

# Risiko- og kapitalstyring, Pilar 3, 2020

Offentliggjøring av finansiell informasjon etter  
kapitalkravsforskriftens del IX

## Innhold

1.	Innledning .....	2
2.	Kapitaldekningsregler .....	3
2.1	Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital.....	3
2.2	Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging .....	3
2.3	Pilar 3 - Offentliggjøring av finansiell informasjon.....	4
2.4	Kapitalkrav .....	4
2.5	Konsesjon og kapitalkrav .....	4
2.6	SMB Rabatt .....	5
3.	Kapital.....	6
3.1	Ansvarlig kapital.....	6
3.2	Beregningsgrunnlag .....	6
4.	Kapitalplan .....	7
5.	Styring og kontroll av risiko .....	8
5.1	Overordnet risikotoleranse .....	8
5.2	Risikoområder .....	9
5.2.1	Kredittrisiko.....	9
5.2.2	Markedsrisiko.....	9
5.2.3	Likviditetsrisiko.....	10
5.2.4	Operasjonell risiko.....	10
5.2.5	Andre identifiserte risikoformer .....	10
6.	Stresstest .....	11
7.	Oppsummering.....	12

## 1. Innledning

Risiko- og kapitalstyringsrapporten (Pilar 3) til Nordic Corporate Bank ASA (NCB) er utarbeidet for å gi informasjon om risikostyring, risikomåling og kapitaldekning i henhold til kravene i Kapitalkravsforskriften del IX: Offentliggjøring av finansiell informasjon. NCB er pålagt å gjennomføre ICAAP/ILAAP-prosess minst årlig og for øvrig ved vesentlige endringer i rammebetingelser, aktivitetsnivå eller risikoforhold som gjør det naturlig. Dette dokument oppdateres i samsvar med analysen som gjøres. Dette i henhold til Finansforetaksloven § 13-6 og Finanstilsynets (heretter FT) rundskriv 12/2016

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) for 2020 baserer seg på gjeldende strategi og prognoser. Analysene sammen med styrets vedtatte risikorammer benyttes som grunnlag for gjeldende kapitalmål og fremtidig kapitalplan. Det må bemerkes at NCB er i etableringsfasen, og i dette ligger at banken har tatt en rekke forutsetninger om bankens kredittportefølje, herunder motparter, kvalitet, størrelser og utvikling.

NCBs primære virksomhet er å tilby eiendoms-, likviditets- og investeringskreditter til mellomstore bedrifter og deres eiere. Produktene er nedbetalingskreditter, drifts-/byggekreditter og garantier. Den tar også imot innskudd fra så vel privatpersoner og bedrifter. Banken er også tilknyttet NICS og tilbyr alle standard betalingstjenester.

For ytterligere informasjon om bankens finansielle stilling og utvikling vises det til bankens års- og delårsrapporter mv. som er tilgjengelig på bankens hjemmeside [www.ncbank.no](http://www.ncbank.no). Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) og tilhørende fortolkninger som fastsatt av EU, samt de ytterligere norske opplysningskravene som følger av regnskapsloven herunder årsregnskapsforskriften for banker, finansieringsforetak m.m. Banken inngår ikke i konsern og utarbeider kun selskapsregnskap (morbank).

Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2019 med mindre annet fremgår.

## 2. Kapitaldekningsregler

Gjeldende kapitaldekningsregelverk (Basel II) baserer seg på 3 pilarer:

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3 - Markedsdisiplin og krav til ekstern rapportering og risikoforhold.

### 2.1 Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet til kapitaldekning er 8 %. Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko.

Nordic Corporate Bank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, standardisert metode for beregning av kapitalkravet for motpartsrisiko for derivater. Etter standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko spesifiseres bankens eiendeler/forpliktelser i ulike engasjementskategorier med ulike vekt for kapitalkrav. Vektene avhenger av motpart, sikkerheter og type engasjement og om disse er i mislighold eller ikke.

