

Pilar 3

31.12.23

Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold i Interkreditt Kapital AS

Innhold

Styrets erklæring.....	2
Innledning	3
Interkreditt Kapital.....	3
Risiko- og kapitalstyring.....	3
Kredittrisiko	5
Operasjonell risiko	6
Markedsrisiko.....	7
Likviditets- og finansieringsrisiko	7
Øvrige risikoer	8
Stresstestrammeverk	9
Godtgjørelse	9

21. mars 2024

Antall sider: 10

Styrets erklæring

Styret har godkjent denne pilar 3 rapporten. Styret har fastsatt et rammeverk for å identifisere, styre, overvåke, kontrollere og rapportere risikoer som selskapet er, eller kan bli, utsatt for. Styret gjennomgår og godkjenner rammeverket minst årlig. Styret holdes løpende informert om Interkreditt Kapital sin risikoeksponering gjennom fast rapportering fra daglig leder og kontrollfunksjonen. Styret anser selskapets risikostyring som tilstrekkelig og tilpasset selskapet.

Denne rapporten ble godkjent av styret 21. mars 2024.

Innledning

Denne rapporten er utarbeidet for å offentliggjøre informasjon om Interkreditt Kapital sin risikoprofil, risikostyring, kapital- og likviditetssituasjon, samt informasjon om selskapets godtgjørelsesordning.

Rapporten oppdateres og publiseres årlig. For supplerende informasjon om selskapets finansielle stilling henvises det til selskapets års- og kvartalsrapporter, tilgjengelig på selskapets nettsider¹. Rapporten har blitt utarbeidet i tråd med offentliggjøringskrav i kapitalkravsforordningen (CRR (EU) 2013/575).

Interkreditt Kapital

Interkreditt Kapital AS ble etablert i 2018 og har tillatelse som finansieringsforetak, jf. finansforetaksloven § 3-2 jf. § 2-9 bokstav a. Selskapet er et heleid datterselskap av B2Kapital Holding S.à r.l. som igjen er heleid av B2 Impact ASA.

Virksomheten til selskapet er svært begrenset og lite kompleks, virksomheten omfatter kun eierskap av kjøpte misligholdte porteføljer. Selskapet har per 31.12.23 ingen fast ansatte. Daglig leder er innleid fra B2 Impact ASA.

Interkreditt Kapital sin kapitalsituasjon pr. 31. desember 2023 vurderes å være god, med kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning på 149,3 prosent.

Kapital og kapitaldekning	31.12.2023
Beregningsgrunnlag	43 147 412
Ansvarlig kapital	64 436 780
Kjernekapital	64 436 780
Totalkapitaldekning	149,3 %
Ren kjernekapitaldekning	149,3 %
Leverage ratio	1,2 %

Risiko- og kapitalstyring

Kapitaldekningsregelverket skal bidra til å sikre at finansforetak har nok kapital til å møte sine forpliktelser og motstå uventede tapshendelser. Regelverket bygger på tre pilarer. Pilar 1 omfatter generelle minimums- og bufferkrav til ansvarlig kapital og likviditet. Pilar 2 er

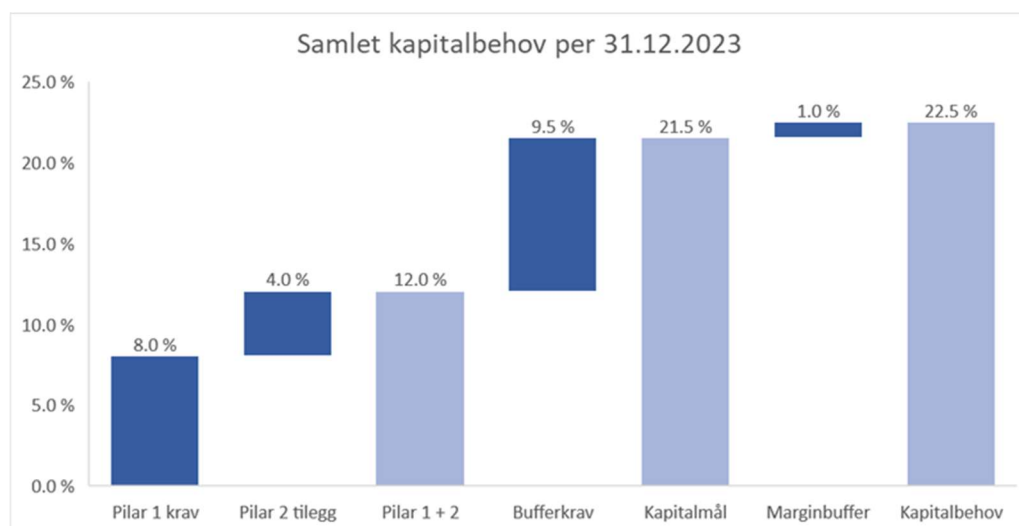
¹ <https://www.interkredittkapital.no/finansiell-informasjon/>

