

STOREBRAND BANK KONSERN

Del 1 - Offentliggjøring av informasjon iht. kapitalkravsforskriftens del IX, per 31.12.2017

Storebrand Bank ASA er et heleid datterselskap av Storebrand ASA. Bankens virksomhet drives som en integrert del av Storebrand-konsernets virksomhet. Storebrand Bank er en forretningsbank med konsesjoner etter verdipapirhandelloven. Banken har hovedkontor på Lysaker i Bærum kommune.

Storebrand Bank ASA er en nettbasert bank som tilbyr tradisjonelle bankprodukter til det norske markedet. Bankens hovedmålgruppe er personer som har sin tjenestepensjon i Storebrand. Storebrand Boligkreditt AS er et heleid datterselskap av Storebrand Bank ASA.

Bankkonsernets forvaltningskapital utgjorde 32,0 milliarder kroner pr. 31.12.2017. Utover samlet brutto utlån på 27,3 milliarder kroner på egen balanse forvaltet banken også 15,2 milliarder kroner i boliglån og 0,2 milliarder kroner i lån med pant i næringseiendom på vegne av Storebrand Livsforsikring AS.

Ansvarlig kapital, kapital og kapitalbufferkrav

Minstekrav til kapital beregnes iht. standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko (hhv. del ii og § 42.1 i kapitalkravsforskriften).

Storebrand Bankkonsern, MNOK	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016
Ren kjernekapital (Core Equity Tier 1)	1797,4	1901,6	1901,8	1901,0	1901,2
Fondsobligasjoner (Additional Tier 1 Ca)	225,0	225,0	225,0	225,0	225,0
Kjernekapital (Tier 1 Capital)	2 022,4	2 126,6	2 126,8	2 126,0	2 126,2
Ansvarlig lånekapital* (Tier 2 Capital)	275,0	275,0	275,0	275,0	275,0
Netto ansvarlig kapital (Own Funds)	2 297,4	2 401,6	2 401,8	2 401,0	2 401,2
<small>*fratrasket egenbeholdning</small>					
Kapitaldekning					
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,3 %	14,4 %	14,2 %	14,0 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	16,0 %	16,1 %	15,8 %	15,7 %
Kapitaldekning	18,9 %	18,0 %	18,2 %	17,9 %	17,7 %
Uvekttet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	6,1 %	6,1 %	6,2 %	5,6 %	5,5 %
Bufferkrav					
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	304,2	332,8	330,5	335,8	339,4
Systemrisikobuffer (3 %)	365,0	399,4	396,7	403,0	407,2
Motsyklisk kapitalbuffer** (1,5 %)	243,3	199,7	198,3	201,5	203,6
Pilar 2 krav*** (1,8 %)	219,0	239,6	238,0	241,8	244,3
<small>**2 % per 31.12.2017</small>					
<small>***iht. Finanstilsynets vedtak fra 16. november 2016</small>					
Minstekrav til ren kjernekapital (4,5 %)	547,5	599,1	595,0	604,5	610,9
Overskytende*** ren kjernekapital	118,5	370,7	381,3	356,3	95,7
<small>***etter at minstekrav til kapital (8 %), Pilar 2 krav og øvrige bufferkrav er dekket</small>					

Bankkonsernet oppfyller alle kapital- og kapitalbufferkrav med god margin og har tilgjengelig en kapitalbuffer på 118,5 millioner kroner i ren kjernekapital per 31.12.2017.

Styring og kontroll av risiko

I Storebrand konsernet følger organisering av risikostyringsansvar en modell basert på 3 forsvarslinjer:



Styret i Storebrand Bank har det overordnede ansvaret for å begrense og følge opp bankens risiko. Ledere på alle nivåer har ansvar for risikohåndteringen innen eget ansvarsområde. Alle ansatte skal være kjent med at bevissthet omkring risikoer og risikohåndtering er viktige elementer i konsernets kultur. Ledere skal hvert år avgi en lederbekreftelse som dokumenterer hvordan enhetens risikohåndtering har fungert i perioden.

