

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 **Pilar 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 **Pilar 2**, og totalkravet blir summen av Pilar 1 og Pilar 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	Q3/2018
Pilar 1							
	Netfonds Holding - kapitalkrav eiendeler	1	2,2	2,1	2,1	1,8	0,4
	Netfonds Holding - operasjonell risiko	3	0,4	0,2	0,2	0,2	0,2
	Netfonds Bank - kapitalkrav pilar 1	1	24,5	29,1	27,8	29,0	26,2
	Netfonds Liv - minimum solvenskapital	2	33,4	35,2	35,2	35,2	35,2
	Kapitalkrav pilar 1	Sum	60,5	66,6	65,3	66,2	62,0
Pilar 2							
	Tilleggsavsetninger pilar 2 Netfonds Bank	6	3,5	6,7	6,7	7,6	6,1
	Tilleggsavsetninger pilar 2 Netfonds Liv	6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Tilleggsavsetninger pilar 2 Netfonds Holding	6	0,0	0,0	0,0	2,2	0,0
	Bufferkrav Netfonds Bank	7	21,4	27,3	27,3	27,2	24,6
	Totalt kapitalkrav	Sum	85,4	100,6	99,3	103,2	92,7
	Tellende ansvarlig kapital	8	196,2	219,3	219,3	219,3	160,3
	Overskudd tellende ansvarlig kapital		110,8	118,7	120,0	116,2	67,6
	Marginkapitalkrav i % (EK / Krav)		229,7 %	218,0 %	220,8 %	212,6 %	172,9 %

Netfonds Bank AS (mill kr)		Note	2016	2017	Q1/2018	Q2/2018	Q3/2018
Pilar 1							
	Kapitalkrav utlån	1	0,2	0,3	0,8	0,8	0,4
	Kapitalkrav plasseringer	1	15,1	18,7	16,0	17,5	15,1
	Kapitalkrav andre eiendeler	1	1,0	0,9	1,2	0,9	1,0
	Kapitalkrav valutarisiko og swap		0,2	0,1	0,1	0,1	0,0
	Kapitalkrav operasjonell risiko	3	8,0	9,1	9,7	9,7	9,7
	Kapitalkrav pilar 1	Sum	24,5	29,1	27,8	29,0	26,2
Pilar 2							
	Tilleggskrav pilar 2	6	3,5	6,7	6,7	7,6	6,1
	Krav til ekstrabuffer	7	21,4	27,3	27,3	27,2	24,6
	Totalt kapitalkrav	Sum	49,4	63,1	61,8	63,8	56,9
	Tellende ansvarlig kapital		101,1	104,9	104,9	104,9	104,9
	Overskudd tellende ansvarlig kapital		51,7	41,8	43,1	41,1	48,0
	Kapitaldekning i %		33,0 %	28,8 %	30,0 %	29,0 %	32,0 %
	Marginkapitalkrav i % (EK / Krav)		204,7 %	166,2 %	169,7 %	164,4 %	184,4 %

Netfonds Livsforsikring AS (mill kr)		Note	2016	2017	Q1/2018	Q2/2018	Q3/2018
Pilar 1							
	Minimum solvenskapital	2	33,4	35,2	35,2	35,2	35,2
	Kapitalkrav etter Solvency 2	Sum	7,5	4,9	4,9	5,2	5,2
Pilar 2							
	Tilleggskrav i pilar 2	7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Utbetaling til morselskap			0,0	0,0	0,0	0,0
	Risikomargin (trekkes fra egenkapitalen) og utsatt skatt	10	2,6	1,5	1,5	0,1	0,1
	Tellende ansvarlig kapital		49,5	50,8	51,0	51,7	44,2
	Overskudd tellende ansvarlig kapital		16,1	15,6	15,8	16,5	9,0
	Marginkapitalkrav i % (MCR)		148,2 %	144,3 %	144,8 %	146,9 %	125,5 %

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. Se Netfonds Bank årlige ICAAP-dokument og Netfonds Livsforsikring ORSA-dokument for utdypende forklaringer.

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

Kredittrisiko etter forskrift er Pilar 1 kapitalkravet 8% av beregningsgrunnlaget etter fradrag av pant jfr. §18-3 6. ledd. Kredittrisikoen er estimert utfra tapet banken vil vedgå dersom verdien av pantsatte verdipapirer på hovedindeksen faller med 15%, 25% for øvrige verdipapirer (utenfor hovedindeksen) og 8% for valuta.

Note 5

Markedsrisiko beregnes iht Stresstest anbefalt av Finanstilsynet.

Note 6

Pilar 1 skal dekke all normal risiko, mens pilar 2 avsetning gjøres om pilar 1 kravet er utilstrekkelig. Se note 4 og 5.

Note 7

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 8

Netfonds Holding ASA konsern (mill kr)	2015	2016	2017	Q3/2018
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	218,8
Ansvarlige lån / hybrid egenkapital etc	0,0	0,0	0,0	0,0
Total ansvarlig kapital	190,6	196,2	219,3	218,8
Ikrafttredelse fisjon				- 58,5

Ansvarlig kapital etter fisjon 160,3

*Justert for fisjon gjennomført 23 juli 2018.

Note 9

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