foretaksspesifikke kapitalkrav som skal dekke kapitalbehov som ikke er dekket, eller bare delvis dekket, i Pilar 1. Gjennom den årlige ICAAP-prosessen gjør Interkreditt Kapital en intern vurdering av eget kapitalbehov. Pilar 3 omhandler offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold.

Interkreditt Kapital har etablert et rammeverk for styring og kontroll av risikoer. Rammeverket inneholder styrets vedtatte risikoappetitt med tilhørende risikorammer. Selskapet har lav risikoappetitt.

Interkreditt Kapital benytter standardmetoden for beregning av Pilar 1 kapitalkrav for kredittrisiko. Pilar 1 kapitalkravet for operasjonell risiko beregnes ved bruk av basismetoden. Selskapet er eksponert mot markedsrisiko i svært begrenset grad og kun i form av renterisiko.

Samlet kapitalbehov fordelt på de ulike kapitalkravene er illustrert nedenfor.



For Pilar 1 og Pilar 2 tillegg er det satt av henholdsvis 3,5 og 1,7 millioner NOK. For å imøtekomme bufferkravene er det satt av ytterligere 4,1 millioner NOK. Beregnet kapitalmål er på 9,3 millioner NOK, dette utgjør 21,5 prosent av risikovektet balanse. Det er satt av ytterligere 0,4 millioner NOK i marginbuffer. Samlet kapitalbehov for Interkreditt Kapital er 9,7 millioner NOK, som utgjør 22,5 prosent av risikovektet balanse.

Fullstendige tall og tilhørende prosenter for samlet kapitalbehov fremgår av tabellen nedenfor:

Pilar 1	8,0 %	3 451 793
Operasjonell risiko	2,2 %	952 538
Kredittrisiko	5,8 %	2 499 255
Pilar 2	4,0 %	1 725 896
Kredittrisiko	1,5 %	647 211

Operasjonell risiko	1,0 %	431 474
Markedsrisiko	1,5 %	647 211
Pilar 1 + 2	12,0 %	5 177 689
Bufferkrav	9,5 %	4 099 004
Kapitalmål	21,5%	9 276 693
Marginbuffer	1,0 %	431 474
Kapitalbehov	22,5 %	9 708 167

Interkreditt har ikke gjennomgått SREP-vurdering av Finanstilsynet og har dermed ikke mottatt vedtak om pilar 2 krav.

Tillatelsen som finansieringsforetak stiller krav om samlet startkapital på minst 5 millioner euro. Selskapets vurderinger av eget kapitalbehov og risikonivå må ses i sammenheng med dette kravet. Startkapitalkravet er et minimumskrav som overvåkes løpende. Selskapets vurdering av egen risikoprofil, kapital- og likviditetsbehov viser at det vurderte kapitalbehovet er betydelig lavere enn startkapitalkravet, dette var også tilfellet i 2022.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres normalt som risikoen for økonomisk tap som følge av at selskapets motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. Kjøp av misligholdte porteføljer innebærer i utgangspunktet høy iboende risiko. Den generelle definisjonen av kredittrisiko er ikke dekkende for Interkreditt Kapital sin virksomhet. For Interkreditt Kapital defineres kredittrisiko som risiko for tap som følge av at faktisk kontantstrøm fra porteføljene avviker negativt fra prognostisert kontantstrøm. Selskapet legger denne definisjonen til grunn og vurderer kredittrisiko på samlet porteføljnivå.

