



Styret i Komplet Bank ASA
Postboks 448
1327 LYSAKER
Sendes kun på e-post

VÅR REFERANSE
18/10909

DERES REFERANSE

DATO
03.07.2020

Tilsynsrapport fra tematisyn om bankenes implementering og anvendelse av tapsreglene i IFRS9

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i Komplet Bank 5. april 2019. Tilsynet var et ledd i tematisyn i ni banker hvor hovedformålet var å kartlegge og vurdere hvordan bankene praktiserer tapsreglene i IFRS 9.

I tilsynsrapporten er det pekt på forhold som etter Finanstilsynets syn bør forbedres eller endres. Finanstilsynet har i denne sammenhengen ikke foretatt en nærmere vurdering av tapsavsetninger på enkeltengasjement og heller ikke uttalt seg om nivået på tapsavsetninger generelt. Dette er forhold som følges opp risikobasert i framtidige tilsyn og eventuelt gjennom regnskapskontrollen.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige rapport datert 16. desember 2019 og styrets kommentarer til rapporten i brev av 28. februar 2020.

I etterkant av det stedlige tilsynet har Norge, som andre land, blitt rammet av et økonomisk tilbakeslag som følge av covid-19. Denne tilsynsrapporten omhandler bankens rammeverk slik det forelå på tilsynstidspunktet og eventuelle varslede endringer, og tar ikke stilling til hvordan banken har håndtert den vesentlige forverringen av norsk og internasjonal økonomi i vurderingen av tapsavsetningene i 2020.

Finanstilsynet har følgende merknader etter det stedlige tilsynet:

Prinsippet om forholdsmessighet

Banken har i svarbrevet vist til at det følger av IFRS 9 at banken kan bruke informasjon og data som er tilgjengelig uten uforholdsmessige kostnader eller arbeidsinnsats ("without undue cost or effort") og at EBA presiserer dette prinsippet om forholdsmessighet (EBA-retningslinjer 2017/06). Banken har stilt spørsmål om forholdsmessighetsprinsippet er lagt til grunn i Finanstilsynets vurderinger i den foreløpige rapporten.

Finanstilsynet mener at det skal tas hensyn til all tilgjengelig informasjon og data, og at ovennevnte prinsipp gjelder så lenge dette ikke medfører skjevheter ("bias") i estimatene. IFRS 9 gir rom for at banken tilpasser modeller og forutsetninger for beregning av forventet kredittap til bankens

kompleksitet og størrelse. Konkretisering av prinsippet om forholdsmessighet omtales nærmere under de respektive områdene.

Retningslinjer, rutiner og dokumentasjon

Systemet for risikostyring og internkontroll (jf. CRR/CRD IV-forskriften §§ 26-31) skal omfatte måling av forventede kredittap. Det fremgår spesifikt at bankene skal utarbeide retningslinjer for vurdering og beregning av forventede kredittap og dokumentere metodikk og prosedyrer, jf. § 27.

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at modellbeskrivelsene og retningslinjene knyttet til tapsberegninger er fragmenterte og mangelfulle. Finanstilsynet uttrykte forventninger om at banken utarbeider mer utfyllende modelldokumentasjon og retningslinjer for tapsberegningene jf. IFRS 9 og at disse må dateres og godkjennes av styret. Det fremgår av styrets svar at banken vil ta hensyn til Finanstilsynets forventninger på disse områdene fremover.

Finanstilsynet bemerket i foreløpig tilsynsrapport at banken ikke har utarbeidet retningslinjer for validering av tapsavsetninger og for gjennomføring av sensitivitetsanalyser. Dette gjelder dokumentasjon på hvordan banken vurderer nivået på forventede tap og modellforutsetninger, hvilke tester som skal gjennomføres for å sammenligne estimatene med de faktiske erfaringene, samt oppfølging av avvik. Finanstilsynet merker seg fra svaret at det vil utarbeides valideringsrutiner som vil bli lagt fram for styret til godkjenning. Finanstilsynet understreker styrets ansvar for at banken har fungerende systemer og rutiner for å måle forventede kredittap i henhold til kravene.

Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at det ikke fremgår av bankens rutiner hvilke enheter som er involvert i beregning av forventet tap, herunder godkjenning av endringer i modellforutsetninger og overstyringer i estimater. Finanstilsynet noterer at styret er enig i at bankens dokumentasjon burde vært tydeligere på hvilke enheter som involveres i beregningen av forventet tap, samt ansvarsdeling mellom enheter, og at banken er i gang med å oppdatere retningslinjene. Styret understreker at det ikke er anledning til å overstyre noen parametere i beregningen av forventet tap og at ansvarsforholdet knyttet til vurderinger og oppdateringer av makrosenarioer, samt hyppighet av slike endringer, skal dokumenteres.

Det registreres for øvrig at internrevisjonen i sin fremtidige revisjonsplan har lagt opp til en gjennomgang av bankens anvendelse av IFRS 9. Finanstilsynet understreker at bankens rutiner og praksis for validering av modellen bør være gjenstand for revisjon.

Definisjon av mislighold

Finanstilsynet registrerer at misligholdsdefinisjonen brukes i intern risikostyring og ved fastsettelse av misligholdsanssynlighet (PD) for IFRS 9-formål og at banken vil ta inn en mer formalisert definisjon av mislighold i bankens retningslinjer.

Banken anvender misligholdsdefinisjon per lån, og merker ikke eventuelle andre engasjementer hos kunden som misligholdt. Finanstilsynet stilte i foreløpig rapport spørsmål ved bankens praksis og pekte på betydningen av kundens betalingsproblemer for flere engasjementer når ett lån er i mislighold. Styret vurderer at bankens praksis er i tråd med kravene i kapitalkravregelverket for massemarkedsengasjementer. Finanstilsynet understreker at når kunden allerede har ett lån i

mislighold, bør det foretas en vurdering av kundens evne til å betjene andre engasjement med banken fullt ut, jf. kapitalkravsforordningen artikkel 178 1(a). Dette vurderes særlig aktuelt gitt bankens produkter.

Styret har videre opplyst at banken ikke har gjort endringer i misligholdsdefinisjon siden modellen for forventet kredittap ble utviklet. Banken vil gjennomgå EBAs retningslinjer for misligholdsdefinisjon¹ som gjelder fra 1. januar 2021.

Styret vurderer at det er vesentlige operasjonelle utfordringer knyttet til justering av historisk datagrunnlag ved eventuelle endringer i misligholdsdefinisjon. Etter bankens oppfatning er dette heller ikke et krav for banker som ikke bruker interne modeller for beregning av kapitalkrav (IRB). Det er derfor styrets oppfatning at banken kan anvende forholdsmessighetsprinsippet i IFRS 9 på dette området, og bruke datagrunnlaget som er tilgjengelig for banken uten uforholdsmessige kostnader eller arbeidsinnsats. Finanstilsynet vil presisere at EBAs retningslinjer er en presisering av krav til misligholdsdefinisjonen og gjelder for alle banker. Finanstilsynet merker seg at basert på konklusjon fra gjennomgangen og identifisering av eventuelle avvik i bankens misligholdsdefinisjon, vil banken vurdere om det er hensiktsmessig å gjøre endringer i datagrunnlaget og modeller. Finanstilsynet legger til grunn at banken implementerer ny misligholdsdefinisjon innen 1. januar 2021. Finanstilsynet forventer at banken benytter all informasjon som er relevant for utviklingen og valideringen av modellene, og vurderer behovet for å justere datagrunnlag tilbake i tid når ny misligholdsdefinisjon implementeres.

Underliggende modeller for beregning av forventet kredittap

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at observasjon fra tidligere år og fra enkelte segmenter ikke nødvendigvis er representative for bankens portefølje og for nye segmenter med mangelfull historikk. Det framgår av styrets svar at i nye segmenter der historikken er kort eller manglende, legger banken til grunn PD fra andre segmenter og at dette er vurdert til å være det beste estimatet inntil banken får tilstrekkelig med erfaringsdata fra nye segmenter. Finanstilsynet merker seg fra styrets svar at disse segmentene utgjør en liten del av bankens portefølje.

Finanstilsynet ba i foreløpig rapport banken redegjøre for datagrunnlaget for misligholdsrater i lys av at PD bør reflektere faktisk mislighold. Det fremgår av svarbrevet at banken bruker kumulative månedlige misligholdsfrekvenser for å beregne PD i 12-måneders periode og PD i lånets levetid. Det fremgår videre av styrets svar at estimering av PD og observert faktisk mislighold er basert på de to-tre seneste årene, og at banken vil oppdatere dokumentasjonen og tydeliggjøre dette. Finanstilsynet anmoder banken å vurdere eventuelle skjevheter i beregning av gjennomsnittlige observerte misligholdsfrekvenser, særlig i lys av at samlet makrojustering ikke tar høyde for usikkerhet i datagrunnlaget som følge av konjunkturer og tilfeldige utslag.

