



INSTABANK ASA

Offentliggjøring av finansiell informasjon 2025

Virksomhet:

Instabank ASA
(org. nr. 816 914 582)

Adresse:

Drammensveien 175, 0277 Oslo

Kontaktperson:

Navn: Robert Berg (Adm. dir.)
E-post: robert.berg@instabank.no
Tlf. 974 85 610

Innholdsfortegnelse

1.	Innledning.....	3
1.1	Bakgrunn og formål.....	3
1.2	Regelverksmessig rammeverk.....	3
1.3	Om banken.....	3
2.	Kapital og kapitalkrav	4
2.1	Sammensetning av ansvarlig kapital	4
2.2	Kapitaldekning og beregningsgrunnlag	5
2.3	Regulatoriske kapitalkrav	5
2.4	Samlet kapitalkrav.....	6
2.5	Kapitalmål og kapitalkravsmargin.....	6
3.	RISIKOPROFIL OG RISIKOSTYRING.....	7
3.1	Overordnet risikoprofil	7
3.2	Organisering av risikostyring og kontroll	7
3.3	Metodikk for risikovurdering og kapitalbehov	8
3.4	Systemrisiko og makroøkonomiske forhold.....	8
3.5	Likviditets- og finansieringsrisiko	8
3.6	Overordnet vurdering av kapitalbehov og Pilar 2.....	8
3.7	Oppsummering.....	9
4.	Kredittrisiko	9
4.1	Overordnet om kredittrisiko	9
4.2	Risikostyring og kontroll.....	9
4.3	Eksposering og porteføljesammensetning.....	9
4.4	Porteføljekvalitet og tapsavsetninger	10
4.5	Kapitalbehandling under Pilar 1.....	10
4.6	Overordnet vurdering.....	10
4.7	Konsentrasjonsrisiko	11
4.8	ESG- og klimarisiko som kredittrisikodriver	11
4.9	Oppsummering.....	11
5.	MARKEDSRISIKO OG RENTERISIKO I BANKBOKEN (IRRBB)	11
5.1	Markedsrisiko	11
5.2	Renterisiko i bankboken (IRRBB).....	11
5.3	Sensitivetsanalyse.....	12
5.4	Oppsummering.....	12

6.	OPERASJONELL RISIKO.....	12
6.1	Definisjon og risikoprofil	12
6.2	Kapitalkrav under CRR3 (Pilar 1).....	12
6.3	Oppsummering.....	13
7.	LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO	13
7.1	Overordnet om likviditetsrisiko	13
7.2	Finansieringsstruktur	13
7.3	Likviditetsreserver og LCR.....	13
7.4	NSFR 14	
7.5	Stresstesting og ILAAP	14
7.6	Styring og håndtering av likviditetsrisiko	14
7.7	Oppsummering.....	14
8.	ESG, BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO.....	15
8.1	Regulatorisk rammeverk.....	15
8.2	Overordnet tilnærming til ESG-risiko	15
8.3	Klimarisiko.....	15
8.4	ESG i SMB-porteføljen	15
8.5	Integrering av ESG i risikostyringen.....	15
8.6	Oppsummering.....	16
9.	GODTGJØRELSE	16
9.1	Overordnet rammeverk	16
9.2	Fast godtgjørelse.....	16
9.3	Variabel godtgjørelse	16
9.4	Ytterligere informasjon	16
10.	STYRETS ERKLÆRING OG AVSLUTNING.....	17

1. Innledning

1.1 Bakgrunn og formål

Instabank ASA er en norsk bank med konsesjon til å drive ordinær bankvirksomhet. Instabank ASA er klassifisert som et mindre og ikke-komplekst foretak (Small and Non-Complex Institution - SNC). Offentliggjøringen i denne rapporten er derfor utarbeidet i samsvar med de proporsjonale kravene i CRR3 del 8 og relevante EBA-standarder.

Banken offentliggjør informasjon som gir markedet et dekkende og relevant bilde av kapital- og risikosituasjonen, samtidig som detaljnivået er tilpasset bankens størrelse, kompleksitet og risikoprofil.

Denne rapporten oppfyller bankens plikt til offentliggjøring av finansiell informasjon i henhold til CRR (EU) nr. 575/2013 som endret ved CRR3, del 8 (Pilar 3). Rapporten gjelder per 31.12.2025.

