

# Pilar III – 31.12.2023

*SpareBank 1 Kreditt AS*

**Innhold**

1	Innledning .....	3
2	Om SpareBank 1 Kreditt.....	3
3	Nøkkeltall .....	4
4	Kapitaldekning og kapitalkrav .....	5
4.1	Kapitalkrav.....	5
4.2	ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).....	6
5	Risikostyring og risikoområder .....	7
5.1	Risikostyring.....	7
5.2	Kredittrisiko .....	8
5.3	Operasjonell risiko.....	8
5.4	Markedsrisiko.....	9
5.4.1	Renterisiko.....	9
5.4.2	Eiendomsrisiko .....	9
5.5	Likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP).....	9
6	Godtgjørelse.....	10

## 1 Innledning

Formålet med dette dokumentet er å offentliggjøre informasjon som selskapets risikostyring, kapital- og likviditetssituasjon som gjør det mulig å sammenligne ulike foretak. Selskapets Pilar 3 er utarbeidet i tråd med gjeldende offentliggjøringskrav i kapitalkravsforordningen (CRR). Pilar 3-rapporten oppdateres og publiseres årlig på selskapets nettside.

## 2 Om SpareBank 1 Kreditt

SpareBank 1 Kreditt ble formelt etablert 01.10.2012 med forretningsadresse i Trondheim, og er direkte eid av bankene i alliansen. SpareBank 1 Kreditt var et rent kredittkortselskap frem til våren 2020, da SpareBank 1-alliansen samlet seg om at produktselskapet skulle håndtere all usikret kreditt til personmarkedet. Eksisterende forbrukslånporteføljer i banker og finansieringsselskaper i alliansen ble derfor overtatt av SpareBank 1 Kreditt i løpet av 2020 og 2021. Produktspekteret ble dermed utvidet med ett refinansieringsprodukt og ett forbrukslånprodukt.

I dag tilbyr vi finansiering uten sikkerhet til privatmarkedet med SpareBank 1-alliansen som vår primære distribusjonskanal. I tillegg har vi avtaler om distribusjon med Sparebanken Møre, BN Bank, LO og Coop. Vi skal være en ansvarlig vinner i markedet for usikret kreditt.

Det er søkt om porteføljeoverdragelse fra Eika Kredittbank. Søknaden er ferdigbehandlet av Konkurransetilsynet, og ligger nå til behandling hos Finanstilsynet. En godkjenning vil medføre at Eikas porteføljer for usikret kreditt overføres til SpareBank 1 Kreditt og at Eika-bankene og Eika Kredittbank kommer inn som eiere i dagens selskap.

SpareBank 1 Kreditt er eid direkte av de 12 bankene i SpareBank 1 Alliansen, og av BN Bank. Eierandelene er per 31.12.2023 fordelt som følger:

Eierandel per 31.12.2023	Antall aksjer	Eierandel
SpareBank 1 SMN	975.378	19,19 %
SpareBank 1 Østlandet	961.136	18,91 %
SpareBank 1 Nord-Norge	850.262	16,73 %
SpareBank 1 SR-Bank	847.906	16,68 %
SpareBank 1 Sørøst-Norge	511.733	10,07 %
SpareBank 1 Østfold Akershus	229.149	4,51 %
SpareBank 1 Helgeland	177.186	3,49 %
SpareBank 1 Nordmøre	155.353	3,06 %
SpareBank 1 Ringerike Hadeland	141.418	2,78 %
BN Bank	77.955	1,53 %
SpareBank 1 Gudbrandsdal	62.881	1,24 %
SpareBank 1 Hallingdal Valdres	54.533	1,07 %
SpareBank 1 Lom og Skjåk	37.795	0,74 %

### 3 Nøkkeltall

Tabellen under er hentet fra det standardiserte skjemaet for Pilar 3 (EU KM1), og viser utviklingen av selskapets nøkkeltall for kapital- og likviditetssituasjon.