For beregning av operasjonell risiko benyttes basismetoden for beregning av kapitalkravet. I etableringsfasen er bankens planlagte driftsinntekter lagt til grunn i beregning av operasjonell risiko. Når banken har mer enn et år med drift vil bankens faktiske inntekter legges til grunn. Da beregnes kapitalkravet for operasjonell risiko som 15 % av gjennomsnittlig inntekt siste 3 år.

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Se også kapitalkravsforskriften for nærmere beskrivelse av beregningsmetodene.

### 2.2 Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. Banken må her vurdere størrelse og sammensetning av den samlede kapitalen som banken vurderer at den må holde i forhold til risikoprofil. Kapitalbehovet må også vurderes i forhold til Pilar 1-kravet og nivået på faktisk ansvarlig kapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

ILAAP er bankens interne vurdering av egen likviditets- og finansieringsrisiko. Formålet med ILAAP er å vurdere om bankens likviditetsreserver og finansieringsstrukturer er tilstrekkelig og om kvaliteten på styring og kontroll er tilfredsstillende.

Tilsynsmyndighetene skal gjennomgå og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov, kapitalstrategi, likviditetsstyring og finansieringsstrategi. I tillegg skal tilsynsmyndighetene overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Tilsynsmyndighetene vil kunne iverksette tilsynsmessige tiltak om de ikke er tilfredse med resultatene av prosessen.

### 2.3 Pilar 3 - Offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 skal supplere minimumskravene i Pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i Pilar 2. Pilar 3 skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering.

Kravet innebærer at banken skal offentliggjøre beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt redegjøre for styring og kontroll.

Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer skal beskrives. Krav til offentliggjøring om arter av risiko dekkes i stor grad av årsrapporten for 2019. Pilar 3-dokumentet gir informasjon om områder som ikke er dekket av øvrig finansiell rapportering.

### 2.4 Kapitalkrav

Gjeldende kapitalregelverk for Pilar 1 er som følger:

- Minstekrav til kapital på 8 % som kan fylles 1,5 % av fondsobligasjoner (Tier 1) og 2,0 % av ansvarlig lån (Tier 2) og minimum 4,5 % av ren kjernekapital.
- Bevaringsbuffer av ren kjernekapital på 2,5 % for å sikre at bankene opprettholder en buffer av kapital som kan brukes til å absorbere tap i perioder med finansielt og økonomisk stress.
- Systemrisikobuffer av ren kjernekapital på 3,0 % for å redusere strukturell systemrisiko i bankene. Denne er vedtatt økt til 4,5 % fra utgangen av 2022.
- Motsyklisk buffer av ren kjernekapital på 2,5 %.

Pilar 2-tillegget består av:

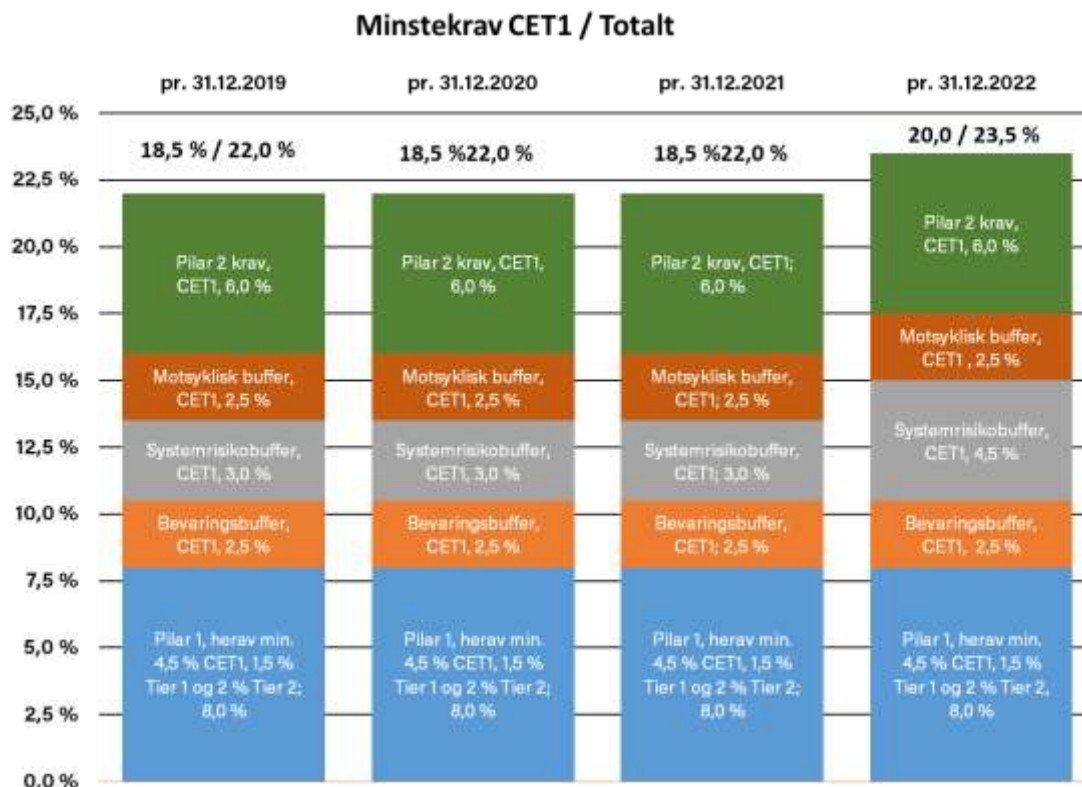
- Kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke, eller ikke i tilstrekkelig grad er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter Pilar 1.
- Det skal også dekke risiko forbundet med at kvantifisering av risiko og kapitalbehov er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet.
- Banken skal også ha en kapitalplan med kapitalmål som skal ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vansker med innhenting av ny kapital.

### 2.5 Konesjon og kapitalkrav

I tillatelse til å etablere bank i brev fra Finanstilsynet av 1. september 2018, ble det satt et rent kjernekapitalkrav på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene for NCB.

Kapitalkravet på seks prosentpoeng utover minste- og bufferkravene vil være gjeldende inntil Finanstilsynet gjennomfører en SREP-vurdering (Supervisory Review Evaluation Process). Finanstilsynet vil evaluere ICAAP/ILAAP-prosessen og resultatene av prosessen, og på bakgrunn av evalueringen fastsette et Pilar 2-krav for foretakene. Kapitalkravet i Pilar 2 blir offentligjort.

NCB's kapitalkrav i 2020 til 2022 inntil SREP-vurdering blir gjennomført er:



Minstekravet for ren kjernekapital 18,5 % pr. 31.12.2019 og frem til 31.12.2022 hvor den øker til 20,0 %.

## 2.6 SMB Rabatt

EU ønsker å bidra til at små og mellomstore bedrifter skal få litt enklere tilgang til kapital for å sikre omstillingsevnen på hele kontinentet. Derfor innførte EU en rabatt som reduserer bankenes kapitalkrav for den delen av utlån som går til små og mellomstore bedrifter. Denne ble gjeldende i Norge fra 31.12.2019.

Etter forordningen art. 501 skal bankenes risikovektede beregningsgrunnlag for utlån til små og mellomstore bedrifter (SMB) multipliseres med faktoren 0,7619, det vil si at kapitalkravet for slike utlån reduseres med ca. 23,8 %. Formålet er å lette kapitaltilgangen for bedrifter i EU.

Reduksjonen gjelder utlån opptil EUR 1,5 mill. til bedrifter som ikke har høyere omsetning enn EUR 50 mill. gjeldende fra 31.12.2019. Etter «bankpakken» (CRR II/CRD IV) som ble vedtatt i mai 2019, utvides SMB-rabatten fra 2021. Reduksjonen vil da også gjelde for utlån mellom EUR 1,5 og 2,5 mill., mens utlån over EUR 2,5 mill. omfattes av en ny og mindre SMB-rabatt (15 pst. lavere kapitalkrav). I tillegg kommer en ny kapitalkravsrabatt (25 pst. lavere kapitalkrav) for utlån til infrastrukturprosjekter som oppfyller visse krav.