Rapporten offentliggjøres årlig og publiseres på bankens nettsider samtidig med årsrapporten. Tall og nøkkelinformasjon per 31.12.2025 er avstemt mot bankens reviderte årsregnskap og regulatoriske rapportering. Banken vurderer løpende om det foreligger vesentlige endringer i risikoprofil eller kapitalforhold som tilsier hyppigere offentliggjøring.

Formålet med rapporten er å gi markedet og øvrige interessenter innsikt i bankens:

- kapitalstruktur
- kapitaldekning og kapitalkrav
- risikoeksponering og risikostyring
- godtgjørelsesordninger
- arbeid med ESG og bærekraft

Rapporten bygger på bankens ICAAP og ILAAP 2026 og gir en samlet oversikt over bankens kapital- og risikosituasjon, men utgjør en selvstendig offentliggjøring i henhold til Pilar 3-kravene. For ytterligere finansiell informasjon vises det til bankens årsrapport og offentlig tilgjengelige regnskapsopplysninger.

1.2 Regelverksmessig rammeverk

Rapporten er utarbeidet i henhold til:

- CRR (EU) nr. 575/2013 som endret ved CRR3
- CRR del 8 (art. 431-455)
- Norsk gjennomføring gjennom finansforetaksloven og CRR/CRD-forskriften

CRR3 innebærer blant annet:

- Ny standardisert metode for operasjonell risiko (SMA)
- Presisering av grense mellom Pilar 1 og Pilar 2
- Oppdaterte offentliggjøringskrav

1.3 Om banken

Instabank ASA er en norsk nisjebank med konsesjon til å drive ordinær bankvirksomhet. Bankens tilbyr utlån til personmarkedet og små og mellomstore bedrifter, samt innskuddsprodukter i flere europeiske markeder. Bankens har en digital distribusjonsmodell og benytter både direktekanaler og samarbeidspartnere. Bankens forretningsmodell innebærer en diversifisert utlånsportefølje og funding basert på kundeinnskudd og ansvarlig kapital.

Per 31.12.2025 består utlånsporteføljen av:

- 45 % usikrede lån
- 44 % boliglån
- 11,5 % bedriftslån

Banken vurderer kreditt risiko som den mest vesentlige langsiktige risikoen, og likviditets- og finansieringsrisiko som mest vesentlig på kort sikt.

2. Kapital og kapitalkrav

2.1 Sammensetning av ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital per 31.12.2025 fremgår av tabellen under. Kapitalgrunnlaget består av:

- Ren kjernekapital (CET1)
- Annen kjernekapital (AT1)
- Tilleggs kapital (Tier 2)

Instabank ASA har som et mindre og ikke-komplekst foretak (SNC) en enkel kapitalstruktur uten komplekse hybridinstrumenter utover utstedte kapitalinstrumenter som inngår i ansvarlig kapital.

Beløp i NOK tusen	31.12.2025
Aksjekapital	452,606
Overkurs	331,094
Annen egenkapital	419,595
Utsatt skatt og øvrige immaterielle eiendeler	-35,738
Ren kjernekapital	1,167,557
Annen godkjent kjernekapital	145,000
Kjernekapital	1,312,557
Tilleggs kapital	190,000
Ansvarlig kapital	1,502,557

Tabellen over viser avstemmingen mellom bankens regnskapsmessige egenkapital og ren kjernekapital (CET1) per 31.12.2025, etter regulatoriske fradrag i henhold til CRR.

Banken har per 31.12.2025 utstedt kapitalinstrumenter som inngår i ansvarlig kapital:

Ansvarlige obligasjonslån	Pålydende		Utstedt	Forfall	Første Call
	NOK Tusen	Rentebetingelser			
- NO 0012761628	40,000	3 MND NIBOR + 7,0 %	25.11.2022	25.02.2033	25.11.2027
- NO 0012860958	40,000	3 MND NIBOR + 6,75 %	09.03.2023	09.06.2033	09.03.2028
- NO 0013461954	30,000	3 MND NIBOR + 5.0 %	23.01.2025	23.07.2035	23.04.2030
- NO 0013569129	80,000	3 MND NIBOR + 5.5 %	21.05.2025	21.11.2035	21.08.2030

