



Basel II – Pilar 3  
Kapitalkravsforskriften  
2018

## INNHOLDSFORTEGNELSE

---

1.	Innledning og formål med dokumentet .....	2
2.	Konsolidering .....	2
2.1	Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv .....	2
2.2	Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene .....	2
3.	Kapitalkrav .....	3
3.1	Ansvarlig kapital .....	3
3.2	Kapitalkrav .....	5
3.3	Uvektet kjernekapitalandel .....	6
4.	Kredittrisiko og motpartsrisiko .....	6
4.1	Definisjon misligholdte engasjement .....	6
4.2	Metode for beregning av nedskrivninger .....	7
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder .....	7
4.4	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid .....	8
4.5	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	8
4.6	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	9
4.7	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål .....	10
4.8	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter mv. ved fastsettelse av kapitalkrav .....	10
4.9	Sikkerhetsstilte eiendeler .....	11
4.10	Motpartsrisiko knyttet til derivater .....	11
5.	Egenkapitalposisjoner .....	12
6.	Renterisiko .....	12
7.	Styring og kontroll av risiko .....	13

## 1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

---

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriftens del IX (pilar 3). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2018 med mindre annet fremgår.

Bank2 ASA implementerer IFRS som ny regnskapsstandard fra 1.januar 2019. Effekten av omleggingen av regnskapsstandard vil fremkomme i bankens kvartalsrapport for 1.kvartal 2019, inkludert sammenligningstall utarbeidet som om banken hadde implementert IFRS fra og med 1.januar 2018.

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

Der det er nødvendig er det oppgitt tall både for konsern og morbank (Bank2 ASA). Konsernregnskapet omfatter Bank2 ASA, Finans2 AS, Finans2 A/S (Danmark), og Finans2 AB (Sverige). Finans2 AS er eid 86 % av Bank2 ASA, mens Finans2 A/S og Finans2 AB er eid 100 % av Finans2 AS.

## 2. KONSOLIDERING

---

### 2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv

Tabellen gir en oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper eller felleskontrollert virksomhet, selskaper hvor investeringen er fratrukket i ansvarlig kapital og selskaper i konsernet som ikke er konsolidert og hvor investeringen ikke er fratrukket i ansvarlig kapital:

### 2.2 Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene

Samtlige selskaper er konsolidert etter de samme prinsipper i regnskapsmessig og kapitaldekningsmessig sammenheng.

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretnings-kontor	Type virksomhet
Finans2 AS		910	14.743	86 %	86 %	Inkassovirksomhet

Selskaper som er delvis konsolidert – egenkapitalmetoden (tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet)

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretnings-kontor	Type virksomhet
------	---------------	---------------	-----------	---------------------	--------------------	-----------------

Selskaper hvor investeringen er fratrukket i ansvarlig kapital

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretnings-kontor	Type virksomhet
------	---------------	---------------	-----------	---------------------	--------------------	-----------------

Selskaper som ikke er konsolidert og hvor investeringen heller ikke er fratrukket i ansvarlig kapital

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretnings-kontor	Type virksomhet
Harald Härfaqresgate AS		30	30	100 %	100 %	Utvikling og salg av egen fast eiendom
Finans2 Kapital AS		100	0	100 %	100 %	Rådgivning innen forretningsutvikling
<b>Sum</b>						

### 3. KAPITALKRAV

#### 3.1 Ansvarlig kapital

Tabellen nedenfor viser sammensetningen av ansvarlig kapital 31.12.18 for både morbank og konsern. Forskjellene mellom morbank og konsern i denne og etterfølgende tabeller skyldes en kombinasjon av negativ opptjent egenkapital i Finans2 A/S i Danmark, goodwill fra Finans2 AS sitt oppkjøp av ScanKred, samt økt beregningsgrunnlag for operasjonell risiko knyttet til inntekter i Finans2 AS.