For banken vil dette medføre en lettelse på store deler av bankens kredittvolum, da de fleste kreditter vil være helt eller delvis innenfor dette regelverket fra 2021. Lettelsen vil over tid ventelig redusere beregningsgrunnlaget med rundt 18 %.

### 3. Kapital

NCBs ansvarlige kapital ved utgangen av 2019 tilfredsstilte både lovpålagte minstekrav til kapital og bankens egne kapitalmål med god margin. Under følger en oversikt over bankens ansvarlige kapital og minimumskravet til ansvarlig kapital etter Pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og motpartsrisiko og basismetoden for operasjonell risiko pr. 31.12.2019.

#### 3.1 Ansvarlig kapital

NCBs ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital (CET1) med en ren kjernekapitaldekning på 34,95 % pr. 31.12.2019:

<i>kr 1 000</i>	31.12.2019
Aksjekapital	15 015
Overkurs	309 847
Annen egenkapital	-34 358
Årets resultat	0
Sum egenkapital som inngår i kjernekapital	290 504
Fradrag 0,1% av absoluttverdi finansielle instrumenter til virkelig verdi	-171
Fradrag for goodwill og andre immatrielle eiendeler	-29 884
Sum ren kjernekapital	260 449
Sum kjernekapital	260 449
Sum ansvarlig kapital	260 449
Kapitaldekning	34,95 %
Kjernekapitaldekning	34,95 %
Ren kjernekapitaldekning	34,95 %

#### 3.2 Beregningsgrunnlag

Bankens beregningsgrunnlag på alle balanse- og utenom balanseposter (garantier og ubenyttede kredittrammer) pr. 31.12.2019 utgjorde kr. 745,3 mill. pr. 31.12.2019. Dette gir et CET1 kapitalkrav (8,0%) på kr. 59,6 mill.

<i>kr 1 000</i>	Kapitalkrav	Beregnings- grunnlag
Lokale og regionale myndigheter	337	4 214
Institusjoner	1 858	23 229
Foretak	21 731	271 634
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	29 078	363 475
Obligasjoner med fortrinnsrett	547	6 836
Andeler i verdipapirfond	322	4 030
Øvrige engasjementer	55	682
Kredittrisiko	53 928	674 101
Operasjonell risiko	5 802	72 522
Fradrag for nedskrivning av grupper av utlån	-107	-1 343
Sum beregningsgrunnlag	59 622	745 281

Banken har en uvektet kjernekapitalandel på 26,36 % pr. 31.12.2019. Banken bruker standardmetoden og har en vektning på tilnærmet 100 % på sin kredittgivning til kunder. Bankens overskuddslikviditet plasseres i motparter som stat- og sentralbanker, lokale og regionale myndigheter og i finansinstitusjoner med lav kapitalvektning.

#### 4. Kapitalplan

Banken har inntil SREP-vurdering er gjennomført et Pilar 2-krav på seks prosentpoeng bestående av ren kjernekapital såfremt ikke ICAAP-vurderingene ikke viser et Pilar 2-krav utover dette. Det er satt et minimumsnivå pr. 31.12.2020 på kapitaldekning på 22,5 % med et minstekrav til ren kjernekapital på 18,5 %. Dette ligger 0,5 % over minstekravet til ren kjernekapital.

Det foretas jevnlig kapitalbehovsvurderinger i forbindelse med blant annet rapportering, budsjett- og strategiprosess samt i forbindelse med utlånsvirksomheten. Styret vurderer kapitalbehovet i et fremoverskuende perspektiv og vektlegger behov for nødvendig handlingsrom for å kunne opprettholde normal utlånsaktivitet i nedgangsperioder. Styret hensyntar både bankens forretningsmodell og behov for tilstrekkelig handlingsrom i forbindelse med fremtidig utlånsvekst. Evalueringen av kapitalbehovet gjøres for ren kjernekapital, kjernekapital og total kapital.

Banken vil de første årene være finansiert gjennom en kombinasjon av innskudd, egenkapital, tilbakeholdt overskudd og tilleggskapital. Det anses at bankens planlagte kapitalisering vil være godt over minimumskravene og i tråd med eller over sammenlignbare banker, slik at banken bør kunne få tilgang til kostnadseffektiv finansiering i planlagt volum.