I Storebrand Bank er det opprettet uavhengige kontrollfunksjoner for virksomhetens risikohåndtering (Chief Risk Officer, CRO) og for regeletterlevelse (Chief Compliance Officer, CCO). De uavhengige kontrollfunksjonene er direkte underlagt adm. direktør og har rapportering til bankens styre.

Internrevisjonen er direkte underlagt styret og skal gi styret en bekreftelse på hensiktsmessigheten og effektiviteten i virksomhetens risikohåndtering, herunder hvordan forsvarslinjene fungerer.

Kapitalbehovsvurdering iht. Pilar 2

Banken gjennomfører årlig en egen risiko- og kapitalbehovsvurdering (ICAAP). Resultater fra denne

vurderingen behandles i bankens styre og oversendes Finanstilsynet. Styret beslutter kapitalmål for banken basert på ICAAP.

Finanstilsynet på sin side foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalstatus (SREP). Basert på denne vurderingen har [Finanstilsynet fastsatt et Pilar 2-krav for Storebrand Bank](#) på 1,8 prosent av renjernekapital. Pilar 2-kravet trådte i kraft 31. desember 2016.

Nedenfor redegjøres for bankens egne vurderinger. ICAAP gjennomføres om høsten parallelt med planprosessen, hvor det utarbeides en finansiell plan for kommende 3-årsperiode. Forutsetningene i den finansielle planen legges til grunn for beregningene i ICAAP, og estimert utvikling i kapital og kapitaldekning i kommende 3-årsperiode fra ICAAP tas inn i den finansielle planen.

I vurdering av samlet kapitalbehov tar banken hensyn til alle relevante risikoer banken er eksponert for. I tråd med Finanstilsynets krav baseres kapitalbehovsberegningene på beregnet minimumskrav til kapital i Pilar 1, samt et kapitaltillegg for andre risikoer som ikke, eller bare delvis, dekkes av Pilar 1-kravet. Dette tillegget omtales nedenfor som *kapitalbehov Pilar 2*.

Bankens sist gjennomførte ICAAP oppfyller krav som framkommer i [Finanstilsynets rundskriv 12/2016](#).

Resultater fra ICAAP brukes til å vurdere om det er behov for å justere den finansielle planen, eller om det må spesifiseres spesielle tiltak for å motvirke risikomomenter som er blitt belyst i ICAAP. Prosessen er sist gjennomført høsten 2017 med analyseperiode 2018 til 2020. Konklusjonen fra prosessen var at bankkonsernet er tilstrekkelig kapitalisert. ICAAP er inkludert som del av ICAAP, og i ICAAP-en konkluderes det at banken har god likviditet og langsiktig stabil finansiering.

I det følgende gis en oversikt over de vesentligste risikoene bankkonsernet er utsatt for. For hver risikotype gis en beskrivelse av risikohåndtering og –måling, og av beregning av kapitalkrav i Pilar 1 og kapitalbehov Pilar 2. Oversikten komplementerer risikonotene i [bankens årsrapport](#).

1. Kredittrisiko

Risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Omfatter risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet (restrisiko) og konsentrasjonsrisiko. Kredittrisiko inkluderer motpartsrisiko.

Storebrand Bank har utviklet interne modeller for risikoklassifisering av *bolig- og bedriftsmarkedsengasjementer*. For boliglån estimerer modellene et engasjements eksponering ved misligholdstidspunkt (EAD, Exposure At Default), misligholdssannsynlighet (PD, Probability of Default) og tapsgrad (LGD, Loss Given Default). For bedriftsmarkedsengasjementer estimeres kun PD. Det er styrefastsatte rammer for kredittrisiko.