<b>Kapitaldekning</b>	<b>Morbank</b>	<b>Konsern</b>
Aksjekapital	108.816	108.816
Overkurs	179.013	179.013
Annen egenkapital	231.530	223.107
Årets resultat etter skatt og utbytte	81.386	79.661
<b>Sum egenkapital</b>	<b>600.745</b>	<b>590.597</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		0
Fradrag for immaterielle eiendeler	-4.768	-11.305
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		0
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>595.977</b>	<b>579.292</b>
Fondsobligasjoner	60.000	60.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>655.977</b>	<b>639.292</b>
Ansvarlig lånekapital	60.000	60.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>715.977</b>	<b>699.292</b>

I nedenstående tabell fremkommer beregningsgrunnlag for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravforskriften, fordelt på morbank og konsern. I tillegg vises kapitalkrav for operasjonell risiko og samlet beregningsgrunnlag.

Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	Morbank	Konsern
Stater og sentralbanker		0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)		0
Offentlige foretak		0
Multilaterale utviklingsbanker		0
Internasjonale organisasjoner		0
Institusjoner	74.513	79.207
Foretak	402.452	402.452
Massemarkedsengasjementer		0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.418.603	1.418.603
Forfalte engasjementer	258.872	258.872
Høyrisiko-engasjementer		0
Obligasjoner med fortrinnsrett	82.206	82.206
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	26.028	26.028
Andeler i verdipapirfond		0
Egenkapitalposisjoner	58.430	43.672
Øvrige engasjementer	473.716	463.525
CVA-tillegg		0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.794.820</b>	<b>2.774.565</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	331.661	397.762
Beregningsgrunnlag for motpartsrisiko		0
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>3.126.481</b>	<b>3.172.327</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,90</b>	<b>22,04</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,98</b>	<b>20,15</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,06</b>	<b>18,26</b>

### 3.2 Kapitalkrav

Morbank har per 31.12.2018 et kombinert kapitalbufferkrav på 234 millioner kroner, et minimumskrav til ren kjernekapital på 141 mill. kr., samt et pilar 2-krav (SREP) på 172 millioner kroner. For konsernet er tilsvarende tall 238 mill. kr. knyttet til bufferkrav, minimumskrav på 143 mill. kr. og et pilar 2-krav på 174 mill. kr.:

Buffertype	Morbank	Konsern
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	140.962	142.755
Bevaringsbuffer (2,50 %)	78.162	79.308
Motsyklisk buffer (2,00 %)	62.530	63.447
Systemrisikobuffer (3,00 %)	93.794	95.170
Pilar 2-krav (5,5 %)	171.956	174.478
<b>Sum totalt krav til ren kjernekapital</b>	<b>547.404</b>	<b>555.158</b>
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	220.529	198.612
Tilgjengelig ren kjernekapital utover totalt krav	48.573	35.439

### 3.3 Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht i CRR artikkel 429, nr 10). Myndighetskravet er 5 % uvektet kjernekapitalandel.

Uvektet kjernekapitalandel	Morbank	Konsern
Derivater: Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden		
Poster utenom balansen med 10 % konverteringsfaktor etter standardmetoden		
Poster utenom balansen med 20 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	53.238	53.238
Poster utenom balansen med 50 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	40.527	40.527
Poster utenom balansen med 100 % konverteringsfaktor etter standardmetoden		
Øvrige eiendeler	4.931.103	4.934.143
(-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital	-4.768	-11.306
(-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital etter overgangsregler	-4.768	-11.306
Totalt eksponeringsbeløp	5.020.101	5.016.602
Totalt eksponeringsbeløp etter overgangsregler	5.020.101	5.016.602
<b>Kapital</b>		
Kjernekapital	655.977	639.292
Kjernekapital etter overgangsregler	655.977	639.292
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>		
Uvektet kjernekapitalandel	13,07 %	12,74 %
Uvektet kjernekapitalandel etter overgangsregler	13,07 %	12,74 %