Fondsobligasjonslån	Pålydende		Utstedt	Forfall	Første Call
	NOK Tusen	Rentebetingelser			
- NO 0012761602	40,000	3 MND NIBOR + 8,5 %	25.11.2022	evigvarende	25.11.2027
- NO0012860941	25,000	3 MND NIBOR + 7.5%	09.03.2023	evigvarende	09.03.2028
- NO 0013423574	20,000	3 MND Nibor + 6.75 %	11.12.2024	evigvarende	11.03.2030
- NO 0013569053	60,000	3 MND NIBOR + 6.75 %	21.05.2025	evigvarende	21.08.2030

2.2 Kapitaldekning og beregningsgrunnlag

Bankens beregningsgrunnlag (risikovektede eiendeler – RWA) består av kredittrisiko beregnet etter standardmetoden og operasjonell risiko beregnet etter Standardised Measurement Approach (SMA) i henhold til CRR3. Banken har ingen handelsportefølje og har derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko under Pilar 1.

Som et mindre og ikke-komplekst foretak (SNC) offentliggjør banken beregningsgrunnlaget på et aggregert nivå, i tråd med forholdsmessighetsprinsippet i Pilar 3-rammeverket.

Beregningsgrunnlag:

Beregningsgrunnlag (RWA) pr. risikotype (NOK Tusen)	31.12.2025
Kredittrisiko (standardmetoden)	5,501,853
Operasjonell risiko (SMA)	418,635
CVA risiko	4,591
Totalt beregningsgrunnlag	5,925,078

Kapitaldekning:

Kapitaldekning	31.12.2025
Ren kjernekapital %	19.7 %
Kjernekapital %	22.2 %
Ansvarlig kapital %	25.4 %

Banken beregner også uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) i samsvar med CRR. Per 31.12.2025 utgjorde leverage ratio 13,2 %, hvilket er godt over minstekravet på 5 %. Banken vurderer dette som en tilfredsstillende buffer mot uvektet balansevekst.

2.3 Regulatoriske kapitalkrav

Bankens kapitalkrav består av:

- Minimumskrav (Pilar 1)
- Bufferkrav
- Pilar 2-krav (SREP)

Bankens samlede kapitalkrav består av Pilar 1-minimumskrav, bufferkrav og Pilar 2-krav fastsatt av Finanstilsynet gjennom SREP-prosessen.

ICAAP 2026 inneholder bankens interne vurdering av kapitalbehov basert på bankens risikoprofil og metodikk for vurdering av residual risiko. Den interne vurderingen er et supplement til de regulatoriske kravene, og endrer ikke bankens plikt til å oppfylle gjeldende Pilar 2-krav fastsatt av tilsynsmyndighetene.

Banken etterlever fullt ut Pilar 2-kravet fastsatt av Finanstilsynet, og eventuelle endringer i Pilar 2-kravet kan kun besluttes gjennom nytt SREP-vedtak.

Minimumskrav (Pilar 1)

Minstekravet er 4,5 % ren kjernekapital og 8 % totalkapital. Kapitalbevaringsbufferen er 2,5 %

Bufferkrav

Systemrisikobufferen var 2,7 % per 31.12.2025 (volumvektet)

Systemrisikobuffer per land:

- Norge: 4,5 %
- Finland: 0 %
- Sverige: 0 %
- Tyskland: 0 %

Den volumvektede motsykliske kapitalbufferen var 1,5 % per 31.12.2025.

Pilar 2-krav (SREP)

Finanstilsynet fastsatte i 2024 et Pilar 2-krav på 4,8 % av beregningsgrunnlaget.

Pilar 2-kravet skal dekkes med minimum:

- 56,25 % ren kjernekapital
- 75 % kjernekapital
- 100 % samlet ansvarlig kapital

2.4 Samlet kapitalkrav

Basert på ICAAP 2026 fremgår følgende kapitalkrav per 31.12.2025:

Kapitalkrav	31.12.2025
Minstekrav	4.5 %
Pilar 2 SREP	2.7 %
Kapitalbevaringsbuffer	2.5 %
Motsyklisk konjunkturbuffer	1.6 %
Systemrisikobuffer	2.7 %
Ren kjernekapital	14.0 %
Pilar 2 SREP	0.9 %
Hybridkapital	1.5 %
Kjernekapital	16.4 %
Pilar 2 SREP	1.2 %
Tilleggskapital	2.0 %
Totalkapital	19.6 %

Bankens rene kjernekapitaldekning (CET1) utgjorde 19,7 % og total kapitaldekning utgjorde 25,4 % per 31.12.2025. Det samlede kapitalkravet består av Pilar 1-minimumskrav, regulatoriske bufferkrav og Pilar 2-krav fastsatt av Finanstilsynet gjennom SREP. Bufferkravene skal fullt ut oppfylles med ren kjernekapital, mens Pilar 2-kravet kan dekkes med annen kjernekapital og tilleggskapital innenfor gjeldende komposisjonskrav.