Banken estimerer tapsgrad ved mislighold (LGD) basert på priser i avtaler for salg av misligholdsporteføljer og historikk fra eksterne inkassoselskaper. Historikken knyttet til bruk av forbrukslån er kort og betingelser kan endres raskt. For eksempel kan tidligere salgspriser være for optimistiske og gjenvinning ta lengre tid, videre er det usikkerhet om porteføljene er sammenlignbare ved bruk av data fra eksterne kilder. Finanstilsynet stilte i foreløpig rapport

¹ EBA GI/2017/06 Guidelines on the application of the definition of default under Article 178 of Regulation (EU) No 575/2013

spørsmål ved bankens vektlegging av salgsavtalen i bankens estimat for LGD og påpekte at gjenvinningsgraden kan svekkes ved endringer i inkassomarkedet. Finanstilsynet vurderte at bankens LGD-estimer ikke er tilstrekkelig underbygget og fremstår som lave.

Det fremgår av styrets svar at banken anvender vilkårene i ny salgsavtale i beregning av LGD for produkter som omfattes av denne avtalen. Styret svarer videre at banken har utviklet ny modell for estimering av LGD basert på gjenvinningsdata som ikke omfattes av bankens salgsavtale. Styret er enig i at gjenvinningsgraden kan svekkes ved endringer i inkassomarkedet, og mener at banken tar hensyn til dette via justeringsfaktoren i nedgangsscenario for forventet tap. Finanstilsynet understreker kortsiktigheten i salgsavtalen og at endrede betingelser kan gi lavere gjenvinningsgrad og forventer at banken kritisk vurderer modellens forutsetninger. Etter Finanstilsynets vurdering står justeringsfaktoren i nedgangsscenario ikke i samsvar med forhold som kan være relevant for bankens portefølje, jf. avsnitt nedenfor, og fastholder at bankens LGD-estimer kan være undervurdert.

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at banken hadde redusert tapsavsetningene i andre kvartal i 2019 som følge av redusert konverteringsfaktor². Finanstilsynet merker seg fra styrets svar at redusert konverteringsfaktor skyldes endret metodikk for beregning av forventet eksponering på misligholdstidspunktet (EAD). Det framgår av svarbrevet at konverteringsfaktor er null for kunder i restanse ettersom banken automatisk stenger muligheten for ytterligere opptrekk, og for kunder som ikke er i restanse er EAD basert på forventet opptrekk på det tidspunktet kunden havner i restansesstatus. Finanstilsynet understreker at konverteringsfaktor skal ta hensyn til risiko for trekk frem til og etter mislighold. Finanstilsynet merker seg at banken vurderer estimatene mot faktiske nivåer tilbake i tid, og forventer at banken dokumenterer at ytterligere opptrekk ikke er mulig ved og etter tidspunktet kunden havner i restanse.

Banken oppdaterer PD, LGD og EAD kvartalsvis basert på observerte verdier og vil vurdere PD ved tegn på et generelt skift i kredittrisikoen, samt følge opp store fluktuasjoner i PD. Finanstilsynet stilte i foreløpig rapport spørsmål ved manglende vurdering av PD-estimatene med aktuelle avviksgrenser, herunder validering av levetids-PD. Styret peker på at estimatene ikke er veldig forskjellige fra faktiske mislighold som følge av kontinuerlig oppdatering med nyere observasjoner, og mener at PD ligger på et betryggende nivå. Finanstilsynet påpeker at gjennomsnittlige observerte verdier kan underestimere risiko, særlig ved et skift fra gode konjunkturer og lave tap.

Finanstilsynet merker seg at banken vil utarbeide valideringsrutiner som omfatter PD og vil validere LGD når flere observasjoner er tilgjengelig. Finanstilsynet forventer at banken følger opp eventuelle indikasjoner på underkalibrering i PD, LGD og EAD.