## 4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

### 4.1 Definisjon misligholdte engasjement

Som hovedregel er et engasjement misligholdt når avdrag og renter ikke er betalt til rett tid, eller en rammekreditt er trukket utover et bevilget beløp. Forsinkelser med avdrag på nedbetalingslån eller uvesentlige/korte overtrekk på rammekreditter betraktes som uregelmessigheter fra kundens side. Hvis manglende betaling strekker seg utover 90 dager, klassifiseres og rapporteres imidlertid engasjementet alltid som misligholdt. Utlån og andre engasjementer som ikke er misligholdte, men hvor kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at tapet vil materialisere seg på et senere tidspunkt, klassifiseres som tapsutsatte engasjementer. Misligholdte engasjementer under 90 dager, hvor det er åpnet konkurs eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, foretatt utpanting eller tatt utlegg i, klassifiseres også som tapsutsatte engasjementer. Friskmelding av tidligere tapsavsatte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt og/eller tilstrekkelig tilleggsikkerhet er skaffet til veie, og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

## 4.2 Metode for beregning av nedskrivninger

Utlån og garantier vurderes ved første gangs måling til virkelig verdi, med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Ved etterfølgende målinger vurderes utlån til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode.

Kriteriet for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for at et utlån har verdifall. Videre fremgår det at nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen.

Alle lån hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger, inngår i gruppen for gruppevise nedskrivninger. Gruppenedskrivninger skal dekke verdifall som må forventes å komme i tillegg til verdifall som er identifisert og beregnet på enkeltengasjementer. Slike verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst, økonomiske fremtidsutsikter, generelle utviklingstrekk og stresstestscenarier. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes verdi i balansen, og periodens endring resultatføres under Tap på utlån mv.

Nedskrivning gjennomført i regnskapet skal dekke tap i engasjementsmassen som banken må påregne. Vurderingene av hvilke engasjementer som anses for påregnelig tapsutsatte, skal ta utgangspunkt i forhold som foreligger på balansedagen. Forholdene omfatter også holdepunkter på balansedagen når det foreligger objektive bevis på at debitor har manglende fremtidig betalingsevne.

Individuelle nedskrivninger beregnes basert på at det ikke kan forventes løpende termininnbetalinger, samt neddiskontert verdi av sikkerheten på lånet. Panteverdiene vurderes konservativt. Neddiskonteringsperioden er antatt tid frem til realisering av pantobjektet. Etter nedskrivningene fortsetter banken inntektsføring av renter basert på de neddiskonterte verdier.

Refinansieringslån uten sikkerhet ble nedskrevet med 30 % av saldo på tidspunktet for oversendelse av lånet til inkasso, og med 100 % hvis inkassoprosessen ga intet til utlegg.

Kjøpte fordringer nedskrives med 5 % av saldo når kravet ikke er innbetalt 60 dager etter forfall. Nedskrivning på fordringer øker hver periode opp til 75 % av saldo når kravet ikke er innbetalt 180 dager etter forfall.

Kjøpte porteføljer vurderes for nedskrivning ved betydelige avvik mellom faktiske og forventede kontantstrømmer.

## 4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp etter individuelle nedskrivninger fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder.



Type motpart	Utlån og fordringer	Ubenyttede rammer	Garantier	Sum
Offentlig forvaltning	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	2.059.935	791	2.415	2.063.141
Utlandet	-	-	-	-
Kjøpte fordringer og porteføljer	273.688	-	-	273.688
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-	-
Industriproduksjon	6.234	-	-	6.234
Bygg og anlegg	325.078	42.995	2.900	370.973
Varehandel, hotell/restaurant	33.298	-	500	33.798
Transport, lagring	-	-	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	743.838	76.671	10.710	658.513
Sosial og privat tjenesteyting	88.462	4.665	-	93.127
Sentralbank				
Kredittinstitusjoner				
<b>Sum</b>	<b>3.530.533</b>	<b>125.122</b>	<b>16.525</b>	<b>3.672.180</b>

<sup>1</sup> Etter individuelle nedskrivninger

Utlån fordelt geografisk (før ind. nedskr.)	Beløp	%
Oslo/Akershus	2.231.257	68,3 %
Vestfold/Østfold	313.309	9,6 %
Buskerud/Telemark	347.949	10,6 %
Rogaland/Hordaland	221.150	6,8 %
Trøndelag	61.126	1,9 %
Norge for øvrig	93.276	2,9 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>3.268.068</b>	<b>100,0 %</b>

Kjøpte fordringer og porteføljer er ikke fordelt geografisk

#### 4.4 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Matrisen viser beløp for ulike engasjementstyper fordelt på løpetid.