PD	<p>Personmarked</p> <p>Estimatet representerer sannsynlighet for mislighold innenfor ett år og er et resultat av en logistisk regresjonsmodell som omfatter engasjements- og kundespesifikke forklaringsvariabler samt adferdsvariabler.</p> <p>Bedriftsmarked</p> <p>Porteføljen består av svært få kunder med lavt mislighold. Det er derfor utarbeidet en ekspertmodell, hvor det beregnes PD-score basert på en risikovurdering av debitor og tilhørende prosjekt. PD-score mappes deretter over til en risikoklasse med tilhørende PD.</p>
LGD	<p>Estimatet representerer tapsgrad ved mislighold og er et resultat av en ekspertmodell som har beregnet belåningsgrad og kostnader knyttet til realisering av misligholdte engasjementer som vesentlige forklaringsvariabler.</p>
EAD	<p>Estimatet representerer samlet engasjementsbeløp. I fastsettelse av EAD benyttes konverteringsfaktor for eventuelle ubenyttede kreditter.</p>

Misligholdsdefinisjon

Til grunn for bankens interne modeller ligger en definisjon av mislighold som er gyldig for både bolig- og foretaksengasjementer, og som er utarbeidet i overensstemmelse med kapitalkravsforskriften. Et

engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og utestående beløp er minst NOK 2 000 (betalingsmislighold). Mislighold utover betalingsmislighold oppstår ved definerte objektive hendelser som indikerer at kunden ikke vil overholde sine forpliktelser.

Masterskala

Storebrand Bank anvender en masterskala bestående av 10 risikoklasser samt en klasse for misligholdte engasjementer. Hver risikoklasse har en nedre og øvre grense for PD.

Risiko-klasse	Nedre grense PD (fra og med)	Øvre grense PD (til)	
A	A1	0.00 %	0.03 %
	A2	0.03 %	0.05 %
	A3	0.05 %	0.10 %
B	0.10 %	0.25 %	
C	0.25 %	0.50 %	
D	0.50 %	0.75 %	
E	0.75 %	1.25 %	
F	1.25 %	2.50 %	
G	2.50 %	5.00 %	
H	5.00 %	8.00 %	
I	8.00 %	15.00 %	
J	15.00 %	100.00 %	
K	100.00 %		

Formålet med masterskalaen er at samtlige engasjementer scores og tildeles en risikoklasse. Engasjementer i mislighold tildeles risikoklasse K.

Motpartsrisiko

Banken begrenser kredittrisikoen forbundet med investeringsaktivitetene ved å stille minimumskrav til rating.

Kapitalkrav Pilar 1

Kapitalkrav for kredittrisiko og motpartsrisiko beregnes etter standardmetoden. CVA-tillegg er en del av det rapporterte minstekravet og skal sikre at banken er kapitalisert for å tåle endringer i markedets kredittprising av derivatposisjonen. Kapitalkravet tar ikke hensyn til konsentrasjonsrisiko.

Kapitalbehov Pilar 2

Samlet kapitalbehov for kredittrisiko omfatter følgende elementer:

- det største av kapitalkrav for kredittrisiko og kapitalbehov beregnet etter interne modeller for personmarked og bedriftsmarked,
- kapitalbehov knyttet til ubenyttede rammer for kredittkort og kontokreditter,
- kapitalbehov knyttet til konsentrasjonsrisiko i bedriftsmarked

Beregnet kapitalbehov for kredittrisiko etter interne modeller er vesentlig lavere enn kapitalkrav. Det samlede kapitalbehovet (Pilar 1, bufferkrav og Pilar 2) for kredittrisiko er vesentlig høyere enn bankens vurdering av kredittrisiko da kapitalbehovet ved bruk av de interne modellene er vesentlig lavere enn kapitalkravet i Pilar 1. Bufferkravene blir dermed også vesentlig høyere.

2. Likviditetsrisiko

Risiko for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsportefølje består utelukkende av papirer som har "investment grade" rating (eksternt eller internt) eller er deponerbare i Norges Bank. Banken har etablert gode likviditetsbuffer og legger stor vekt på å ha en balansert finansieringsstruktur i forhold til forfall på ulike løpetider og utstedelser i ulike markeder. Storebrand Bank er ratet av S&P. Banken har styrefastsatte rammer både på likviditet og langsiktig finansiering.

