	-	62	
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	-	62	
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen 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													
		Generelle kreditt-engasjementer		Engasjementer i handels- porteføljen		Verdipapiriserings-engasjementer		Kapitalkrav					
Rad		Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Summen av lange og korte posisjoner i handelsporteføljen	Verdien av engasjementer i handelsporteføljen for interne modeller	Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Herav: Generelle kredittengasjementer	Herav: Engasjementer i handelsporteføljen	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer	Totalt	Vekter for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbuffersats
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
10	Norge	19 741						1 579			1 579	0,45	2,50 %
10	Sverige	7 517						601			601	0,17	2,50 %
10	Danmark	5 505						440			440	0,12	1,00 %
10	Finland	11 350						908			908	0,26	0,00 %
20	**Totalt**	**44 113**						**3 529**			**3 529**	**1,00**	**1,67 %**

Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer		
Rad		**Kolonne**
		10
10	Samlet beregningsgrunnlag	39 143 067
20	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	1,67 %
30	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	653 533