Finanstilsynet fastsatte i 2024 et Pilar 2-krav på 4,8 % av beregningsgrunnlaget. Pilar 2-kravet skal oppfylles med minimum 56,25 % ren kjernekapital, minimum 75 % kjernekapital og 100 % samlet ansvarlig kapital. Banken oppfylder derfor det samlede kapitalkravet gjennom sin totale ansvarlige kapital (CET1, AT1 og Tier 2) i samsvar med gjeldende krav til kapitaldekning og kapitalsammensetning.

Banken overvåker løpende nivået på ren kjernekapital opp mot regulatoriske krav og interne kapitalmål, og styret har fastsatt styringsmarginer og kapitalplaner for å sikre tilstrekkelig handlingsrom fremover.

2.5 Kapitalmål og kapitalkravsmargin

Bankens kapitalmål fremgår av ICAAP 2026:

Kapitalmål	TNOK	%
Ren kjernekapital	1,206,166	15.8 %
Kjernekapital	1,388,902	18.2 %
Total kapital	1,632,551	21.4 %
Uvektet kjernekapitalandel		7.0 %

Styret har lagt til grunn en styringsmessig kapitalkravsmargin som gir tilstrekkelig handlingsrom under stress i henhold til Finanstilsynets forventede kapitalkravsmargin på 2 %.

3. RISIKOPROFIL OG RISIKOSTYRING

3.1 Overordnet risikoprofil

Instabank ASA har etablert et rammeverk for risikostyring som er tilpasset bankens størrelse, kompleksitet og forretningsmodell, i tråd med forholdsmessighetsprinsippet og gjeldende regulatoriske krav etter finansforetaksloven, forskrift om risikostyring og internkontroll samt kapitalkravsregelverket (CRR/CRD).

Bankens virksomhet innebærer eksponering mot flere risikokategorier, herunder kredittrisiko, likviditets- og finansieringsrisiko, operasjonell risiko samt strategisk og forretningsmessig risiko. Banken vurderer samlet risikoprofil som moderat og innenfor vedtatte rammer.

Banken har de senere år diversifisert utlånsporteføljen. Per 31.12.2025 utgjør boliglån 44 % og utlån til små og mellomstore bedrifter 12 % av total portefølje. Banken vurderer at den ikke lenger har vesentlig produktkonsentrasjonsrisiko.

Banken vurderer likviditets- og finansieringsrisiko som den mest sentrale risikoen på kort sikt, gitt bankens innskuddsbaserte fundingmodell. På lengre sikt er kredittrisiko den viktigste risikofaktoren, knyttet til utviklingen i mislighold og makroøkonomiske forhold. Begge risikotypene inngår som sentrale elementer i bankens ICAAP- og ILAAP-prosesser.

3.2 Organisering av risikostyring og kontroll

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og kapitalstyring. Banken har etablert styrende dokumenter, rammer og rapporteringsprosesser som skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er innenfor bankens fastsatte risikoappetitt.

Banken følger tre-forsvarslinjer-modellen på en måte som er tilpasset bankens størrelse og kompleksitet. Første forsvarslinje omfatter forretningsområdene og operativ risikohåndtering. Andre forsvarslinje omfatter uavhengige kontrollfunksjoner innen risikostyring og compliance. Tredje forsvarslinje ivaretas gjennom uavhengige kontroll- og revisjonsaktiviteter, herunder periodiske gjennomganger og vurderinger av bankens internkontrollmiljø.

Banken har etablert skriftlige retningslinjer og rammer for alle vesentlige risikokategorier, samt for risikostyring og internkontroll, tilpasset bankens størrelse og kompleksitet, i tråd med finansforetaksloven, forskrift om risikostyring og internkontroll samt kapitalkravsregelverket.