Det utarbeides regelmessige likviditetsprognoser. Prognosene tar utgangspunkt i oppdaterte forventninger og planer. Basert på prognosen foretas stresstester av likviditet. Forutsetninger for stresstestene beskriver effekter av stressituasjoner som følge av bankspesifikke og markedsspesifikke hendelser, samt kombinasjoner av disse. Forutsetningene er forankret i bankens balansestyringskomité.

I stresstestene simuleres utvikling i likviditetsporteføljen. Samtidig ser man på en stresset kontantstrøm som framkommer av differansen

mellom stresset likviditetsportefølje og summert likviditetsbehov iht. stresset prognose. Resultater fra stresstestene legges til grunn i utforming av likviditetsrisikopolisyn.

Storebrand Bank tar sikte mot å minimere likviditetsrisikoen gjennom gode likviditetsbuffer, god finansieringsstruktur og gode interne prosesser.

Kapitalkrav Pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for likviditetsrisiko.

Kapitalbehov Pilar 2

Det beregnes ikke kapitalbehov for likviditetsrisiko.

3. Markedsrisiko

Risiko for endring i verdier som skyldes at finansmarkedspriser eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Omfatter motpartsrisiko ved handel i finansielle instrumenter samt aksje-, rente- og valutarisiko.

Gjennom lave eksponeringsgrenser er bankens aggregerte rente- og valutaeksponering og maksimal tapsrisiko for likviditetsporteføljen begrenset. Banken har ingen aktiv investeringsstrategi for aksjer. Markedsrisiko følges opp på delporteføljer og rapporteres månedlig til styret gjennom risikorapporten.

Kapitalkrav Pilar 1

Minstekravet til kapital i Pilar 1 er 0 for Storebrand Bank. Storebrand Bank har ingen handelsportefølje. Det er dermed ikke minstekrav til kapital for posisjonsrisiko og oppgjørskrisiko. Motpartsrisiko for verdipapir utenfor handelsporteføljen er beregnet under kredittrisiko. Banken har ingen uoppgjorte transaksjoner, og det er derfor ikke kapitalkrav for slike transaksjoner.

Kapitalbehov Pilar 2

Det beregnes kapitalbehov for aksjerisiko, eiendomsrisiko, renterisiko, valutarisiko og kredittspreadsrisiko. Kapitalbehovet fastsettes i stor grad av rammer eller gjeldende eksponering.

4. Operasjonell risiko

Risiko for økonomisk tap som følge av ineffektive, utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eksterne hendelser eller at interne retningslinjer ikke etterleves. Brudd på lover og regler kan hindre banken å nå sine mål og denne delen av compliance-risiko omfattes av operasjonell risiko.

Banken har prosesser for risikoregistrering og risikovurdering, hvor bankens ledere gjennomgår og vurderer operasjonelle risikoer i sine ansvarsområder. Risikoene skåres ift. i) hvordan den rammer kunder, ii) om den medfører brudd på regelverk, iii) direkte økonomisk tap og iv) merarbeid.

Alle medarbeidere er pålagt å rapportere hendelser som medfører økonomisk tap, omdømmetap, prosessuelt tap (merarbeid) eller regelverksbrudd på grunn av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Oppfølging av hendelsesrapportering skal sikre kontinuerlig forbedring av den operative nøyaktigheten.

Alle ledere i bankens ledergruppe bekrefter internkontrollen innenfor eget ansvarsområde gjennom en internkontrollundersøkelse.

Kapitalkrav Pilar 1

Minimumskravet til ansvarlig kapital for operasjonell risiko er iht. basismetoden i kapitalkravsforskriften som 15 prosent av gjennomsnittlig inntekt for forretningsområdene de siste 3 årene.

Kapitalbehov Pilar 2

Gjennom prosessene beskrevet ovenfor sikres en tilfredsstillende oppfølging av bankens operasjonelle risiko.