NCBs forretningsmodell gir også et stort handlingsrom til å styre bankens kapitalnivå. Bankens utlånsportefølje har kort gjennomsnittlig løpetid som gir banken stor fleksibilitet til å redusere eller gjøre endringer i samlet beregningsgrunnlag/kreditteksponeringen mot kunder. Bankens høye uvektede kjernekapitalandel gjør at banken har god evne til å absorbere tap. I tillegg vil banken fremover drive lønnsomt og inntjeningen vil kunne absorbere kredittap. Dette gjør at banken kan opprettholde virksomheten i en stresset markedsmessig eller bankspesifikk situasjon.

Banken har gjennomført stresstest for å estimere kapitalbehovet under scenarier med store kredittap. En høy uvektet kapitaldekning, bankens handlingsrom og fleksibilitet til å redusere kreditteksponeringen-/beregninggrunnlaget, løpende inntjening og tilbakeholdt utbytte underbygger styrets kapitalmål.

NCBs mål er å gi bankens aksjonærer et årlig utbytte på 10 % av bankens bokførte egenkapital. Dette såfremt banken ikke kommer under gjeldende kapitalmål.

Banken vil i perioden 2020 til 2022 gjennomføre ytterligere aksjeemisjoner og hente inn så vel Tier 1 og Tier 2-kapital for å sikre en ønsket lønnsom vekst og utvikling.



## 5. Styring og kontroll av risiko

ICAAP er bankens egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Kapitalbehovsvurderingen skal være framoverskuende. Dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til nåværende og fremtidig risikoprofil.

ICAAP-prosessen i NCB har tatt utgangspunkt i regnskapstall, prognoser, samt gjeldende strategi og forventet utvikling for kommende perioder og tilhørende syn og forventinger til utviklingen i aktuelle markeder. De ulike områdene av virksomheten er gjenstand for en risikovurdering, som danner grunnlaget for kvantifisering av bankens kapitalbehov i forhold til de respektive risikoer samt summen av disse. Det vedtatte kapitalmålet legges til grunn for virksomhetsstyringen.

ICAAP danner grunnlag for å vurdere kapitalbehov for planer og forretningsmuligheter som kan dukke opp i løpet av året, samt planleggingen av kommende års virksomhet. Dersom banken gjennomfører endringer i strategi, introduserer nye produkter eller opplever andre vesentlige endringer i forutsetningene for gjeldende kapitalplan, skal kapitalmål evalueres og eventuelt oppdateres.

Kapitalmålet reflekterer hvilken kapitalbase som er påkrevet gitt bankens risikoprofil, samt for å realisere aktuelle fremtidsplaner. ICAAP-prosessen gjennomføres og godkjennes av styret minst årlig, samt ved vesentlige endringer i rammebetingelser, aktivitetsnivå eller risikoforhold.

Vurderingene av risikoene kommer til uttrykk i rammeverket for virksomheten, herunder i begrensninger i vedtekter, policyer, fullmakter, retningslinjer og rutiner. Bankens risikotoleranse er forsøkt reflektert i kapitalbehovet som beregnes for hver enkelt risiko.

### 5.1 Overordnet risikotoleranse

Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat, og banken skal ikke ta annen vesentlig risiko enn kredittrisiko. Bankens kredittrisiko skal være moderat. Det makroøkonomiske bildet er imidlertid blandet og nervøst. Det er grunn til å anta at det i langtidspanen kan skje et økonomisk tilbakeslag i norsk økonomi. Dette kan påvirke bankens kredittkunder, betjeningsevne og sikkerhetsverdier.

Banken skal ha lav markedsrisiko. Bankens likviditet plasseres primært i tråd med LCR-kravene. Banken skal ikke ta valutarisiko og renterisiko, og slik risiko avdekkes løpende. Bankens strategi er ikke å eie aksjer annet enn i tilfelle ved overtakelse av aksjer som er stilt som pantesikkerhet. Bankens strategi er heller ikke å eie eiendom annet enn i tilfelle ved overtakelse av eiendom stilt som pantesikkerhet.