Styret fastsetter bankens overordnede risikoappetitt og policyer for risikotaking, og mottar regelmessig rapportering om bankens risikoeksponering og etterlevelse av vedtatte rammer.

Uavhengige kontrollfunksjoner innen risikostyring og compliance bidrar til å sikre forsvarlig styring og kontroll. Periodiske uavhengige kontroll- og revisjonsaktiviteter bidrar til å ivareta en tredje forsvarslinje.

Dette sikrer en tydelig ansvarsdeling og uavhengig kontroll av bankens risikoeksponering.

3.3 Metodikk for risikovurdering og kapitalbehov

Bankens ICAAP 2026 er utarbeidet i samsvar med Finanstilsynets veiledning for vurdering av samlet kapital- og likviditetsbehov (ICAAP/ILAAP). Formålet med prosessen er å sikre at banken til enhver tid har et kapitalnivå som står i rimelig forhold til bankens risikoprofil og strategi.

ICAAP omfatter en helhetlig vurdering av alle vesentlige risikokategorier, herunder kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, konsentrasjonsrisiko, rente- og likviditetsrisiko samt øvrige relevante risikodrivere.

Metodikken bygger på en strukturert tilnærming hvor banken:

- identifiserer og vurderer vesentlige risikofaktorer
- analyserer risikoens betydning for kapital og soliditet
- gjennomfører stresstester og scenarioanalyser
- vurderer risikoene i lys av gjeldende regulatoriske kapitalkrav

ICAAP skal sikre en helhetlig og fremoverskuende vurdering av bankens kapitalbehov og inngår som en sentral del av bankens overordnede risikostyring og kapitalplanlegging.

Resultatene fra ICAAP danner grunnlag for styrets vurdering av bankens interne kapitalmål og styringsmarginer.

3.4 Systemrisiko og makroøkonomiske forhold

Banken vurderer systemrisiko som risiko knyttet til makroøkonomiske og finansielle forhold som kan påvirke bankens rammebetingelser. Basert på bankens størrelse, forretningsmodell og begrensede grad av sammenkobling med øvrige finansinstitusjoner vurderes systemrisiko i hovedsak å være håndtert gjennom gjeldende regulatoriske kapitalkrav og bufferkrav.

Systemrisiko reflekteres i gjeldende regulatoriske bufferkrav, herunder systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbuffer. Disse kravene inngår i bankens samlede kapitalkrav og overvåkes løpende som del av kapitalstyringen.

3.5 Likviditets- og finansieringsrisiko

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelse ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker dramatisk.

Banken har lav risikoappetitt for likviditets- og finansieringsrisiko og har etablert rammer for likviditetsreserver og buffer utover minimumskrav.

Likviditetsrisiko behandles nærmere i bankens ILAAP-prosess.

3.6 Overordnet vurdering av kapitalbehov og Pilar 2

Banken vurderer at de vesentligste kvantifiserbare risikoene i virksomheten i hovedsak fanges opp gjennom Pilar 1-kravene, herunder kredittrisiko og operasjonell risiko beregnet etter standardmetoden.

Risikoer som ikke fullt ut reflekteres i Pilar 1, herunder konsentrasjonsrisiko, renteendringer i bankboken (IRRBB), forretnings- og strategisk risiko samt ESG-relaterte risikofaktorer, vurderes samlet gjennom bankens interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP).

Styret vurderer samlet kapitaldekning og kapitalmål som tilfredsstillende, og banken overvåker løpende kapitalbehovet gjennom stresstester, risikorapportering og fastsatte styringsmarginer.

3.7 Oppsummering

Styret vurderer at bankens risikostyring og kontroll er tilpasset virksomhetens størrelse og kompleksitet, og at banken per 31.12.2025 har en robust metodikk for identifisering, måling og styring av vesentlige risikoer i samsvar med CRR3 og tilsynsmyndighetenes forventninger.

Styret vurderer at bankens risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig til å håndtere bankens risikoprofil.

4. Kredittrisiko

4.1 Overordnet om kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko utgjør bankens mest vesentlige risikotype og er hoveddriveren for beregningsgrunnlaget under Pilar 1.

Bankens kredittrisiko er primært knyttet til utlån til personmarkedet og små og mellomstore bedrifter (SMB). Porteføljen består av både usikrede lån og lån med sikkerhet, herunder pant i bolig. Sammensetningen av porteføljen påvirker risikovekter og kapitalkrav.