Per 31.12 (tall i 1.000 kr)		2023	2022	2021	2020
<b>Tilgjengelig kapital (beløp)</b>					
1	Ren kjernekapital	1.790.645	1.425.412	963.985	887.462
2	Kjernekapital	1.790.645	1.425.412	963.985	887.462
3	Total ansvarlig kapital	1.790.645	1.425.412	963.985	947.462
<b>Risikovektet beregningsgrunnlag</b>					
4	Total risikovektet beregningsgrunnlag	7.878.475	6.454.619	5.249.547	4.995.656
<b>Kapitaldekning (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)</b>					
5	Ren kjernekapitaldekning (%)	22,73 %	22,08 %	18,36 %	17,76 %
6	Kjernekapitaldekning (%)	22,73 %	22,08 %	18,36 %	17,76 %
7	Totalkapitaldekning (%)	22,73 %	22,08 %	18,36 %	18,97 %
<b>Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere andre risikoer enn overdreven gjeldsoppbygging</b>					
7a	Kapitalkrav for annen risiko	-	-	-	-
7b	Hvorav ren kjernekapital	-	-	-	-
7c	Hvorav kjernekapital	-	-	-	-
7d	Samlet SREP-kapitalkrav (%)	8,00 %	8,00 %	8,00 %	8,00 %
<b>Kombinert buffer og samlet kapitalkrav (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)</b>					
8	Bevaringsbuffer (%)	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %
9	Motsyklisk kapitalbuffer (%)	2,50 %	2,00 %	1,00 %	1,00 %
9a	Systemrisikobuffer (%)	4,50 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %
11	Samlet bufferkrav (%)	9,50 %	7,50 %	6,50 %	6,50 %
11a	Samlet kapitalkrav (%)	17,50 %	15,50 %	14,50 %	14,50 %
12	Tilgjengelig ren kjernekapital etter SREP (%)	8,73 %	10,08 %	7,36 %	6,76 %
<b>Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio)</b>					
13	Totalt eksponeringsmål	11.870.760	9.781.877	7.692.853	7.569.829
14	Uvektet kjernekapitalandel (%)	15,08 %	14,57 %	12,53 %	11,72 %
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR)</b>					
<b>Net Stable Funding Ratio (Stabil finansiering)</b>					

## 4 Kapitaldekning og kapitalkrav

Kapitaldekningsregelverket har som formål å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom et mer risikosensitivt kapitalkrav, bedre risikostyring og kontroll, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet.

Kapitaldekningskravet bygger på tre pilarer:

- **Pilar 1** omfatter generelle minimums- og bufferkrav til ansvarlig kapital
- **Pilar 2** omfatter selskapets vurdering av samlet kapitalbehov utover pilar 1, med overvåkning og kontroll fra Finanstilsynet gjennom SREP-prosessen.
- **Pilar 3** er krav til offentliggjøring om kapital og risikoforhold

SpareBank 1 Kreditt benytter standardmetoden for beregning av selskapets kapitalkrav for kredittrisiko. Beregninger på operasjonell risiko under pilar 1 baserer seg på basismetoden. Standardmetoden er en risikovekting av utlån, andre eiendelsposter og poster utenom balansen utfra hvilken kategori motparten tilhører.

Tabellen under viser hvordan selskapets kapitaldekningskrav er bygd opp:

	2023	2022
Minimumskrav til ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	3,0 %
Motsyklisk buffer	2,5 %	2,0 %
<b>Krav til ren kjernekapitaldekning</b>	<b>14,0 %</b>	<b>12,0 %</b>
Annen kjernekapital	1,5 %	1,5 %
<b>Krav til kjernekapitaldekning</b>	<b>15,5 %</b>	<b>13,5 %</b>
Tilleggs kapital	2,0 %	2,0 %
<b>Krav til kapitaldekning</b>	<b>17,5 %</b>	<b>15,5 %</b>

I tillegg til tabellen ovenfor kommer pilar 2-tillegget og ett internt kapitalmål på 1 %. SpareBank 1 Kreditt har ikke mottatt SREP-vurdering av Finanstilsynet, men benytter oppgitte beregningsmodeller fra Finanstilsynets rundskriv 3/2022 for å beregne pilar 2-tillegget. Grunnet løpende endring i ubenyttede kredittlimiter vil selskapets pilar 2-tillegg variere fra måned til måned.