5. Forretningsrisiko

Risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang som skyldes uventede endringer i rammebetingelser, samfunnsforhold, konjunktursvingninger mv. Forretningsrisiko inkluderer strategisk risiko, omdømmerisiko og uventede endringer i rammebetingelser. Strategisk risiko omfatter endringer i virksomhetens verdi knyttet til manglende evner til å iverksette hensiktsmessige forretningsplaner, tilpasse seg endringer i markedsforhold mv.

Kapitalkrav Pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for forretningsrisiko.

Kapitalbehov Pilar 2

Det vurderes ikke at det er kapitalbehov knyttet til forretningsrisiko, da endring i inntektsstrukturen er innarbeidet i prognosene som legges til grunn for kapitalbehovsberegning i ICAAP.

6. Compliancerisiko

Risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Kapitalkrav Pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for compliancerisiko.

Kapitalbehov Pilar 2

Det beregnes ikke kapitalbehov for compliancerisiko.

7. Risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging

Risikoen for at sterk vekst i forretningsvolumer, både på og utenfor balansen, fører til et misforhold mellom eiendeler og gjeld.

Bankens risiko knyttet til uforsvarlig gjeldsoppbygging styres og kontrolleres løpende gjennom månedlige beregninger av uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio, LR) og vektete kapitaldekninger, som rapporteres til bankens styre og ledelse regelmessig gjennom risikorapporter.

Lav LR kan implisere uforsvarlig gjeldsoppbygging i banken. Utviklingen i LR indikerer at det ikke er uforsvarlig gjeldsoppbygging i banken.

Kapitalkrav Pilar 1

Det beregnes ikke kapitalkrav for risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging.

Kapitalbehov Pilar 2

Det beregnes ikke kapitalbehov for risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging.

Del 2 - Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital

Informasjonen nedenfor er gitt iht. krav som framkommer av rundskriv 14/2014.

1. Avtalevilkår for kapitalinstrumenter (per 31.12.2017)

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter					
	Aksjekapital	Annen kjernekapital		Ansvarlig lånekapital	
Navn		STBNO 0 06/29/2049	STBNO 0 10/29/2049	STBNO 0 02/22/2027	STBNO 0 07/09/2024
1 Utsteder	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA
2 ISIN		NO0010683550	NO0010714322	NO0010786510	NO0010714314
3 Gjeldende lovgivning	Norsk	Norsk	Norsk	Norsk	Norsk
4 Regler som gjelder i overgangsperioden	Ren kjernekapital	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital	Tillegskapital	Tillegskapital
5 Regler som gjelder etter overgangsperioden	Ren kjernekapital	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital	Tillegskapital	Tillegskapital
6 Medregning	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert
7 Instrumenttype	Ordinære aksjer	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital	Ansvarlig lånekapital
8 Beløp som inngår i ansvarlig kapital (MNOK)	1 797	150	75	150	125
9 Instrumentets nominelle verdi	N/A	150 000 000	75 000 000	150 000 000	125 000 000
9a Emisjonskurs					
9b Innløsningskurs	N/A	100	100	100	100
10 Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital	Egenkapital	Gjeld-amortisert kost	Gjeld-amortisert kost
11 Opprinnelig utstedelsesdato	N/A	20.06.2013	09.07.2014	22.02.2017	09.07.2014
12 Evigvarende/tidsbegrenset	N/A	Evigvarende	Evigvarende	Tidsbegrenset	Tidsbegrenset
13 Opprinnelig forfallsdato	N/A	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	22.02.2027	09.07.2024
14 Innløsningsrett for utsteder	N/A	Nei	Ja	Ja	Ja
15 Dato for innløsningsrett	N/A	20.06.2018	09.07.2019	22.02.2022	09.07.2019
16 Datoer for evt. etterfølgende innløsningsrett	N/A	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato
17 Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende
18 Rentesats	N/A	NIBOR+390	NIBOR+330	NIBOR+175	NIBOR+160
19 "Dividend stopper"	Ja	Nei	Nei	Nei	Nei
20a Fleksibilitet mht. tidspunkt	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Delvis fleksibilitet ift	Delvis fleksibilitet ift
20b Fleksibilitet mht. beløp	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Full fleksibilitet	Pliktig	Pliktig
21 Vilkår om renteøkning, annet incitament til	N/A	Nei	Nei	Nei	Nei
22 Kumulativ / ikke kumulativ	Nei	Nei	Nei	Ja	Ja
23 Konvertibel / ikke konvertibel	N/A	Nei	Nei	Nei	Nei
24 Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
25 Hvis konvertibel, helt eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
26 Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
27 Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
28 Hvis konvertibel, instrumenttype det	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
29 Hvis konvertibel, utsteder av instrumentene	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
30 Vilkår om nedskrivning	N/A	Ja	Ja	Nei	Nei
31 Hvis nedskrivning, nivå som utløser	N/A	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende	N/A	N/A
32 Hvis nedskrivning, hel eller delvis	N/A	Hel eller delvis	Hel eller delvis	N/A	N/A
33 Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	N/A	Midlertidig	Midlertidig	N/A	N/A
34 Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av	N/A	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende	N/A	N/A
35 Prioritetsrekkefølge ved avvikling	Annen kjernekapital	Ansvarlige lånekapital	Ansvarlige lånekapital	Senior obligasjoner	Senior obligasjoner
36 Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan	Nei	Nei	Nei	Nei	Nei
37 Hvilke vilkår oppfyller ikke nye krav	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