Banken benytter standardmetoden etter CRR for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko.

4.2 Risikostyring og kontroll

Banken har etablert et helhetlig rammeverk for styring av kredittrisiko. Dette omfatter blant annet:

- kredittpolicy og fullmaktsstruktur
- etablerte kredittprosesser og scoringsmodeller
- vurdering av betjeningsevne og sikkerhetsstilling
- rammer for konsentrasjonsrisiko
- løpende porteføljeovervåking
- rapportering til ledelse og styre

Kredittrisiko overvåkes løpende gjennom nøkkeltall som mislighold, tapsutvikling, konsentrasjon og porteføljekvalitet. Banken gjennomfører også stresstester for å vurdere effekten av makroøkonomiske endringer på porteføljen.

4.3 Eksponering og porteføljesammensetning

Bankens kreditteksponering består hovedsakelig av utlån til personmarkedet og små og mellomstore bedrifter (SMB). Porteføljen inkluderer både usikrede lån og lån med sikkerhet i bolig.

Sammensetningen av utlånsporteføljen reflekterer bankens forretningsmodell og påvirker beregningsgrunnlaget gjennom risikovekter etter standardmetoden. Banken vurderer porteføljen som diversifisert innenfor vedtatte rammer, og kredittrisiko overvåkes løpende gjennom utvikling i mislighold, tapsavsetninger og konsentrasjonsindikatorer.

Per 31.12.2025 består utlånsporteføljen av:

- 45 % usikrede lån til privatkunder
- 44 % boliglån
- 12 % utlån til små og mellomstore bedrifter

Banken har de senere årene økt andelen boliglån og bedriftsengasjementer, noe som bidrar til økt diversifisering og lavere risikovektet eksponering sammenlignet med usikrede utlån. Banken vurderer at denne utviklingen styrker porteføljens samlede risikoprofil over tid.

Diversifiseringen av porteføljen har redusert produktkonsentrasjonsrisiko sammenlignet med tidligere år. Banken vurderer at den ikke lenger har vesentlig konsentrasjonsrisiko knyttet til ett enkelt produktsegment.

Kreditteksponering pr. eksponeringsklasse	31.12.2025	
	Eksponering	Risikovektet
Institusjoner	353,253	70,651
Foretak	912,306	786,916
Massemarked	3,537,373	2,653,030
Massemarked pant i fast eiendom	3,435,673	1,446,337
Forfalte engasjementer	411,231	422,695
Andeler i verdipapirfond	1,166,305	78,480
Øvrige eiendeler	43,744	43,744
SUM	9,859,885	5,501,853

Tabellen over viser brutto eksponering og tilhørende beregningsgrunnlag (RWA) per eksponeringsklasse per 31.12.2025.

Banken har utlånsvirksomhet i Norge, Finland, Sverige og Tyskland. Kredittrisiko overvåkes samlet på konsernnivå, og banken vurderer at geografisk konsentrasjonsrisiko er moderat.

4.4 Porteføljekvalitet og tapsavsetninger

Banken anvender IFRS 9 for beregning av forventede kredittap (ECL). Tapsavsetningene baseres på en modell som tar hensyn til:

- historiske tapserfaringer
- fremoverskuende makroøkonomiske scenarier
- individuell vurdering av vesentlige engasjementer

Porteføljens kvalitet vurderes gjennom utviklingen i mislighold, tapsavsetninger og migrasjon mellom risikoklasser. Banken vurderer samlet kredittrisiko per 31.12.2025 som innenfor vedtatt risikoappetitt og fastsatte rammer.

Misligholdte engasjementer (NPL)	31.12.2025
Misligholdte engasjementer (NPL)	613,290
Andel NPL av utlån	7 %
Nedskrivninger på misligholdte lån (ECL)	- 188,946

Tabellen viser misligholdte engasjementer og tapsavsetningene knyttet til disse per 31.12.2025.

4.5 Kapitalbehandling under Pilar 1

Kapitalkravet for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden i henhold til CRR. Risikovekter fastsettes basert på eksponeringsklasse og eventuell sikkerhetsstillelse.

Kredittrisiko utgjør den vesentligste komponenten i bankens beregningsgrunnlag, og kapitalkravet under Pilar 1 reflekterer bankens eksponering og porteføljens sammensetning per rapporteringstidspunktet.