Banken skal ha lav likviditetsrisiko. Banken vil de første årene finansiere utlånsvekst gjennom innskudd, fra næringslivskunder og privatkunder hvor en hovedvekt vil være dekket av innskuddsgarantiordningen. Garanterte innskudd er anerkjent som stabil kilde til funding både i beregningen av LCR og NSFR. På sikt vil banken basert på faktisk utvikling vurdere å diversifisere finansieringen ved blant annet opptak av obligasjonsgjeld.

Det legges til grunn at banken vil ha et moderat risikonivå for operasjonell risiko i oppstartsfasen, men på sikt skal den styres mot et lavt risikonivå. Operasjonell risiko reduseres ved at banken har knyttet til seg nøkkelpersoner med høy kompetanse innen bankdrift, samt ved å ha tilgang til eksterne rådgivere med spisskompetanse innen sine felt ved behov. Operasjonell risiko skal videre reduseres gjennom tydelig ansvarsfordeling og klare skiller mellom første- og andrelinjekontroller

Strategisk risiko er vurdert som lav. Produktene banken tilbyr er velkjente og tilbys av etablerte banker. Sentrale medarbeidere har betydelig bankerfaring og tilnærmingen til markedet er velprøvd.



Det settes av kapital i Pilar 2 for å dekke markedsrisiko beregnet på bankens rammer for rente- og valutarisiko.

Kredittspreadrisiko omfatter risiko for endringer i markedsverdi av obligasjoner og sertifikater som følge av generelle endringer i kredittspreader. For å kunne absorbere tap på denne porteføljen er det forutsatt endringer i kredittspreader i tråd med Finanstilsynets anbefaling.

Det settes av kapital i Pilar 2 basert på en simulering av økte kredittspreader.

### 5.2.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke kan møte sine finansielle forpliktelser rettidig. Det vil være likviditetsrisiko knyttet til manglende evne til å dekke bankens finansieringsbehov samt risikoen for at likvide eiendeler ikke kan realiseres så hurtig som forventet og/eller uten en vesentlig verdireduksjon. Likviditetsrisiko inngår ikke i beregningen av Pilar 1 kapitalkrav.

Bankens likviditetsrisiko skal som nevnt være lav, og det er etablert og operasjonalisert en likviditetsstrategi med konkrete rammer for likviditetsrisiko, inkludert beredskapsplaner for likviditetskriser. Likviditetssituasjonen følges opp løpende. Likviditetsrisikoen rapporteres periodisk til styret, samt gjennomgås i forbindelse med ICAAP-beregninger og i stresstester.

Det settes av kapital i Pilar 2 for likviditetstrisiko.

### 5.2.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko anses å være risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller feilende interne prosesser, mangelfull kompetanse, systemfeil, menneskelige feil, eksterne hendelser eller kriminalitet. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko og juridisk risiko.

Operasjonell risiko avdempes ved at NCB har en liten organisasjon, hvor faren for misforståelser, dårlig kommunikasjon og manglende samhandling er lav. Operasjonell risiko reduseres gjennom tydelig organisering og ansvarsfordeling med klart skille mellom første- og andrelinjekontroller. Banken benytter også et etablert kjernesystem fra SDC på linje med et flertall av norske banker.

I Pilar 1 legger banken til grunn basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Banken er i en oppstartsfase og det er derfor naturlig at det holdes noe mer kapital i Pilar 2 for operasjonell risiko inntil erfaringsgrunnlaget viser at operasjonelle rutiner fungerer som planlagt og i tråd med hensikten.

### 5.2.5 Andre identifiserte risikoformer

Av annen risiko som er vurdert, men ikke avsatt for i Pilar 2 er eks. omdømmerisiko, risiko for overdreven gjeldsoppbygning, risiko for overtredelse av Lov om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering og Forretningsrisiko.

## 6. Stresstest

Banken foretar analyser av hvordan banken forventes å kunne påvirkes av et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Dette for å avdekke effekten på bankens inntjening og soliditet av et kraftig nedgangsscenario i norsk økonomi opp mot eksisterende kapitalnivå. Videre gjøres det en omvendt stresstest for å vurdere bankens evne til å motstå større kredittap.

