

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 spesifisering 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	2016	2017	Q1/2018	Q2/2018
Netfonds Holding - kapitalkrav eiendeler	1	2,2	2,1	2,1	1,8
Netfonds Holding - operasjonell risiko	3	0,4	0,2	0,2	0,2
Netfonds Bank - kapitalkrav søyle 1	1	24,5	29,1	27,8	29
Netfonds Liv - minimum solvenskapital	2	33,4	35,2	35,2	35,2
Kapitalkrav søyle 1	Sum	60,5	66,6	65,3	66,2
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Bank	7	3,5	6,7	6,7	7,6
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Liv	7	0	0	0	0
Tilleggsavsetninger søyle 2 Netfonds Holding			0,0	0,0	2,2
Bufferkrav Netfonds Bank	8	21,4	27,3	27,3	27,2
Totalt kapitalkrav	Sum	85,4	100,6	99,3	103,2
Tellende ansvarlig kapital	9	196,2	219,3	219,3	219,3
Overskudd tellende ansvarlig kapital		110,8	118,7	120,0	116,2
Marginkapitalkrav i % (EK / Krav)		229,7 %	218,0 %	220,8 %	212,6 %

Netfonds Bank AS (mill kr)	Note	2016	2017	Q1/2018	Q2/2018
Kapitalkrav utlån - søyle 1	1	0,2	0,3	0,8	0,8
Kapitalkrav plasseringer - søyle 1	1	15,1	18,7	16	17,5
Kapitalkrav andre eiendeler - søyle 1	1	1,0	0,9	1,2	0,9
Kapitalkrav valutarisiko og swap - søyle 1		0,2	0,1	0,1	0,1
Kapitalkrav operasjonell risiko søyle 1	3	8,0	9,1	9,7	9,7
Kapitalkrav søyle 1	Sum	24,5	29,1	27,8	29,0
Kreditrisiko i verdipapirfinansiering	4	0,2	0,3	0,8	0,8
Konsentrasjonsrisiko verdipapirfinansiering		3,0	3,0	3,0	3,0
Motpartsrisiko i bankplasseringer	5	4,2	4,9	4,8	6,5
Markedsrisiko i plasseringer	6	11,4	17,6	15,0	15,6
Tapsrisiko i anleggsmidler og andre eiendeler	1	1,2	0,9	1,2	1,0
Operasjonell risiko, schabloneregning	3	8,0	9,1	9,7	9,7
Intern risikovurdering	Sum	28,0	35,8	34,5	36,6
Tilleggskrav søyle 2	7	3,5	6,7	6,7	7,6
Kapitalkrav før bufferavsetning	Sum	28,0	35,8	34,5	36,6
Krav til ekstrabuffer	8	21,4	27,3	27,3	27,2
Totalt kapitalkrav	Sum	49,4	63,1	61,8	63,8
Tellende ansvarlig kapital		101,1	104,9	104,9	104,9
Overskudd tellende ansvarlig kapital		51,7	41,8	43,1	41,1
Marginkapitalkrav i % (EK / Krav)		204,7 %	166,2 %	169,7 %	164,4 %

Netfonds Livsforsikring AS (mill kr)	Note	2016	2017	Q1/2018	Q2/2018
Minimum solvenskapital (krav søyle 1)	2	33,4	35,2	35,2	35,2
Markedsrisiko (aksje, rente, spread og konsentrasjon)	10	1,4	1,9	1,9	2,9
Motpartsrisiko	10	0,6	0,6	0,6	1,2
Operasjonell risiko livsforsikring	10	4,6	1,3	1,3	0,1
Forsikringsrisiko (kostnader, død, katastrofe og avgang)	10	0,9	2,3	2,3	2,9
Diversifiseringseffekt mellom alle risikoer			-1,3	-1,3	-1,9
Kapitalkrav etter Solvency 2	Sum	7,5	4,9	4,9	5,2
Tilleggskrav i Søyle 2	7	0	0	0	0
Egenkapital		52,1	52,4	52,5	51,8
Risikomargin (trekkes fra egenkapitalen) og utsatt skatt	10	2,6	1,5	1,5	0,1
Tellende ansvarlig kapital		49,5	50,8	51,0	51,7
Overskudd tellende ansvarlig kapital		16,1	15,6	15,8	16,5
Marginkapitalkrav i% (MCR)		148,2 %	144,3 %	144,8 %	146,9 %

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

<u>Netfonds Holding ASA konsern (mill kr)</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>Q2/2018</u>
Bokført egenkapital	192,5	197,3	220,6	220,6
Imatrielle poster	-0,2	-1,2	-1,3	- 1,3
Forskuddspetalt pensjon	-1,7	0	0,0	0,0
Kjernekapital	190,6	196,2	219,3	219,3
<u>Ansvarlige lån / hybrid egenkapital etc</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>	<u>0,0</u>
Total ansvarlig kapital	190,6	196,2	219,3	219,3
Vedtatt fisjon til gjennomføring i 2016	Sum	-30,0		
Ansvarlig kapital etter fisjon		160,8		

Note 10

Beregnet av selskapets aktuar etter Solvency II regelverk som ble innført 1/1 2016.