### 4.1 Kapitalkrav

Det ble gjennomført emisjoner i mars 2023 og august 2023, hvor til sammen 400 mill. kroner ble hentet.

Kapitaldekningen per 31.12.2023 var 22,7 %. Ansvarlig kapital utgjør 1.790 mill. kroner per 31.12.2023, og består kun av ren kjernekapital.

Kapitaldekning (tall i 1.000 kr)	2023	2022
Aksjekapital	508.268	401.169
Overkursfond	1.186.830	893.930
Annen egenkapital	7.417	6.331
Opptjent egenkapital	208.633	162.775
Periodens resultat	-68.958	45.859
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.842.190</b>	<b>1.510.063</b>
Fradrag	-51.545	-84.652

<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.790.645</b>	<b>1.425.411</b>
Kjernekapitalinstrumenter	0	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.790.645</b>	<b>1.425.411</b>
Ansvarlig lån	0	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.790.645</b>	<b>1.425.411</b>

<b>Beregningsgrunnlag (tall i 1.000 kr)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Institusjoner	143.575	112.634
Massemarked	6.458.987	5.217.904
Forfalte engasjementer	277.469	201.509
Andre	119.840	77.810
<b>Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>6.999.870</b>	<b>5.609.857</b>
Operasjonell risiko	878.604	844.763
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>7.878.475</b>	<b>6.454.619</b>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Ren kjernekapitaldekning	22,7 %	22,1 %
Kjernekapitaldekning	22,7 %	22,1 %
Kapitaldekning	22,7 %	22,1 %

<b>Uvektet kjernekapitalandel (tall i 1.000 kr)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Balanseposter	9.727.165	7.799.694
Poster utenom balansen	2.143.595	1.982.182
Total eksponering	11.870.760	9.781.877
Kjernekapital	1.790.645	1.425.411
Uvektet kjernekapital	15,1 %	14,6 %

#### 4.2 ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)

Selskapet er selv ansvarlig for sin ICAAP og for å sette interne kapitalmål tilpasset risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP er styrets ansvar og er en integrert del av styrings- og beslutningsprosessen i selskapet.

ICAAP beskriver SpareBank 1 Kreditts internvurdering av behovet for ansvarlig kapital gitt de risikoer som selskapets forretningsdrift må forholde seg til, og gitt de tiltak selskapet har til rådighet for å håndtere disse risikoer.

Det er i ICAAP gjennomført generelle kalkyler på overordnet nivå bygd på forskjellige tenkte scenarier knyttet til alvorlig økonomiske tilbakeslag. Analysene viser at selskapet er i stand til å håndtere betydelig driftsmessige tilbakeslag.

## 5 Risikostyring og risikoområder

Effektiv risikostyring og internkontroll skal sikre at SpareBank 1 Kreditt når sine strategiske mål.

Internkontroll og risikostyring er regulert i selskapets strategi og policyer, og det er utarbeidet og formalisert en egen retningslinje. Retningslinjen legger føringen for selskapets overordnede holdninger til risikostyring, definerer overordnede rammer og retningslinjer, og skal sørge for at det interne rammeverk tilfredsstiller lover, forskrifter og eventuelle andre eksterne krav og forventninger til god risikostyring.

Risikostyring er en prosess for å identifisere, håndtere og følge opp risikoene slik at samlet risikoeksponering er i samsvar med selskapets risikoprofil. Internkontroll er hva selskapet gjennom organisasjon, prosesser og rutiner gjør for å sikre sine egne og kundenes verdier, og gjennom forsvarlig drift nå fastsatte mål.

Selskapets risikostyring og internkontroll skal bidra til å gi selskapet rimelig sikkerhet for måloppnåelse innenfor følgende områder:

- Strategiske mål
- Målrettet og effektiv drift
- Pålitelig ekstern og intern rapportering
- Overholdelse av gjeldende lover og regler

### 5.1 Risikostyring

Selskapets rammeverk og prinsipper for risikostyring og internkontroll er bygget opp omkring fem elementer som skal reflektere måten ledelsen styrer virksomheten på. Disse er:

- Kontrollmiljøet
- Risikoidentifikasjon
- Kartlegging og vurdering av kontrolltiltak
- Oppfølging og overvåking
- Rapportering

Kontrollmiljøet omfatter ledelsesfilosofi, lederstil og menneskene i organisasjonen, med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. Styret og administrerende direktør har en svært viktig rolle for å skape høye standarder for etikk og integritet i organisasjonen, samt etablere en kultur som vektlegger viktigheten av risikostyring.