Engasjementstyper	Inntil 1 måned	1–3 måneder	3–12 måneder	1–5 år	Over 5 år	Uren løpetid	Sum
Utlån og fordringer	172.365	163.741	705.641	758.659	1.730.127		<b>3.530.533</b>
Ubenyttede rammer			125.122		-		<b>125.122</b>
Garantier				16.525	-		<b>16.525</b>
<b>Sum</b>	<b>172.365</b>	<b>163.741</b>	<b>830.763</b>	<b>775.184</b>	<b>1.730.127</b>	<b>-</b>	<b>3.672.180</b>

#### 4.5 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisen viser misligholdte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på typer av motparter.

Type motpart	Misligholdte engasjementer	Engasjementer med nedskrivninger	Samlede nedskrivninger <sup>1</sup>
Offentlig forvaltning			
Lønnstakere o.l.	210.657	26.334	10.047
Utlandet			
<i>Næringssektor fordelt:</i>			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg	2.377		
Varehandel, hotell/restaurant	300		
Transport, lagring			
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	28.497	1.176	1.176
Sosial og privat tjenesteyting			
<b>Sum</b>	<b>241.831</b>	<b>27.510</b>	<b>11.223</b>

## 4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Endringer i nedskrivninger på individuell utlån siste år (beløp i tusen kroner)	Utlån
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>	
Individuelle nedskrivninger 01.01.	10.313
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-2.662
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	911
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.122
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2.461
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>11.223</b>

Endringer i nedskrivning på grupper av utlån siste år (beløp i tusen kroner)	Utlån
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.986
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	3.000
Periodens endring i gruppenedskrivning på kjøpte fordringer og porteføljer	3.773
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>15.759</b>

Årets nedskrivninger og gjenvinning på tidligere års nedskrivninger (beløp i tusen kr)	Utlån
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	911
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	
Periodens endring i gruppeavsetninger	3.000
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger på kjøpte fordringer	3.773
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2.662
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	45
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-
<b>Periodens tapkostnader</b>	<b>-2.461</b>
	<b>7.930</b>

## 4.7 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Banken har per rapporteringstidspunktet to verdipapirer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen. Den ene ratingen er tildelt av Scope, og den andre av Moody's og Fitch. Ratingen har ingen vesentlig betydning for bankens kapitaldekning.

## 4.8 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter mv. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter samt engasjementsbeløp som er fratrukket den ansvarlige kapitalen.

### Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter mv. ved fastsettelsen av kapitalkrav (beløp i tusen kroner)

Engasjementskategorier	Engasjementsbeløp før sikkerheter	Engasjementsbeløp etter sikkerheter	Fratrukket den ansvarlige kapitalen	Benyttede ratingbyråer	Andel sikret med pant <sup>1</sup>	Andel sikret med garantier <sup>1</sup>
Stater og sentralbanker	75.577	75.577		9.961		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)						
Offentlige foretak						
Multilaterale utviklingsbanker						
Internasjonale organisasjoner						
Institusjoner	351.460	351.460		29.095		
Foretak	582.371	572.222				
Massemarkedsengasjementer						
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.702.843	2.675.961			72 %	
Forfalte engasjementer	245.201	233.763				
Høyrisiko-engasjementer						
Obligasjoner med fortrinnsrett	822.061	822.061		776.849		
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	130.138	130.138		130.138		
Andeler i verdipapirfond						
Egenkapitalposisjoner	20.243	20.243				
Øvrige engasjementer	397.420	388.658				
<b>Sum</b>	<b>5.327.315</b>	<b>5.270.083</b>	<b>-</b>	<b>946.042</b>		

<sup>1</sup> Her tas kun hensyn til garantier og pant som har betydning for beregning av kapitalkrav. Andel regnet av engasjementsbeløp før sikkerheter.

