

Netfonds Holding AS Konsern - Oversikt over kapitalkrav og risiko

Hvert kvartal gjennomgås kapitalsituasjonen i Netfonds-selskapene på konsolidert basis, samt for hver av datterselskapene. Tabellene nedenfor gir en spesifikasjon av identifiserte risiki og angir bufferkapital ift tellende ansvarlig kapital. Beskrivelse av identifisert risiko og kapitalkrav er medtatt i noter til tabellene. Kapitalkravet beregnes i to trinn:

Først beregnes kapitalkravet iht gjeldende forskrifter. Kravet benevnes som **Søyle 1 krav**. Derneft gjør Netfonds en totalvurdering av all identifisert risiko til å avdekke om det er behov for å øke kapitalkravet. I såfall gjøres det en tilleggavsetning under **Søyle 2**, og totalkravet blir summen av søyle 1 og søyle 2. Det er et viktig poeng for Netfonds at kapitalkravet følges løpende og at det presenteres i en tabell som er oversiktlig:

Netfonds Holding AS Konsern (mill kr)	Note	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017	Q4/2017
Netfonds Holding - kapitalkrav eiendeler	1	2,2	2,2	2,2	2,2	1,9	2,1
Netfonds Holding - operasjonell risiko	3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,2	0,2
Netfonds Bank - kapitalkrav søyle 1	1	38,7	24,5	26,9	31,2	31,8	29,1
Netfonds Liv - minimum solvenskapital	2	34,8	33,4	33,4	33,4	33,4	35,2
Kapitalkrav søyle 1	Sum	76,1	60,5	62,9	67,2	67,3	66,6
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Bank	7	0	3,5	4,1	2,9	5,8	6,7
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Liv	7	0	0	0	0	0	0
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Holding						0,3	0,0
Bufferkrav Netfonds Bank	8	31,4	21,4	22,5	22,5	27,8	27,3
Totalt kapitalkrav	Sum	107,5	85,4	89,5	92,6	101,2	100,6
Tellende ansvarlig kapital	9	190,6	196,2	195,3	195,3	195,3	219,3
Overskudd tellende ansvarlig kapital		83,1	110,8	105,8	102,7	94,2	118,7

Netfonds Bank AS (mill kr)	Note	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017	Q4/2017
Kapitalkrav utlån - søyle 1	1	0,1	0,2	0,7	0,6	0,5	0,3
Kapitalkrav plasseringer - søyle 1	1	29	15,1	15,7	20,8	21,3	18,7
Kapitalkrav andre eiendeler - søyle 1	1	0,9	1,0	1,3	0,7	0,9	0,9
Kapitalkrav valutarisiko og swap - søyle 1			0,2	0,1	0,0	0,0	0,1
Kapitalkrav operasjonell risiko søyle 1	3	8,7	8,0	9,1	9,1	9,1	9,1
Kapitalkrav søyle 1	Sum	38,7	24,5	26,9	31,2	31,8	29,1
Kreditrisiko i verdipapirfinansiering	4	0,1	0,2	0,7	0,7	0,5	0,3
Konsentrasjonsrisiko verdipapirfinansiering			3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Motpartsrisiko i bankplasseringer	5	4	4,2	6,6	6,2	6,8	4,9
Markedsrisiko i plasseringer	6	20,2	11,4	10,4	13,9	17,3	17,6
Tapsrisiko i anleggsmidler og andre eiendeler	1	0,9	1,2	1,2	1,2	0,9	0,9
Operasjonell risiko, schablonberegning	3	8,7	8,0	9,1	9,1	9,1	9,1
Intern risikovurdering	Sum	33,9	28,0	31,0	34,1	37,6	35,8
Tilleggskrav søyle 2	7	0	3,5	4,1	2,9	5,8	6,7
Kapitalkrav før bufferavsetning	Sum	38,7	28,0	31,0	34,1	37,6	35,8
Krav til ekstrabuffer	8	31,4	21,4	22,5	22,5	27,8	27,3
Totalt kapitalkrav	Sum	70,1	49,4	53,5	56,6	65,4	63,1
Tellende ansvarlig kapital		106,8	101,1	100,2	100,2	100,3	104,9
Overskudd tellende ansvarlig kapital		36,7	51,7	46,7	43,6	34,9	41,8