Justeringer i tapsanslag som følge av makroøkonomiske forventninger

Banken justerer sine tapsanslag som følge av makroøkonomiske forventninger ved å ta utgangspunkt i prognosene til OECD. Prognosene går to år fram i tid, men kommer med et tidsetterslep, slik at den effektive framoverskuende perioden er mindre enn to år. Banker legger videre til grunn skjønnsmessig fastsatte sannsynligheter for at henholdsvis OECDs prognose skal inntreffe, et noe svakere scenario skal inntreffe og et betydelig svakere scenario skal inntreffe. Sannsynlighetene multipliseres med en skjønnsmessig fastsatt effekt av scenarioene på forventet

² Andel av ubenyttet ramme som forventes å være utnyttet opp mot mislighold

utlånstap. Summen av de tre scenarioene utgjør justeringsfaktoren for makroøkonomiske forhold og framoverskuende informasjon. Under tilsynet i april 2019 var justeringsfaktoren 0,95 for alle utlånsporteføljer. Det vil si at det forventede utlånstapet på det tidspunktet ble nedjustert med 5 prosent som følge av positive makroøkonomiske forventninger.

Finanstilsynet reiste i den foreløpige rapporten spørsmål ved om framtidige økonomiske utsikter og andre forventninger om forhold som kan være relevante for bankens portefølje gir grunnlag for å nedjustere forventet utlånstap med 5 prosent, samt om det er hensiktsmessig å bruke samme justeringsfaktor for Norge, Sverige og Finland. Banken opplyser i sitt svarbrev at den etter tilsynet i april 2019 har redusert justeringsfaktoren til 0,87 for Norge og til 0,92 for Finland, mens den er satt til 1,23 for Sverige. Det er Finanstilsynets vurdering at justeringsfaktorene for Norge og Finland er for lave, også før det tas hensyn til den senere tids utvikling med Covid-19. Finanstilsynet ber styret å revurdere både vektingen og alvorlighetsgraden av scenarioene for å fange opp effektene av de framoverskuende scenarioene på en mer realistisk måte.

I den foreløpige rapporten reiste Finanstilsynet spørsmål om en framoverskuende periode på mindre enn to år er tilstrekkelig til å fange opp effektene av en alvorlig nedgangskonjunktur. Historien har flere ganger vist at en nedgangskonjunktur kan vare i mange år. I sitt svarbrev påpeker banken at en tidshorisont på to år vurderes som tilstrekkelig til å fange opp effektene av fremtidsscenarioer og at en slik tidshorisont er representativ for bankens portefølje. Banken påpeker videre at IFRS 9 ikke spesifiserer noen tidsperiode for scenarioer og utvikling av makrovariabler fram i tid. Finanstilsynet opprettholder sin vurdering i den foreløpige rapporten om at mindre enn to år er en for kort tidshorisont til å fange opp effektene av en alvorlig og langvarig nedgangskonjunktur. Selv om nedbetalingstiden på bankens utlån i gjennomsnitt så langt har vært kortere enn to år, vil ikke dette nødvendigvis være tilfellet i en alvorlig nedgangskonjunktur. Videre har innføringen av gjeldsregisteret og lavere boligprisvekst medført at mange forbrukslånskunder ikke lenger har muligheten til å finansiere nedbetalingen av ett forbrukslån med å ta opp et nytt forbrukslån i en annen bank eller låne opp på boligen. Dersom banken legger til grunn en tidshorisont som ikke er lengre enn 1-2 år, er det betydelig sannsynlighet for at den kun vil fange opp begynnelsen av perioden med negativ utvikling og økte utlånstap. Finanstilsynet mener banken må legge til grunn en lengre tidshorisont enn 1-2 år i sine framtidsscenarioer.

Banken vurderer at BNP, arbeidsledighet og rentenivå er relevante variabler for bankens portefølje. Finanstilsynet vil her peke på at sammenhengen mellom endringer i arbeidsledighet, BNP-vekst og utlånsrente, og mislighold og tap på forbruksutlån er høyst usikker. For eksempel økte både mislighold og tap på forbrukslån kraftig de siste par-tre årene før Covid-19 pandemien, til tross for at arbeidsledigheten falt og rentenivået og BNP-veksten var om lag uendret. Finanstilsynet ber banken vurdere å legge til grunn andre makroøkonomiske variabler i tillegg til BNP, arbeidsledighet og rentenivå i sine vurderinger av framtidige utlånstap.