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom. Garantier har i liten grad betydning for kapitaldekningen. Banken benytter ikke kredittderivater.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Ordinære lån til private er sikret ved pant i vanlig boligeiendom, eventuelt med tillegg av realkausjoner og andre sikkerheter hvis dette anses som nødvendig. Maksimal ordinær belåningsgrad er 85 % i velfungerende eiendomsmarkeder. Lån til næringsdrivende er primært sikret med pant i eiendom i velfungerende markeder. Bankens fokusområde på bedriftsmarkedet er prosjektfinansiering for profesjonelle aktører, og hovedvekten av prosjektene er boligutvikling i Stor-Oslo. I vurdering av prosjektene legger banken stor vekt på gjennomføringsevne, egenkapital samt oppførings- og markedsrisiko slik at bankens eksponering skal være moderat.

Verdivurdering av sikkerheter (markedsverdi) skal dokumenteres ved hjelp av takst, meglervurdering, utskrift fra Eiendomsverdi e.l. Verdien skal være dokumentert fra minst to kilder.

Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

Det tas hensyn til konsentrasjonsrisiko i bankens ICAAP, likevel slik at konsentrasjonsrisiko som følge av konsentrasjon av typer av sikkerheter ikke eksplisitt tilordnes kapitalbehov.

## 4.9 Sikkerhetsstilte eiendeler

I henhold til Finanstilsynets rundskriv 5/2018 skal informasjon om sikkerhetsstilte eiendeler offentliggjøres. Nedenstående tabell viser bankens finansielle eiendeler som kan stilles som sikkerhet for lån i sentralbanken. Pr. 31.12.2018 er ingen eiendeler stilt som sikkerhet.

Eiendeler	Balanseført verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler		Virkelig verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler	
	herav: utstedt av andre i konsernet	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken
Rentebærende verdipapirer				
herav: Covered bonds (inkl. OMF)	820.702	790.674	820.721	790.674
herav: sikrede verdipapirer (ABS)				
herav: utstedt av offentlig forvaltning	9.961		9.961	
herav: utstedt av finansielle foretak	74.084		74.084	
herav: utstedt av ikke-finansielle foretak				
<b>Sum</b>	<b>904.747</b>	<b>790.674</b>	<b>904.765</b>	<b>790.674</b>

## 4.10 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Banken er ikke eksponert for motpartsrisiko knyttet til derivater.

## 5. EGENKAPITALPOSISJONER

Matrisen under viser egenkapitalposisjoner fordelt etter om de holdes for gevinstformål eller strategisk formål. Matrisen viser også type verdipapir og bokført verdi, virkelig verdi, realisert gevinst/tap siste år og hvor mye av dette som er medregnet i hhv kjernekapital og tilleggskapital.

Egenkapitalposisjonene omfatter aksjer i Eika Gruppen, SDC AF og BankID. Aksjene er klassifisert som anleggsmidler, og vurdert til anskaffelseskost.

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert gevinst/ -tap i perioden	Urealisert gevinst/ -tap
Aksjer og andeler – gevinstformål				
– børsnoterte aksjer				
– andre aksjer og andeler				
Aksjer og andeler – strategisk formål				
– børsnoterte aksjer				
– andre aksjer og andeler	38.897	42.245	3.545	-

## 6. RENTERISIKO

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendels- og gjeldsposter. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer umiddelbart for alle balanseposter. Samlet renterisiko, herunder renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, har vært moderat, og risikoen har gjennom hele året ligget innenfor styrets vedtatte rammer. Basert på bankens balanse pr. 31.12.2018 gir et parallelt skift i rentekurven på ett prosentpoeng en total renterisiko på ca. 0,3 mill. kroner.

Renterisiko inngår som en del av bankens ICAAP, som blir rapportert til styret 2-3 ganger pr. år.