4.6 Overordnet vurdering

Kredittrisiko inngår som et sentralt element i bankens samlede risikovurdering og kapitalstyring. Risikoen vurderes løpende gjennom rammer, porteføljeovervåkning og stresstester, og inngår i bankens interne kapitalvurderingsprosess (ICAAP).

4.7 Konsentrasjonsrisiko

Banken vurderer konsentrasjonsrisiko både på produkt-, bransje- og geografisk nivå.

Diversifiseringen av porteføljen har redusert konsentrasjonsrisiko sammenlignet med tidligere år. Banken vurderer per 31.12.2025 at konsentrasjonsrisiko er moderat og innenfor vedtatte rammer.

4.8 ESG- og klimarisiko som kredittrisikodriver

ESG- og klimarisiko vurderes som risikodrivere innenfor bankens eksisterende risikokategorier, særlig kredittrisiko. Banken har etablert metodikk for vurdering av ESG-forhold i SMB-engasjementer, og ESG inngår i kredittprosessen og porteføljeovervåkingen.

4.9 Oppsummering

Kredittrisiko er bankens mest vesentlige risikotype og utgjør hoveddelen av beregningsgrunnlaget under Pilar 1.

Styret vurderer at kredittrisikokesponeeringen per 31.12.2025 er innenfor vedtatt risikoappetitt og fastsatte rammer. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom porteføljerapportering, rammer for konsentrasjon og regelmessige stresstester som del av bankens samlede risikostyring.

5. MARKEDSRISIKO OG RENTERISIKO I BANKBOKEN (IRRBB)

5.1 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser, herunder renter, kredittpåslag og valutakurser.

Instabank ASA har ingen handelsportefølje og er derfor ikke underlagt kapitalkrav for markedsrisiko under Pilar 1. Bankens markedsrisiko er begrenset og knyttet til plasseringer i likviditetsporteføljen.

Banken har lav risikoappetitt for markedsrisiko og eksponeringen overvåkes gjennom styrefastsatte rammer.

5.2 Renterisiko i bankboken (IRRBB)

Renterisiko i bankboken (IRRBB) er risikoen for at endringer i markedsrenter påvirker bankens økonomiske verdi og fremtidige rentenetto.

Banken måler IRRBB i samsvar med gjeldende retningslinjer fra EBA og benytter metoden for endring i økonomisk verdi av egenkapital (ΔEVE). EBA har fastsatt en terskel på 15 % av Tier 1-kapital for særskilt oppfølging.

Per 31.12.2025 var maksimal negativ endring i økonomisk verdi av egenkapitalen (ΔEVE) ved regulatorisk rentesjokk om lag 41,3 MNOK, tilsvarende 3,6 % av bankens rene kjernekapital.

Dette nivået er klart under terskler som normalt indikerer forhøyet renterisiko. Banken vurderer renterisikoen som moderat og innenfor vedtatte rammer. IRRBB inngår i bankens samlede risikostyring og kapitalvurdering.

5.3 Sensitivitetsanalyse

Tabell - IRRBB-sensitivitet (Δ EVE)

Scenarier endringer i økonomisk verdi av egenkapital (EVE)	31.12.2025
Δ EVE ved parallellt rentesjokk opp	13,901
Δ EVE ved parallellt rentesjokk ned	- 35,324
Δ EVE ved barettere rentekurve	- 39,355
Δ EVE ved flatere rentekurve	13,676
Δ EVE vedøkning i korte renter	9,111
Δ EVE ved reduksjon i korte renter	- 41,316

5.4 Oppsummering

Bankens markedsrisiko er begrenset og knyttet til likviditetsporteføljen. Banken har ingen handelsportefølje og har derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko under Pilar 1.

Renterisiko i bankboken (IRRBB) måles ved bruk av Δ EVE-metodikk i henhold til regulatoriske krav. Per 31.12.2025 vurderes renterisikoen som moderat og innenfor vedtatte rammer.

6. OPERASJONELL RISIKO

6.1 Definisjon og risikoprofil

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, mennesker og systemer, eller som følge av eksterne hendelser. Risikoen omfatter blant annet IKT- og cyberrisiko, prosessrisiko, modellrisiko, compliance-risiko samt risiko knyttet til bruk av tredjepartsleverandører.