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at justering for framoverskuende informasjon om mulige utfall ikke inngår i PD og LGD. Styret vurderer at tapsmodellen er tilpasset bankens forretningsmodell og kompleksitet, og at en justering på totalt nivå fører til mer robuste estimater enn justering på enkeltparametere. Finanstilsynet mener som nevnt over at justeringsfaktoren er undervurdert. Banken bør vurdere behov for endringer i forutsetningene om lik gjenvinning m.m. i de ulike scenarioene.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Finanstilsynet påpekte i den foreløpige rapporten at ved kun å bruke kriterier knyttet til dager etter forfall blir ikke fremadskuende informasjon hensyntatt ved vurdering av om det har skjedd en vesentlig økning i kredittrisiko. Når alle kriteriene er knyttet til forfallstidspunkt, kan det medføre for sen innregning av kredittap over hele lånets levetid.

Styret har i svarbrevet kommentert at bankens modell baseres på den tilgjengelige informasjonen banken har om kundene, som i hovedsak er adferdsinformasjon. Det er utfordrende å fange opp finansielle vanskeligheter for personkunder utenom ved betalingsmislighold, og dermed fange opp økningen i kredittrisiko før kunden faktisk ikke overholder betalingsfrister. Banken viser også til at IFRS 9 åpner for bruk av kun informasjon om betalingsforfall for identifisering av vesentlig økning i kredittrisiko, når opplysninger som er mer fremadskuende ikke er tilgjengelige uten urimelig utgifter eller anstrengelser jf. IFRS 9 5.5.11. Banken er av den oppfatning at å hensynta makrovariabler (for eksempel forventet økning i rentenivå og arbeidsledighet) i vurderingen om vesentlig økning i kredittrisiko, vil være en krevende øvelse for banken og vil resultere i uforholdsmessig mye arbeid, jf. IFRS 9-bestemmelsen om forholdsmessighet. Finanstilsynet påpeker at banken må ha rutiner, systemer og prosesser som benytter all relevant informasjon for å sikre kvalitet i alle deler av bankens IFRS 9-system. Utelatt informasjon kan introdusere vesentlige skjevheter i estimater. Finanstilsynet forventer at banken vurderer om metodikken eventuelt må endres i fremtidige rapporteringer.

Forventet levetid

Finanstilsynet påpekte i den foreløpige rapporten at det er nødvendig å etterprøve rimeligheten av estimert levetid mot faktisk levetid og om nødvendig gjøre justeringer. Videre ble banken bedt om å redegjøre for hvordan forventet levetid på låneproduktene fastsettes.

Banken opplyser i svarbrevet at forventet levetid estimeres separat for forbrukslån og kredittkort og at det benyttes datahistorikk fra norske porteføljer. Forventet levetid defineres som tiden det tar kunden å gjøre opp sine betalingsforpliktelser for ikke-misligholdte lån og for kunder som er i mislighold, den tiden det har tatt til mislighold. Forventet levetid beregnes som vektet fordeling mellom disse. Finanstilsynet merker seg at banken overvåker utviklingen i levetiden jevnlig.

Finanstilsynet stilte i den foreløpige rapporten spørsmål om det er rimelig å forutsette samme betalingsprofil på utestående beløp for lån knyttet til kredittkort, uavhengig av forventinger om fremtidig makrosituasjon. Banken er enig i at betalingsprofil kan forverres i en lavkonjunktur. Bankens datahistorikk på endringer i betalingsprofil til kredittkortkunder omfattet ikke på tilsynstidspunktet en nedgangskonjunktur, og tilsvarende data i eksterne kilder var ikke tilgjengelig. Banken har derfor valgt å hensynta endringer i betalingsprofil til kredittkortkunder i en lavkonjunktur gjennom en felles justeringsfaktor som anvendes for et negativt scenario. Banken opplyser at etter hvert som det bygges opp mer datahistorikk, planlegger banken å analysere endringer i betalinger til kunder over en konjunktursyklus og vurdere om det er hensiktsmessig å endre metodikk. Banken nevner som eksempel at for kredittkort, kan kunden ha et langt kundeforhold med banken over flere år, mens levetid på hvert enkelt opptrekk (engasjement) er mye kortere. Finanstilsynet vil påpeke at kundens finansieringsbehov kan innebære lengre levetid enn enkelt opptrekk og forventer at banken reflekterer dette i vurdering av forventet og faktisk løpetid

på kredittkort. Videre kan tiden for å gjøre opp betalingsforpliktelser øke særskilt hos kunder med svekket kredittkvalitet. Finanstilsynet merker seg at banken vil utarbeide valideringsrutiner, der etterprøving av levetid er inkludert, og legger til grunn at dette inkluderer vurdering av nevnte forhold.