Eiendeler	Renterisiko i tusen kroner <sup>1</sup>
Utlån til kunder med flytende rente	-327
Utlån til kunder med rentebinding	
Rentebærende verdipapirer	-16
Øvrige rentebærende eiendeler	
<b>Gjeld</b>	
Innskudd med rentebinding	
Andre innskudd	4
Verdipapirgjeld	8
Øvrig rentebærende gjeld	2
<b>Utenom balansen</b>	
Renterisiko i derivater	
<b>Sum renterisiko</b>	<b>-330</b>

## 7. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

---

For å sikre en betryggende formuesforvaltning og høy finansiell stabilitet, legger styret vekt på god risikostyring og internkontroll.

Bank2 tilstreber en moderat risikoeksponering totalt sett, og anser følgende risikofaktorer som de mest vesentlige:

**Kredittrisiko:** Risikoen for tap som følge av kundenes manglende evne / vilje til å gjøre opp for seg

**Likviditetsrisiko:** Risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering

**Markedsrisiko:** Risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, valutakurser eller råvarepriser

**Operasjonell risiko:** Risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser

Adm. direktør utarbeider hvert halvår, og ellers ved behov, en vurdering av bankens risiko- og kapital situasjon som forelegges styret til behandling.

Banken har videre en fullstendig kapitalbehovsvurdering (ICAAP) minimum én gang per år. Denne prosessen ses i sammenheng med og påvirker bankens utarbeidelse av strategiske planer og budsjettprosess.

Resultatet av kapitalbehovsvurderingen blir i tillegg benyttet som grunnlag ved utarbeidelse av bankens risikodokumenter, herunder ved fastsettelse av de rammer som gis av styret til adm. banksjef.

Alle prosessansvarlige/ledere i banken er involvert ved utarbeidelse av ICAAP. Disse involveres knyttet til utarbeidelse av risikoanalyse og vurdering av bankens internkontroll. Bankens ICAAP legger med dette et grunnlag for hvordan det arbeides med risikostyring og internkontroll i hele bankens organisasjon.

Bankens ledelse deltar aktivt i prosessen med bankens ICAAP, og i tillegg til behandlingen av selve den årlige gjennomgangen bl.a. gjennom periodevis rapportering av kapital situasjon til styret, samt i forbindelse med eventuelle hendinger som krever særskilte kapitalvurderinger. Konklusjonene i dokumentet hensyntas i bankens strategi- og budsjettprosess.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er det mest vesentlige risikoområdet for Bank2, og styres gjennom bankens overordnede kredittpolicy og -strategi, rammer, retningslinjer og fullmakter. Policy, strategi og rammer fastsettes av styret, og revideres og oppdateres minimum en gang årlig.

Styret er ansvarlig for bankens innvilgelse av lån og kreditter, samt tildeling av fullmakter. Banken har relativt få store engasjementer, og den fastsatte ramme for slike engasjementer er utnyttet med i underkant av 67 %.

Bank2 er en nisjebank, med en stor andel utlån til privatkunder som av ulike årsaker har problemer med å få finansiering i andre banker. Disse privatkundene representerer en høyere misligholdsrisiko enn kunder i ordinære banker. Bank2 påregner derfor for denne porteføljen en andel misligholdte lån som ligger betydelig over gjennomsnittet for øvrige banker. Styret har kontinuerlig fokus på tiltak for å få løst engasjementene i misligholdsporteføljen så raskt som mulig. Kredittrisikoen knyttet til enkeltengasjementer overvåkes kontinuerlig i form av misligholdsrapportering og tett kontakt med kundene. Misligholdsporteføljen er godt pantesikret.

Ordinære lån til private er sikret ved pant i vanlig boligeiendom, eventuelt med tillegg av realkausjoner og andre sikkerheter hvis dette anses som nødvendig. Maksimal ordinær belåningsgrad er 85 % i velfungerende eiendomsmarkeder. Lån til næringsdrivende er primært sikret med pant i eiendom i velfungerende markeder. Bankens fokusområde på bedriftsmarkedet er prosjektfinansiering for profesjonelle aktører og hovedvekten av prosjektene er boligutvikling i Stor-Oslo. I vurdering av prosjektene legger banken stor vekt på gjennomføringsevne, egenkapital samt oppførings- og markedsrisiko slik at bankens eksponering skal være moderat.