Stresstesten av bankens kapitaldekning er basert på Norges Banks beskrivelse av to realøkonomiske forløp i rapporten Finansiell stabilitet 2019. Der beskrives høy usikkerhet i dagens nivå på de finansielle ubalansene, som igjen antas å påvirke utslaget på økonomien under en krise. De finansielle ubalansene er målt gjennom det såkalte kredittgapet - gapet mellom samlet kreditt i forhold til BNP og en estimert trend.

Norges Banks stresstest analyserer bankenes tilpasning ved et kraftig tilbakeslag. Stressalternativet bygger på en utvikling med markant nedgang internasjonalt, økte risikopåslag, lavere priser på bolig og næringseiendom og økte utlånstap for bankene. Nedgangen i økonomien dempes av at kravet til motsyklisk kapitalbuffer settes til null.

Scenarioene til Norges Bank legger til grunn en vesentlig økning i arbeidsledighet, hvilket vil kunne redusere debitorenes betjeningsevne. Stressscenarioet inkluderer dermed økte utlånstap og økt finansieringskostnad, og anses som ekstraordinære, men relevante. Scenarioet legger til grunn at virkningen av tilbakeslaget varer i tre år, henholdsvis 2020, 2021 og 2022.

Oppsummert viser stresstesten at bankens resultat vil reduseres betydelig, men at de økte tapene i stor grad dekkes av bankens årlige inntjening. Utbytte blir tilbakeholdt, hvilket i stor grad oppveier de økte tapene i perioden ifht. utvikling i bankens egenkapital. Banken vil med samme balansevekst som under normalscenariet, i kombinasjon av vesentlig høyere utlånstap, gi et mindre negativt resultat i 2020. Banken overholder minstekravene til ren kjernekapital og kapitalkrav inkl. buffere samt bankens kapitalmål.

## 7. Oppsummering

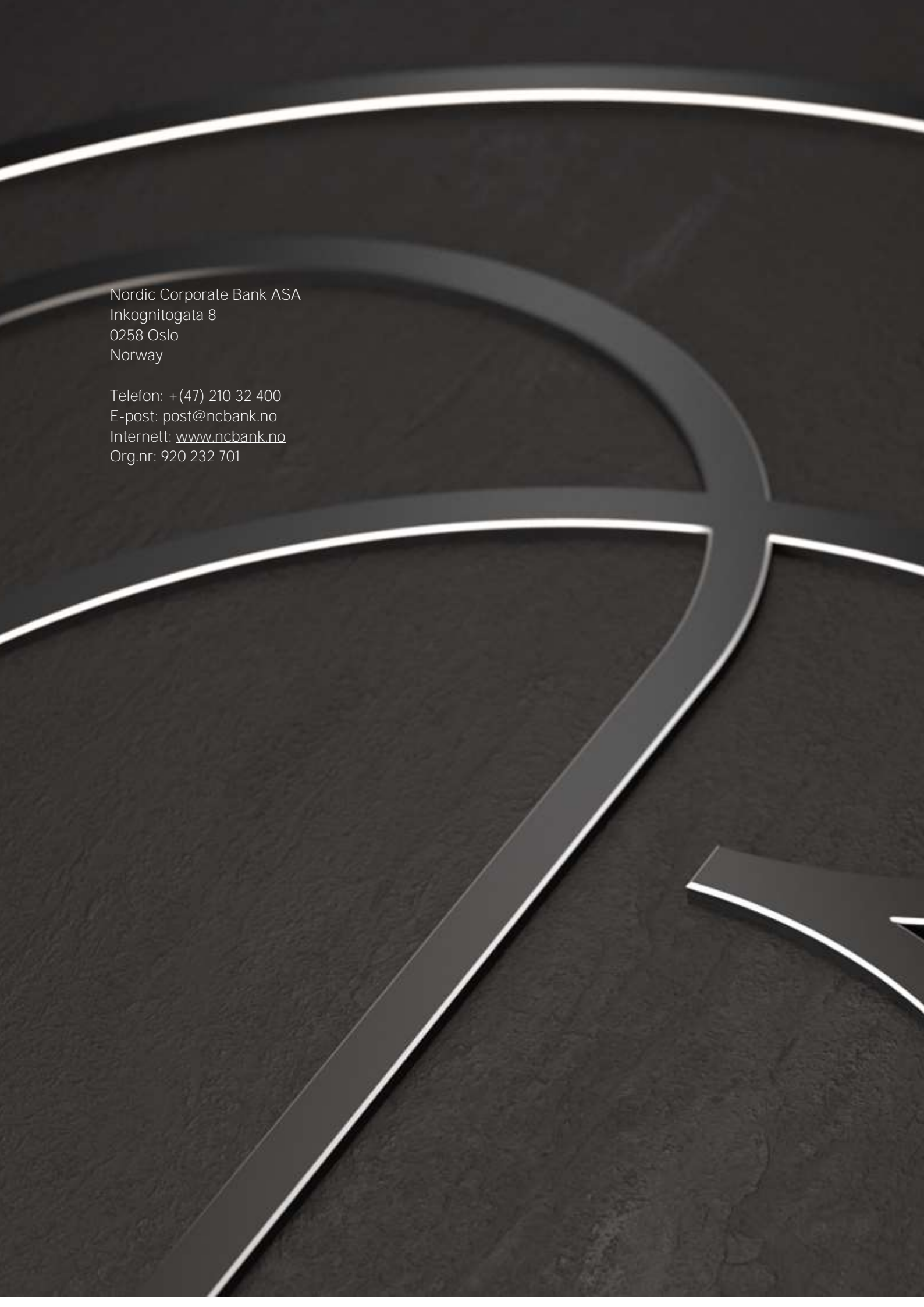
Banken har inntil SREP-vurdering er gjennomført et Pilar 2 krav på seks prosentpoeng bestående av ren kjernekapital. I denne ICAAP-vurderingen må banken forholde seg til dette kravet såfremt vurderingen ikke viser et Pilar 2 krav utover dette.