For aksjekapitalen er beløp som inngår i ansvarlig kapital lik den rene kjernekapitalen, jf. sammensetning av ansvarlig kapital. I første kvartal 2018 ble en ny fondsobligasjonskapital /annen kjernekapital (NO0010818511) tatt opp, samtidig med at en eksisterende fondsobligasjon (NO0010683550) ble callt. Tabellen viser den nye fondsobligasjonen, og obligasjonen som ble callt (call angitt i rad 12).

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter		
	Annen kjernekapital	
Navn	STBNO 0 03/23/2028	STBNO 0 06/29/2049
1 Utsteder	STOREBRAND BANK ASA	STOREBRAND BANK ASA
2 ISIN	NO0010818511	NO0010683550
3 Gjeldende lovgivning	Norsk	Norsk
4 Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital
5 Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen kjernekapital	Annen kjernekapital
6 Medregning	Selskaps og konsolidert	Selskaps og konsolidert
7 Instrumenttype	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital
8 Beløp som inngår i ansvarlig kapital (MNOK)	100	150
9 Instrumentets nominelle verdi	100 000 000	150 000 000
9a Emisjonskurs		
9b Innløsningskurs	100	100
10 Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital
11 Opprinnelig utstedelsesdato	13.03.2018	20.06.2013
12 Evigvarende/tidsbegrenset	Evigvarende	Calllet
13 Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato
14 Innløsningsrett for utsteder	Ja	Nei
15 Dato for innløsningsrett	13.02.2023	20.06.2018
16 Datoer for evt. etterfølgende innløsningsrett	Hver rentebetalingsdato	Hver rentebetalingsdato
17 Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende
18 Rentesats	NIBOR+310	NIBOR+390
19 "Dividend stopper"	Nei	Nei
20a Fleksibilitet mht. tidspunkt	Full fleksibilitet	Calllet
20b Fleksibilitet mht. beløp	Full fleksibilitet	Calllet
21 Vilkår om renteøkning, annet incitament til	Nei	Nei
22 Kumulativ / ikke kumulativ	Nei	Nei
23 Konvertibel / ikke konvertibel	Nei	Nei
24 Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser	N/A	N/A
25 Hvis konvertibel, helt eller delvis	N/A	N/A
26 Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A
27 Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A
28 Hvis konvertibel, instrumenttype det	N/A	N/A
29 Hvis konvertibel, utsteder av instrumentene	N/A	N/A
30 Vilkår om nedskrivning	Ja	Ja
31 Hvis nedskrivning, nivå som utløser	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende
32 Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33 Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Midlertidig	Midlertidig
34 Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av	Til en hver tid gjeldende	Til en hver tid gjeldende
35 Prioritetsrekkefølge ved avvikling	Ansvarlige lånekapital	Ansvarlige lånekapital
36 Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan	Nei	Nei
37 Hvilke vilkår oppfyller ikke nye krav	N/A	N/A