For å påse en klar ansvarsdeling mellom styret og administrasjonen utarbeides det egne instruksjoner for styret og administrerende direktør. Instruksene styrebehandles hvert år. Styret må fastsette de overordnede retningslinjer og prinsipper for risikostyring og internkontroll, herunder risikoprofil. Styret skal påse at retningslinjer for risikostyring og internkontroll etterleves og at virksomhetsstyringen ellers skjer i samsvar med regulering, vedtekter, pålegg fra Finanstilsynet mm.

Selskapets risikoprofil er oppsummert i tabellen under:

Område	Risikotoleranse
Kredittrisiko	Moderat
Operasjonell risiko	Lav
Markedsrisiko	Moderat
Likviditets- og finansieringsrisiko	Lav

Selskapet faller utenfor reglene om krav om internrevisjon. I henhold til finansforetaksforskriften §8-3 annet ledd skal styret sørge for at foretakets valgte revisor gir en årlig beretning til styret om risikostyringen og internkontrollen.

## 5.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av en motparts manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Omfatter konsentrasjonsrisiko og motpartsrisiko, som primært relateres til derivattransaksjoner.

Selskapets forretningsmodell er kortsiktige utlån til kunder uten pant i objekt i personmarkedet. Operative rammer følges opp månedlig av kredittsjef, og rapporteres kvartalsvis til styret. Porteføljekvaliteten anses å være tilfredsstillende, og innenfor gjeldende risikoapetitt. Porteføljen består utelukkende av utlån til privatpersoner som er geografisk spredt over hele Norge.

Kredittrisiko er først og fremst dekket gjennom det kapitalkrav som beregnes etter standardmetoden under pilar 1. I tillegg beregnes det pilar 2-tillegg for å dekke kredittrisikoen knyttet til ubenyttede kredittlimiter, vedvarende høy vekst mm.

Vi fastsetter tapsavsetninger i tråd med regler i IFRS 9. Innvilgelse og overvåking av lån er i tråd med gjeldende retningslinjer fra EBA. Modellene selskapet benytter for scoring baserer seg på velkjente og velprøvde metoder. Med innføringen av utlånsforskriften har noe av modellrisikoen blitt redusert ved at rommet for å ta risiko har blitt begrenset. Utlånsforskriften etterleves, og vi har løpende overvåking på bruk av fleksibilitetskvote.

### SpareBank 1 Kreditt hadde følgende eksponering av kredittrisiko per 31.12.2023:

	2023	2022
Brutto utlån på konti trinn 1	8.624.780	7.028.613
Brutto utlån på konti trinn 2	239.541	99.965
Brutto utlån på konti trinn 3	228.273	177.947
<b>Sum kredittrisikoeksponering</b>	<b>9.092.594</b>	<b>7.306.526</b>

## 5.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Operasjonell risiko omfatter IKT-risiko, etterlevelsesrisiko, svindel og bedrageri, ESG-risiko, juridisk risiko, hvitvasking og terrorfinansiering, utkontraktering, mangelfull kvalitet i intern- og ekstern rapportering, mangelfull beredskaps/kontinuitetsplan, risiko for feil i utvikling og bruk av styringsmodeller som brukes i styringen av virksomheten, og omdømmerisiko.

De viktigste operasjonelle risikoene som selskapet har identifisert er: Disrupsjon og forretningsmessig risiko, Etterlevelsesrisiko, IKT-risiko, Risiko ved utkontraktering, Svindel og bedrageri.

Operasjonell risiko er dekket gjennom det kapitalkrav som beregnes etter basismetoden under pilar 1.