Bank2 gjennomfører regelmessig stresstester av utlånsporteføljen, og styret anser at banken har et godt kapitalgrunnlag for å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenariene.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risiko for tap av kapital eller inntekter som følge av at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller ekstra dyr finansiering. Likviditetsrisikoen vil i praksis være knyttet til bevegelser på innskuddsbalansen. Bankens erfaringer tilsier at innskudd vil være en stabil finansieringskilde, også i situasjoner hvor bankene er under press.

Bankens likviditetsrisiko styres gjennom likviditetspolicy og -strategi, som fastsettes av styret og revideres årlig. Denne inneholder interne mål og klare rammer for tilgjengelig likviditet, sammensetning av overskuddslikviditet og krav til likviditetsbuffer. Likviditetsrisikoen skal være lav. I tillegg er det utarbeidet en beredskapsplan som banken må forholde seg til i situasjoner hvor det kan bli aktuelt.

Bankens innskuddsdekning ved utgangen av årsskiftet utgjorde 119 %. Tilsvarende innskuddsdekning for 2017 var 114 %.

Banken hadde en LCR på 183 og NSFR på 177 pr. 31.12.2018. For konsernet var LCR 183 og NSFR 178 pr. 31.12.2018. Myndighetskravet til LCR er 105 %.

Likviditetssituasjonen vurderes som god.

### Markedsrisiko

Markedsrisikoen i Bank2 styres og overvåkes av rammer nedfelt i bankens markedspolicy som fastsettes av styret og revideres minst en gang årlig.

Markedspolicyen legger premisser for plassering av bankens overskuddslikviditet, og skal være underordnet behov fra utlånsvirksomheten og behov som følger av en betryggende likviditetsstyring. Forvaltningen av midler som ikke benyttes til utlånsformål skal ha som mål å styrke bankens likviditetssituasjon og oppnå en mest mulig optimal tilpasning til gjeldende kapitalkrav og balansestruktur. De samlede plasseringer skal være godt diversifiserte, og ligge innenfor en akseptabel risiko. Banken skal opprettholde in-house kompetanse og ressurser som er tilpasset omfanget av og kompleksiteten ved denne virksomheten.

Bank2 gjennomfører regelmessig stresstester av likviditetsporteføljen, og styret anser at banken har et godt kapitalgrunnlag til å kunne motstå de økonomiske effekter av stresstestscenarioene.

### Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter juridisk risiko, compliance-risiko og belønnings-/incentivrisiko, og oppstår som følge av bankens daglige drift.

I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av:

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift eller systemer
- Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

Målet er at banken skal ha en så effektiv risikostyring og overvåking av operasjonell risiko at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal kunne skade den finansielle stilling i alvorlig grad.

Hovedstrategiene innenfor operasjonell risiko er å etablere en kvalitetskultur gjennom opplæring, holdningsutvikling og klargjøring av krav til den enkelte leder og medarbeider. Hertil kommer utvikling av klare og gode interne systemer, og målrettede rutiner for internkontroll med lederrapportering. Styring og kontroll av den operasjonelle risikoen i Bank2 utføres gjennom løpende operativ styring og kontroll, utført av linjeledelsen, samt gjennom overordnet risikostyring og kontroll knyttet til risikoidentifikasjon.

Ansvaret for den operative styring og kontroll følger bl.a. av stillingsinstrukser og ulike retningslinjer og rutiner. Det er utarbeidet et sett av kontrolltiltak knyttet til disse instruksene og rutinene som må dokumenteres gjennomført, bl.a. i form av lederbekreftelser.



### Mål for kapitaldekning

Styret har fastsatt bankens kapitalmål for ansvarlig kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning:

Kapitalmål	31.12.2019
Ansvarlig kapitaldekning	22,5 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %
Ren kjernekapitaldekning	19,5 %

Kapitalmålene gjelder på konsernnivå, og inkluderer den varslede økningen av motsyklisk kapitalbuffer fra 31.12.19. Banken skal til enhver tid oppfylle alle myndighetskrav med god margin. Målene vurderes minimum en gang årlig i forbindelse med bankens ICAAP-analyse.