Netfonds Livsforsikring AS (mill kr)	Note	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017	Q4/2017
Minimum solvenskapital (krav søyle 1)	2	34,8	33,4	33,4	33,4	33,4	35,2
Markedsrisiko (rente, spread og konsentrasjon)	10	1,3	1,4	1,4	1,5	1,3	1,9
Motpartsrisiko	10	1,1	0,6	0,6	0,7	0,6	0,6
Operasjonell risiko livsforsikring	10	2,5	4,6	5,0	4,9	4,8	1,3
Forsikringsrisiko (kostnad og dødsrisiko)	10	0,4	0,9	0,9	1,3	1,3	2,3
Diversifiseringspremie							-1,3
Kapitalkrav etter Solvency 2	Sum	5,3	7,5	7,9	8,4	8,0	4,9
Tilleggskrav i Søyle 2	7	0	0	0	0	0	0
Egenkapital		51,2	52,1	52,1	52,1	52,1	41,3
Risikomargin (trekkes fra egenkapitalen)	10	2,4	2,6	2,8	3,0	2,8	1,5
Tellende ansvarlig kapital		48,8	49,5	49,3	49,1	49,3	39,8
Overskudd tellende ansvarlig kapital		14	16,1	15,9	15,7	15,9	4,6

Styrene anser at kapitaldekningen er tilstrekkelig. Netfonds har en løpende prosess for vurdering av risiko og nødvendig kapitalbehov. Én gang pr år foretas en uavhengig kontroll av risiko og kapitalbehov. Konsernet har ingen konkrete vekstplaner som vil øke risikonivået og behovet for økt kapital for å dekke risiki.

Noter - Beskrivelse av de ulike risiki og beregning av kapitalkrav:

Note 1

Kapitalkravet er 8% av eiendeler vektet for risikonivå.

Note 2

Det absolutte minstekravet til solvensmargin målt i euro (3,7 millioner), jf. solvensmarginforskriften § 3.

Note 3

Kapitalkravet for operasjonell risiko er 15% av gjennomsnittlig rentenetto og netto kurtasje de tre siste år. Netfonds har etablert en back-up site i tilfelle IT-systemene feiler. Forskjellige rutiner er etablert for å eliminere risiko for underslag og administrative feil. Alle operasjonelle hendelser registreres.

Note 4

Netfonds Bank finansierer kunders kjøp av verdipapirer gjennom banken. Som sikkerhet for lånene tas pant i verdipapirer. Verdien av sikkerheten følges løpende. Pantsatte verdipapirer blir solgt for å nedregulere lån når banken har utilstrekkelig sikkerhet. Kredittrisikoen er estimert til det tapet som banken vil få dersom verdien av alle pantsatte verdipapirer faller med ca 22% i løpet av en dag.

Note 5

Motpartsrisiko beregnes iht Stresstest anbefalt av Finanstilsynet.

Note 6

Markedsrisiko beregnes iht Stresstest anbefalt av Finanstilsynet.

Note 7

Søyle 1 skal dekke all normal risiko, mens søyle 2 avsetning gjøres om søyle 1 kravet er utilstrekkelig.

Note 8

Det er pr 31/12 2015 krav om å ha en ekstra kapitalbuffer på 7,5 % i banker. Det beregnes ved å ta Kapitaldekningskrav søyle 1 dividert med 8 og multiplisert med 7,5.

Note 9

Netfonds Holding ASA konsern (mill kr)	2015	2016	Q1 - 2017	3Q - 2017	4Q - 2017
Bokført egenkapital	192,5	197,3	197,3	197,3	197,3
Imatrielle poster	-0,2	-1,2	-1,2	-1,2	-1,3
Forskuddspetalt pensjon	-1,7	0	-0,9	-0,9	0,0
Kjernekapital	190,6	196,2	195,3	195,3	196,0
Ansvarlige lån / hybrid egenkapital etc	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total ansvarlig kapital	190,6	196,2	195,3	195,3	196,0
Vedtatt fisjon til gjennomføring i 2016		Sum			
		-30,0			
Ansvarlig kapital etter fisjon		160,6			

Note 10

Beregnet etter Solvency2 regelverk som ble innført 1/1 2016.