2. Sammensetning av ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital

NOK mill.	2017	2016
Aksjekapital	960,6	960,6
Øvrig egenkapital	1 392,3	1 585,8
Egenkapital	2 352,9	2 546,3
Hybridkapital inkludert i egenkapital	-225,0	-225,0
Påløpte renter på kjernekapitalinstrumenter inkludert i egenkapital	-1,0	-1,0
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	2 126,9	2 320,3
Fradrag:		
AVA justering	-4,1	
Immaterielle eiendeler	-71,4	-80,1
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller		
Avsatt konsernbidrag	-254,0	-339,0
Tillegg:		
Mottatt konsernbidrag		
Ren kjernekapital	1 797,4	1 901,2
Annen godkjent kjernekapital:		
Fondsobligasjoner	225,0	225,0
Andel av uamortiserte estimatavvik pensjoner		
Tillegg		
Kjernekapital	2 022,4	2 126,2
Ansvarlig lånekapital, fratrukket egen beholdning	275,0	275,0
Annen tilleggskapital		
Fradrag fra tilleggskapital		
Netto ansvarlig kapital	2 297,4	2 401,2

Skjemaet nedenfor viser hvordan den rene kjernekapitalen, kjernekapitalen og tilleggskapitalen er beregnet, herunder alle fradrag og justeringer som gjøres (vedlegg 3 av rundskriv 14/2014). Tomme og/eller ikke relevante felt vises ikke. Tallene er i 1000 kroner.

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital	(A) Beløp på datoen for offentlig-gjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangs-regler
1 Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	1 590 894	26 (1), 27, 28 og 29	
2 Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	390 280	26 (1) (c)	
5a Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	-108 250	26 (2)	
6 Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 872 924	Sum rad 1 t.o.m. 5a	
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer			
7 Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-4 139	34 og 105	
8 Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	-71 383	36 (1) (b) og 37	
28 Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-75 522	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27 Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus	
29 Ren kjernekapital	1 797 402		
Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter			
30 Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	225 000	51 og 52	
31 herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard	225 000		
36 Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	225 000	Sum rad 30, 33 og 34	
Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer			
43 Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	0	Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42 Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt	
44 Annen godkjent kjernekapital	225 000		
45 Kjernekapital	2 022 402	Sum rad 29 og rad 44	
Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger			
51 Tilleggskapital før regulatoriske justeringer	275 000	Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50	
Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer			
57 Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital	0	Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56 Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus	
58 Tilleggskapital	275 000		
59 Ansvarlig kapital	2 297 402	Sum rad 45 og rad 58	
60 Beregningsgrunnlag	12 166 165		
Kapitaldekning og buffere			
61 Ren kjernekapitaldekning	14,77 %	92 (2) (a)	
62 Kjernekapitaldekning	16,62 %	92 (2) (b)	
63 Kapitaldekning	18,88 %	92 (2) (c)	
64 Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	12,00 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133	
65 herav: bevaringsbuffer	2,5 %		
66 herav: motsyklisk buffer	2,0 %		
67 herav: systemrisikobuffer	3,0 %		
67a herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	0,0 %	CRD 131	
68 Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	14,77 %	CRD 128	
Kapitaldekning og buffere			
72 Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10%. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70	
73 Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10%. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		0 36 (1) (i), 45 og 48	
75 Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10%.		0 36 (1) (c), 38 og 48	
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen			
76 Generelle kredittrisikoreserver		62	
77 Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen	152 077	62	
78 Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62	
79 Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	72 997	62	
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
80 Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)	
81 Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	484 (3) og 486 (2) og (5)	
82 Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	484 (4) og 486 (3) og (5)	
83 Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	484 (4) og 486 (3) og (5)	
84 Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	484 (5) og 486 (4) og (5)	
85 Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	484 (5) og 486 (4) og (5)	

