

Netfonds Holding AS Konsern - Oversikt over kapitalkrav og risiko

Hvert kvartal gjennomgås kapitalstatusjonen i Netfonds-selskapene på konsolidert basis, samt for hver av datterselskapene. Tabellene nedenfor gir en spesifikasjon av identifiserte risiki og angir bufferkapital iht 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**. Deretter gjør Netfonds en totalvurdering av all identifisert risiko til å avdekke om det er behov for å øke kapitalkravet. I såfall gjøres det en tilleggsvetning 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	2014	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017
Netfonds Holding - kapitalkrav eiendeler	1	0	2,2	2,2	2,2	2,2	1,9
Netfonds Holding - operasjonell risiko	3	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,2
Netfonds Bank - kapitalkrav søyle 1	1	43,9	38,7	24,5	26,9	31,2	31,8
Netfonds Liv - minimum solvenskapital	2	31,4	34,8	33,4	33,4	33,4	33,4
Kapitalkrav søyle 1	Sum	75,7	76,1	60,5	62,9	67,2	67,3
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Bank	7	0	0	3,5	4,1	2,9	5,8
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Liv	7	0	0	0	0	0	0
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Holding							0,3
Bufferkrav Netfonds Bank	8	30,1	31,4	21,4	22,5	22,5	27,8
Totalt kapitalkrav	Sum	105,8	107,5	85,4	89,5	92,6	101,2
Tellende ansvarlig kapital	9	196,7	190,6	196,2	195,3	195,3	195,3
Overskudd tellende ansvarlig kapital		90,9	83,1	110,8	105,8	102,7	94,2

Netfonds Bank AS (mill kr)	Note	2014	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017
Kapitalkrav utlån - søyle 1	1	0,3	0,1	0,2	0,7	0,6	0,5
Kapitalkrav plasseringer - søyle 1	1	34,7	29	15,1	15,7	20,8	21,3
Kapitalkrav andre eiendeler - søyle 1	1	0,8	0,9	1,0	1,3	0,7	0,9
Kapitalkrav valutarisiko og swap - søyle 1				0,2	0,1	0,0	0,0
Kapitalkrav operasjonell risiko søyle 1	3	8,1	8,7	8,0	9,1	9,1	9,1
Kapitalkrav søyle 1	Sum	43,9	38,7	24,5	26,9	31,2	31,8
Kreditrisiko i verdipapirfinansiering	4	0,3	0,1	0,2	0,7	0,7	0,5
Konsentrasjonsrisiko verdipapirfinansiering				3,0	3,0	3,0	3,0
Motpartsrisiko i bankplasseringer	5	5	4	4,2	6,6	6,2	6,8
Markedsrisiko i plasseringer	6	10,2	20,2	11,4	10,4	13,9	17,3
Tapsrisiko i anleggsmidler og andre eiendeler	1	0,8	0,9	1,2	1,2	1,2	0,9
Operasjonell risiko, schablonberegning	3	8,1	8,7	8,0	9,1	9,1	9,1
Intern risikovurdering	Sum	24,4	33,9	28,0	31,0	34,1	37,6
Tilleggskrav søyle 2	7	0	0	3,5	4,1	2,9	5,8
Kapitalkrav før bufferavsetning	Sum	43,9	38,7	28,0	31,0	34,1	37,6
Krav til ekstrabuffer	8	30,1	31,4	21,4	22,5	22,5	27,8
Totalt kapitalkrav	Sum	74	70,1	49,4	53,5	56,6	65,4
Tellende ansvarlig kapital		141,1	106,8	101,1	100,2	100,2	100,3
Overskudd tellende ansvarlig kapital		67,1	36,7	51,7	46,7	43,6	34,9

Netfonds Livsforsikring AS (mill kr)	Note	2014	2015	2016	Q1/2017	Q2/2017	Q3/2017
Minimum solvenskapital (krav søyle 1)	2	31,4	34,8	33,4	33,4	33,4	33,4
Markedsrisiko i plasseringer (søyle 2)	10	1,8	1,3	1,4	1,4	1,5	1,3
Motpartsrisiko	10		1,1	0,6	0,6	0,7	0,6
Operasjonell risiko livsforsikring	10	0,3	2,5	4,6	5,0	4,9	4,8
Forsikringsrisiko	10	0	0,4	0,9	0,9	1,3	1,3
Kapitalkrav etter Solvency 2	Sum	2,1	5,3	7,5	7,9	8,4	8,0
Risikomargin	10		2,4	2,6	2,8	3,0	2,8
Tilleggskrav i Søyle 2	7	0	0	0	0	0	0
Tellende ansvarlig kapital		52,6	51,2	52,1	52,1	52,1	52,1
Overskudd tellende ansvarlig kapital		21,2	16,4	18,7	18,7	18,7	18,7

Netfonds Bank har levert gode resultater hittil i år, og rapporterer om en solid rentenetto grunnet økte utlån og innskudd. Kapitalkravet og risikonivået har følgelig steget. Netfonds har konservative investeringsrammer og en løpende prosess for vurdering av risiko og nødvendig kapitalbehov. Kapitaldekningen i Netfonds Bank er per 3 kvartal 25,2% mot 33,0% ved inngangen på året.

Netfonds styrene anser at kapitaldekningen er tilstrekkelig. Én gang pr år foretas en uavhengig kontroll av risiko og kapitalbehov. Konsernet forventer ingen betydelig økning i risikonivået og korrensponderende behov for økt kapital.

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 1 anbefalt av Finanstilsynet.

Note 6

Markedsrisiko beregnes iht Stresstest 1 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 6,5 % i banker. Det beregnes ved å ta Kapitaldekningskrav søyle 1 dividert med 8 og multiplisert med 6,5.

Note 9

<u>Netfonds Holding ASA konsern (mill kr)</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>Q1 - 2017</u>	<u>3Q - 2017</u>
Bokført egenkapital	216,1	192,5	197,3	197,3	197,3
Imatrielle poster	-1,9	-0,2	-1,2	-1,2	-1,2
<u>Forskuddspøstalt pensjon</u>	<u>-1,3</u>	<u>-1,7</u>	<u>0</u>	<u>-0,9</u>	<u>-0,9</u>
Kjernekapital	212,9	190,6	196,2	195,3	195,3
<u>Ansvarlige lån / hybrid egenkapital etc</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Total ansvarlig kapital	212,9	190,6	196,2	195,3	195,3
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.