Pilar 2 påslaget skal hensynta kapitalbehovet for risikoer som ikke er dekket, eller kun er delvis dekket gjennom de lovpålagte minimumskravene (Pilar 1). Pilar 2 påslaget kommer i hovedsak fra høy kredittvekst og konsentrasjonsrisiko ved liten diversifisering i utlånsporteføljen. Dette både på store enkeltengasjement som bransjeeksponering. I tillegg kommer påslag for markeds-, likviditets- og operasjonell risiko. Det er i bankens egen ICAAP-vurderingen identifisert et totalt Pilar 2 påslag på 5,0 prosentpoeng ved utgangen av 2020, som er lavere enn Pilar 2 konsesjonskravet på seks prosentpoeng.

Banken har i perioden 2020 til 2022 lagt til grunn en høy kreditt- og utlånsvekst. Det er lagt til grunn at banken i perioden må hente kapital i form av egen- og tilleggskapital i perioden. Bankens kapitalbase overstiger kapitalbehovet identifisert i ICAAP gjennom hele perioden med en tilfredsstillende margin til regulatoriske kapitalkrav. Uvektet gjeldsgrad overstiger det gjeldende regulatoriske kravet med god margin, og gitt relativt høy gjennomsnittlig risikovektning på utlånsmassen, vil det være det vektete kapitalkravet som vil være det begrensende kapitalmålet i planleggingsperioden 2020 til 2022.

Selve prosessen for utarbeidelse, kvalitetskontroll og godkjenning av ICAAP, har styret i banken gjort i samarbeid med bankens administrasjon. Det er også foretatt en uavhengig vurdering av dokumentet av bankens eksterne revisor.

\*\*\*\*\*



Nordic Corporate Bank ASA  
Inkognitogata 8  
0258 Oslo  
Norway

Telefon: +(47) 210 32 400  
E-post: [post@ncbank.no](mailto:post@ncbank.no)  
Internett: [www.ncbank.no](http://www.ncbank.no)  
Org.nr: 920 232 701