Styring og kontroll av kredittrisiko

Selskapet er eksponert mot kredittrisiko gjennom eierskap av misligholdte porteføljer som selskapet har kjøpt av andre finansforetak. Selskapet har etablert policy for kredittrisiko som fastsetter krav og rammer for styring av risikoen. Interkreditt Kapital har lav risikoappetitt for kredittrisiko. Etterlevelse av policy for kredittrisiko og vedtatte rammer overvåkes løpende og rapporteres jevnlig til styret.

Eksponering mot kredittrisiko

Interkreditt Kapital har per 31.12.2022 følgende totaleksponering mot kredittrisiko:

Pålydende verdi porteføljer:	198 686 183
Bokført verdi porteføljer:	22 735 807
Gjennomsnittlig årlig avvik mellom faktisk kontantstrøm og prognose siste tre år*:	1 173 460

*Selskapet har de siste tre årene hatt et positivt avvik mellom faktisk kontantstrøm og prognose, som innebærer at faktisk kontantstrøm har vært høyere enn forventet.

Kapitalbehov for kredittrisiko

Kredittrisiko vurderes som den største risikoen selskapet er eksponert for, av totale Pilar 1 og Pilar 2 krav er 59 prosent avsatt til kredittrisiko.

Pilar 1 kredittrisiko		2 499 255
Pilar 2 kredittrisiko	1,5 %	647 211
		3 146 466

Operasjonell risiko

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

Styring og kontroll av operasjonell risiko

Selskapets har etablert policy for operasjonell risiko som danner grunnlaget for styring av risikoen. Selskapet har et hendelsesregister der uønskede hendelser blir registrert løpende. Interkreditt Kapital har lav til middels risikoappetitt for operasjonell risiko.

Eksponering mot operasjonell risiko

Det gjennomføres årlig en risikovurdering av hele virksomheten, hvor også operasjonell risiko vurderes. Videre gjennomfører kontrollfunksjonen en årlig risikovurdering av etterlevelsrisiko. Følgende er identifisert som de høyeste operasjonelle risikoene i de nevnte risikovurderingene:

- Kompetanse og bemanning: risiko for økonomisk tap som følge av tap av kompetanse eller manglende kompetanse.
- Menneskelig svikt: risiko for økonomisk tap som følge av svikt i utarbeidelsen av prognoser for den aktuelle porteføljen.
- Organisering: risiko for at organiseringen av selskapets virksomhet ikke sikrer hensiktsmessige kontrollordninger og tydelig ansvarsforhold, herunder tilstrekkelig uavhengighet for kontrollfunksjonen.
- IKT-virksomhet: risiko for tap som følge av nedetid i systemene eller svikt i selskapets IT-systemer.
- Compliance: risiko for tap som følge av brudd på internt eller eksternt regelverk.

Kapitalbehov for operasjonell risiko

Interkreditt Kapital vurderer at den operasjonelle risikoen er tilstrekkelig dekket på 1,4 millioner NOK, hvor Pilar 1 kravet utgjør 1,0 millioner NOK og Pilar 2 kravet utgjør 0,4 millioner NOK.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av posisjoner i rente-, valuta-, råvare- og egenkapitalmarkedene. Interkreditt Kapital er eksponert for markedsrisiko i form av renterisiko.

Styring og kontroll av markedsrisiko

Selskapets har etablert policy for markedsrisiko som fastsetter krav og rammer for styring av risikoen. Interkreditt Kapital har lav risikoappetitt for markedsrisiko. Etterlevelse av policy for markedsrisiko og vedtatte rammer overvåkes løpende og rapporteres jevnlig til styret.

Eksponering mot markedsrisiko

Selskapet er eksponert mot markedsrisiko utelukkende i form av renterisiko. Eksponering mot renterisiko har selskapet ved 1) plassering av bankinnskudd og 2) rentebærende innlån fra konsernselskaper.