Effektiv rente

Banken har i svarbrevet opplyst at den effektive renten hensyntar etableringsgebyrer og agentprovisjoner og at disse blir amortisert over en periode på 3 år, mens forventet levetid på låneproduktet kan være kortere. Etter styrets oppfatning trenger det ikke å være samsvar mellom tidsperiode for periodisering og anvendte parametere i ECL-beregninger.

Finanstilsynet legger til grunn at banken ved bruk av snittbetraktninger for forventet periodisering av gebyrer og provisjoner, løpende vurderer om disse er rimelige og eventuelt justerer estimatene for fremtidige rapporteringer.

Usikkerhet i estimater

I foreløpig rapport påpekte Finanstilsynet at bankens metodikk mangler en vurdering av usikkerhet i metoder og datagrunnlag på områder hvor datagrunnlaget er svakt. For å innregne forventede kreditttap, herunder vurdere mulige utfall, bør banken vurdere usikkerhet i estimatene knyttet til datagrunnlag og valg av målemetoder, og mulige skjevheter i estimatene.

Det fremkommer i svarbrevet at styret er bevisst på at bankens datagrunnlag i ECL modellen ikke har historiske data fra en lavkonjunktur da bankens historikk kun strekker seg tilbake til 2014. Finanstilsynet registrerer at styret opplyser at vurdering av usikkerhet i datagrunnlaget og modeller vil inkluderes i modelldokumentasjon og banken vil også vurdere datagrunnlaget i validering av modellene.

Finanstilsynet forventer at banken følger opp usikkerheten knyttet til valideringsresultater og sensitiviteter og foretar justeringer i estimatene ved behov.

Noteopplysninger

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport enkelte mangler i notene om kredittrisiko i årsregnskapet for 2018. Finanstilsynet noterer at banken har hensyntatt de fleste av kommentarene og utvidet opplysningene i årsregnskapet for 2019.

Finanstilsynet registrerer at banken har gitt ytterligere informasjon og forklaring på hvordan de ulike parameterne PD, LGD og EAD i tapsmodellen fastsettes. Finanstilsynet legger til grunn at banken i fremtidig rapportering opplyser om forventet levetid på kredittkortporteføljen som ligger til grunn for beregning av forventet kreditttap, jf. IFRS 7 B8C.

Finanstilsynet nevnte i foreløpig rapport at selv om banken har en enkel modell, må det likevel fremkomme i noter hvordan fremadskuende informasjon inngår i fastsettelsen av forventet kreditttap. Det noteres at banken i årsregnskapet for 2019 har gitt informasjon om hvordan makrobildet hensyntas og konkret gitt opplysninger om hvilke justeringsfaktorer som benyttes for de ulike landene.

Finanstilsynet registrerer at banken presenterer sensitivitetsanalyse som viser hvordan tapsavsetningene vil utvikle seg i de ulike produktsegmentene ved endringer av PD, LGD og makrovariabler.

Videre registrerer Finanstilsynet at banken har utvidet beskrivelsen av usikkerhet knyttet til bankens modell og datagrunnlag for beregning av forventet tap, samt gitt mer informasjon om prinsippene for konstatering av tap og tilfriskning av utlån fra trinn 2 og 3.

Banken bekrefter at endringer i metoder og vesentlige forutsetninger vil bli redegjort for i fremtidige årsregnskap når aktuelt, i tråd med IFRS 7.35G c).

Avslutning

Finanstilsynet har ikke vurdert hvorvidt forholdene beskrevet over omfattes av verdipapir-lovgivningens regler om informasjonsplikt, jf. vphl § 5-2 første ledd, jf. § 3-2. Finanstilsynet legger til grunn at dette løpende vurderes av banken.

Finanstilsynet ber om å få tilsendt kopi av protokollen fra styremøte(r) der denne tilsynsrapporten er behandlet.

Finanstilsynet ber om at det oversendes en kopi av denne rapporten til bankens revisor.

For Finanstilsynet

Ann Viljugrein
direktør for bank- og forsikringstilsyn

Anne Marie Romsaas
tilsynsrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.