3. Minimumskrav ansvarlig kapital

Minimumskrav ansvarlig kapital

NOK mill.	2017	2016
Kredittrisiko	899,3	1 002,2
Herav:		
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	4,0	5,6
Offentlig eide foretak	0,0	0,0
Internasjonale organisasjoner	0,0	0,0
Institusjoner	9,3	9,9
Foretak	0,0	0,0
Engasjementer med pant i fast eiendom*	780,1	861,7
Massemarkedsengasjementer	48,2	62,3
Forfalte engasjementer	20,7	15,2
Obligasjoner med fortrinnsrett	20,0	25,5
Øvrige engasjementer	17,0	22,1
Sum minimumskrav kredittrisiko	899,3	1 002,2
Oppgjørsrisiko		
Sum minimumskrav markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	71,4	77,2
CVA-risiko *)	4,7	9,6
Fradrag		
Gruppenedskrivninger	-2,1	-3,1
Minimumskrav ansvarlig kapital	973,3	1 086,0

*) Kapitalkrav for risiko for svekket kredittverdighet hos motpart.

4. Kapitaldekning

Kapitaldekning

	2017	2016
Kapitaldekning	18,9 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	16,6 %	15,7 %
Ren kjernekapitaldekning	14,8 %	14,0 %

5. Spesifikasjon av beregningsgrunnlag

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag (risikovektet volum)

NOK mill.	2017	2016
Kredittrisiko	11 240,9	12 528,0
Herav:		
Stater og sentralbanker	0,0	0,0
Lokale og regionale myndigheter	50,4	70,2
Offentlig eide foretak	0,0	0,0
Internasjonale organisasjoner	0,0	0,0
Institusjoner	116,0	123,7
Foretak	0,1	0,1
Engasjementer med pant i bolig	9 751,0	10 770,7
Massemarkedsengasjementer	602,9	778,6
Forfalte engasjementer	258,8	189,7
Obligasjoner med fortrinnsrett	249,7	318,8
Øvrige engasjementer	212,0	276,3
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	11 240,9	12 528,0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0,0	0,0
Operasjonell risiko	892,5	965,5
CVA-risiko	59,3	119,6
Fradrag		
Gruppenedskrivninger	-26,5	-38,2
Sum beregningsgrunnlag for minimumskrav ansvarlig kapital	12 166,2	13 574,9

6. Offentliggjøring av motsyklisk kapitalbufferkrav, per 31.12.2017

Informasjonen nedenfor er gitt iht. krav som framkommer av rundskriv 17/2016.

VEDLEGG I

STANDARDTABELL FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM FORETAKS OVERHOLDELSE AV KRAVET OM MOTSYKLISK KAPITALBUFFER

Referansedata

Konsolideringsnivå	Konsolidert
--------------------	-------------

Tabell 1

Geografisk fordeling av relevante kredittengasjementer

Rad		Generelle kredittengasjementer		Engasjementer i handelsporteføljen		Verdipapiriseringsengasjementer		Kapitalkrav				Vekter for kapitalkrav	Motsyklisk kapitalbuffersats
		Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Summen av lange og korte posisjoner i handelsporteføljen	Verdien av engasjementer i handelsporteføljen for interne modeller	Engasjementsbeløp for SA	Engasjementsbeløp for IRB	Herav: Generelle kredittengasjementer	Herav: Engasjementer i handelsporteføljen	Herav: Verdipapiriseringsengasjementer	Totalt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
	Inndeling etter land												
010	Norge	32 876 566						897 148			897 148	1,00	2,00 %
020	Totalt	32 876 566						897 148			897 148		

Tabell 2

Størrelsen på foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer

Rad		Kolonne
		010
010	Samlet beregningsgrunnlag	12 166 165
020	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats	2,00 %
030	Krav til foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer	243 323