## 5.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap på selskapets finansielle instrumenter ut fra prisendringer i finansmarkedet. Omfatter aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko, spreadrisiko og eiendomsrisiko. Styret har etablert en strategi for markedsrisiko som angir mål for styring av markedsrisiko, og en policy for markedsrisiko som omhandler hvordan selskapets styring og kontroll av risikoområdet skal være. Selskapet har styrevedtatte rammer for renterisiko og eiendomsrisiko.

### 5.4.1 Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap som oppstår ved endringer i rentenivået, og oppstår ved at selskapet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser.

Selskapet har beregnet tapspotensialet for renterisiko i bankporteføljen (IRRBB) ved å benytte EVE-metoden som ser på risikoen for endringer i egenkapitalen. Selskapet vil i løpet av 2024 også ta i bruk NII-metoden (vurderer risikoen for endringer i resultatet).

### 5.4.2 Eiendomsrisiko

Eiendomsrisiko er risiko for uventede verdifall på selskapets eiendommer eller i porteføljer med eiendomsinvesteringer. Eiendomsrisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner og direkte eierskap i eiendom, inkludert egne eide forretningslokaler, eiendomsselskaper samt overtatte kredittengasjement innen eiendom. Plassering med eierandeler i eiendomsfond medregnes også under eiendomsrisikovurderingen. Analysen tar utgangspunkt i selskapets faktiske posisjon i eiendom.

## 5.5 Likviditets- og finansieringsrisiko (ILAAP)

Likviditets- og finansieringsrisiko er risikoen knyttet til forskjell i løpetid mellom aktiva og passiva. Det vil si risikoen for at selskapet ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser når de forfaller, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger.

Styret har etablert en strategi for likviditets- og finansieringsrisiko hvor mål, rammer og retningslinjer fastsettes. I tillegg er det etablert en policy for likviditets- og finansieringsrisiko som omhandler hvordan selskapets styring og kontroll skal være.

**SpareBank 1 Kreditt hadde følgende eksponering av likviditetsrisiko per 31.12.2023:**

	< 1 mnd	1 mnd til 1 år	1 til 5 år	> 5 år
Bankinnskudd	687.874	0	0	0
Utlån til kunder	0	0	9.092.594	0
Derivater	0	0	26.044	0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>687.874</b>	<b>0</b>	<b>9.092.594</b>	<b>0</b>

	< 1 mnd	1 mnd til 1 år	1 til 5 år	> 5 år
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	7.400.000	0
Innskudd og andre innlån	141.324	0	0	0
Annen gjeld	0	324.296	0	0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>141.324</b>	<b>345.296</b>	<b>7.400.000</b>	<b>0</b>

## 6 Godtgjørelse

I henhold til Finanstilsynets rundskriv 5/2018 skal det offentliggjøres informasjon om selskapets godtgjørelsesordning. Finanstilsynets rundskriv 2/2020 og Finansforetaksforskriftens kapittel 15 setter krav til selskapets godtgjørelsesordning. Målet er å fremme god styring og kontroll med selskapets risikoer, motvirke høy risikotaking, samt unngå interessekonflikter.

Selskapet har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelsespolitikk som gjelder for alle stillingskategorier, og bygger på likelønnsprinsippet. Hensikten med dette dokumentet er å sikre profesjonalitet og helhetlig styring av et sentralt strategisk virkemiddel.

Det er betydelig konkurranse om kompetanse og arbeidskraft for alle deler av selskapets virksomhet. For å styrke vår konkurransekraft, må godtgjørelsespolitikken til enhver tid bidra til å tiltrekke og beholde medarbeidere med relevant kompetanse samt stimulere til ønsket adferd.

Godtgjørelsesordningene skal være i tråd med forskriftskravene i Finansforetaksforskriften, og Finanstilsynets rundskriv.

Styret skal godkjenne og vedlikeholde godtgjørelsespolitikken, samt påse at dokumentasjonen som ligger til grunn for godtgjørelsespolitikken er ivaretatt. Godtgjørelsesutvalget skal årlig foreta en gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen, og det skal utarbeides en skriftlig rapport som oversendes styret for gjennomgang og godkjennelse.