Bankinnskudd per 31.12.22	42 489 458 NOK
Lån fra konsern per 31.12.22	0 NOK

Kapitalbehov for markedsrisiko

Interkreditt Kapital har ikke en handelsportefølje og ingen eksponering mot valutarisiko. Dette medfører at det ikke beregnes Pilar 1 krav for markedsrisiko. Pilar 2 krav for markedsrisiko er beregnet skjønnsmessig gjennom en totalvurdering av selskapets risikoeksponering.

Interkreditt Kapital har konkludert med Pilar 2 krav for markedsrisiko på 1,5 prosent. Selskapet sin vurdering er at markedsrisikoen er tilstrekkelig dekket av Pilar 2 kravet som utgjør 647 211 NOK.

Likviditets- og finansieringsrisiko

Likviditets- og finansieringsrisiko er risikoen for at selskapet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, eller at selskapet ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser uten vesentlig kostnadsøkning.

Styring og kontroll av likviditets- og finansieringsrisiko

Selskapets har etablert policy for likviditetsrisiko som fastsetter krav og rammer for styring av risikoen. Interkreditt Kapital har lav risikoappetitt for likviditets- og finansieringsrisiko. Etterlevelse av policy for likviditetsrisiko og vedtatte rammer overvåkes løpende og rapporteres jevnlig til styret.

Eksponering mot likviditets- og finansieringsrisiko

Selskapet risikoeksponering er begrenset og består utelukkende av risiko for å ikke kunne dekke løpende administrative og andre kostnader knyttet til løpende drift. Videre har selskapet god tilgang på likvide midler ved behov, også på kort varsel, som del av et stort og solid konsern. Selskapets tilgang til likvide midler fra konsern er forankret i avtaler. Likviditets- og finansieringsrisikoen i selskapet vurderes som lav, selskapet vurderer at det har tilstrekkelig tilgjengelig likvide midler, selv i en stresset situasjon.

Øvrige risikoer

Risiko knyttet til uforsvarlig gjeldsoppbygging

Uvektet kjernekapitalandel er en sentral indikator for uforsvarlig gjeldsoppbygging. Selskapet overvåker kjernekapitalandel løpende og rapporterer kjernekapitalandel til Finanstilsynet kvartalsvis. Videre har selskapet begrenset med gjeld. Opptak av ny gjeld i nær fremtid vil eventuelt bestå i gjeld fra konsernet, som gir selskapet mulighet til å konvertere gjeld til egenkapital dersom gjeldsgraden blir for høy. Interkreditt Kapital setter ikke av kapital for denne risikoen for 2023.

Systemrisiko

Systemrisiko er definert som risikoen for at hele det finansielle systemet rammes som følge av smitteeffekter når en eller flere finansinstitusjoner opplever finansielle problemer. Risikoen for at Interkreditt Kapital sin virksomhet i vesentlig grad påvirkes negativt som følge av en systemrisikoutløst nedgangskonjunktur er lav. Selv om enkeltdebitorers betjeningsevne kan svekkes som følge av en slik nedgangskonjunktur, øker også misligholdet av friske engasjementer. Dette øker volumet og vil normalt redusere prisnivået i det annenhåndsmarkedet selskapet opererer. Videre er selskapet ikke eksponert i konjunkturutsatte næringer og tar ikke imot innskudd fra andre finansinstitusjoner. Interkreditt Kapital setter ikke av kapital for denne risikoen for 2023.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimarisiko er definert som risiko knyttet til omstillingen til lavsutslippssamfunn som kan sette større krav til eiendommer på energiforbruk og som fysisk skade som følge av klimaendringer. Selskapet har ingen egne eiendommer og har ikke fordringer i kjøpte gjeldsporteføljer som er sikret med eiendommer. Selskapet kan som ledd i inndrivningsprosessen i noen tilfeller få utdelinger knyttet til eiendom som resultat av rettslige prosesser. Selskapet har ingen ansatte og kjøper i hovedsak tjenester fra leverandører til driften. Selv om selskapet har klare retningslinjer for valg av leverandører og kjøp av tjenester fra eksterne, så er det risiko for at selskapet kan påvirkes negativt fra slike avtaler. Selskapet vurderer klima- og bærekraftsrisiko i selskapet som lav. Selskapet vurderer at selskapets kapitalmål er tilstrekkelige for å håndtere risikoen som skulle følge av klima- og bærekraft og setter ikke av kapital for denne risikoen for 2023.

Hvitvasking og terrorfinansiering

Hvitvasking er å sikre utbytte fra en straffbar handling. For at utbytte skal kunne tas i bruk, må utbytte integreres i den legale økonomien. Formålet med hvitvasking er å skjule opprinnelsen til utbytte fra den straffbare handlingen, og på den måten få det til å se ut som at utbytte er ervervet på lovlig måte. Terrorfinansiering er bistand og finansiering av terrorhandling eller medvirkning til opprettholdelse av en terrororganisasjon. Mens kunden ved hvitvasking søker å kamuflere opphavet til utbytte, er målet ved terrorfinansiering å skjule målet for pengene. Porteføljene som selskapet eier består av misligholdte lån, kjøpt i det norske annenhåndsmarkedet fra to finansforetak. Uvanlige innbetalinger, herunder innbetalinger over gitte terskelverdier, flere innbetalinger over kort tid og betalinger fra juridiske personer (bedrifter), anses som risikomomenter. Porteføljene er fordelt på mange mindre debitorer og består totalt av rundt 1 800 lån, med forventet innkreving per krav på rundt 24 000. Størrelsen på lånene setter en naturlig begrensning i beløpene som mulig kan hvitvaskes gjennom det enkelte lånet. Videre er alle debitorene i porteføljene fysiske personer, noe som anses å ha en lavere risiko enn juridiske personer. Det gjennomføres ingen transaksjoner fra verken Interkreditt Kapital eller inkassoforetaket, det er derfor ikke mulig å misbruke Interkreditt Kapital direkte som et ledd i terrorfinansiering. Interkreditt Kapital setter ikke av kapital for risikoen knyttet til hvitvasking eller terrorfinansiering for 2023.

Stresstestrammeverk

Interkreditt Kapital benytter stresstester for å anslå effekten av et alvorlig økonomisk tilbakeslag i et treårig perspektiv. Selskapet gjennomfører årlige stresstester i forbindelse med ICAAP-prosessen og tester krisescenarier som en del av selskapets gjenopprettingsplan.

Hensikten med stresstestene er å vurdere hvorvidt Interkreditt Kapital er tilstrekkelig kapitalisert til å tåle et alvorlig, men ikke usannsynlig nedgangsscenario.

For å vurdere hvorvidt selskapet har tilstrekkelig kapital har Interkreditt Kapital gjort beregninger som viser hvordan et treårig alvorlig makroøkonomisk scenario med resesjon vil gi utslag i selskapets resultater og kapitaldekning. Stresstesten anslår effektene av et alvorlig økonomisk tilbakeslag som vil føre til lavere kontantstrøm fra selskapets porteføljer.

Godtgjørelse

Selskapet har utarbeidet retningslinjer for godtgjørelse som vedtas at styret. Godtgjørelsesordningen gjelder for alle ansatte og den skal være rettferdig og ikke-diskriminerende. Det er etablert egne regler for godtgjørelse for ledende ansatte, ansatte med vesentlig innvirkning på selskapets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver.

Godtgjørelsesordningen skal bidra til å ivareta selskapsinteressen, selskapets evne til å drive virksomhet på en seriøs og lønnsom måte og være forenelig med selskapets risikoprofil. Herunder skal godtgjørelsesordningen bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll med selskapets risiko og motvirke risikotaking som er høyere enn selskapets risikoappetitt. Videre skal ordningen bidra til at interessekonflikter unngås.

Tabellen under viser utbetalt godtgjørelse i 2023. Per 31.12.23 har selskapet ingen fast ansatte, daglig leder er innleid fra B2 Impact ASA. Første halvår av 2023 hadde selskapet en ansatt, daglig leder. Årsverk totalt i 2023 var 0,67. Selskapets styre består av styreleder og to styremedlemmer, hvorav et styremedlem er eksternt.

Godtgjørelse	Styret	Ledelse
Antall ansatte	3	0,67
Fast godtgjørelse	50 000*	1 448 946
Variabel godtgjørelse		1 062 576
Naturalytelser		8 771

*Kun eksternt styremedlem har fått utbetalt styrehonorar i 2023