Som digital bank vurderes særlig IKT-stabilitet, informasjonssikkerhet og leverandøroppfølging som sentrale risikodrivere innen operasjonell risiko.

Banken har etablert rammeverk, policyer og kontrollprosesser for håndtering av operasjonell risiko. Dette inkluderer blant annet:

- interne styringsrammer og fullmaktsstruktur
- hendelsesregistrering og tapsrapportering
- kontinuitets- og beredskapsplaner
- helhetlig internkontrollprosess
- regelmessig risikovurdering og scenarioanalyser
- rapportering til ledelse og styre

Banken har etablert rammer og rutiner for å identifisere, overvåke og håndtere operasjonell risiko, tilpasset bankens størrelse og kompleksitet.

Operasjonell risiko følges opp løpende gjennom internkontrollsystemet og inngår i bankens samlede risikorapportering.

6.2 Kapitalkrav under CRR3 (Pilar 1)

Fra og med innføringen av CRR3 beregnes kapitalkravet for operasjonell risiko etter Standardised Measurement Approach (SMA).

SMA erstatter tidligere metoder og innebærer en harmonisert beregningsmodell for alle banker. Kapitalkravet fastsettes med utgangspunkt i bankens forretningsvolum, målt gjennom en Business Indicator (BI), og kan justeres for historiske tap dersom dette er relevant. Business Indicator reflekterer bankens inntekts- og kostnadsstruktur og fungerer som et mål på forretningsvolum.

Metoden skal sikre en mer konsistent og sammenlignbar beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko på tvers av banker.

Tabell - Operasjonell risiko (Pilar 1)

Operasjonell risiko	31.12.2025
Operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget	418,635
Operasjonell risiko utgjør en vesentlig del av bankens samlede beregningsgrunnlag.	

6.3 Oppsummering

Styret vurderer at den operasjonelle risikoen per 31.12.2025 er innenfor fastsatte rammer og risikoappetitt.

Risikoen håndteres gjennom etablerte styrings- og kontrolltiltak, herunder robuste IKT-løsninger, systematisk leverandør oppfølging, sikkerhetsrutiner og løpende overvåking av hendelser og avvik.

Operasjonell risiko inngår i bankens samlede risikostyring og kapitalstyring, og vurderes regelmessig i lys av endringer i virksomheten, regulatoriske krav og teknologisk utvikling.

7. LIKVIDITETS- OG FINANSIERINGSRISIKO

7.1 Overordnet om likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser ved forfall uten vesentlige merkostnader.

Instabank ASA har etablert et rammeverk for styring av likviditets- og finansieringsrisiko som er tilpasset bankens størrelse, forretningsmodell og risikoprofil. Rammer og måltall fastsettes av styret og følges opp gjennom løpende rapportering.

Banken finansierer i hovedsak utlånsvirksomheten gjennom kundeinnskudd fra flere geografiske markeder. Fundingstrukturen bidrar til diversifisering og reduserer avhengigheten av enkeltmarkeder. Bankens overvåker innskuddsstabilitet og prisfølsomhet som del av den løpende likviditetsstyringen.

Likviditetsstyringen er forankret i bankens ILAAP-prosess.

7.2 Finansieringsstruktur

Bankens hovedfinansieringskilder per 31.12.2025 består av innskudd fra kunder, ansvarlig lånekapital og egenkapital:

Finansieringsstruktur	31.12.2025
Innskudd fra kunder	8,162,315
Ansvarlig lånekapital	190,000
Egenkapital inkludert evigvarende fondsobligasjoner	1,386,358
SUM	9,738,673

7.3 Likviditetsreserver og LCR

Banken finansieres i hovedsak gjennom kundeinnskudd, og fundingstrukturen er diversifisert geografisk.

Banken holder likviditetsreserver bestående av høykvalitets likvide eiendeler (HQLA) i samsvar med LCR-regelverket.

Tabell - LCR kvartalsvis

	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
LCR Totalt	320 %	242 %	382 %	374 %	355 %

Banken oppfyller regulatorisk minstekrav til LCR.

7.4 NSFR

Net Stable Funding Ratio (NSFR) måler bankens langsiktige finansieringsstruktur.

Tabell - NSFR kvartalsvis

	31.12.2024	31.03.2025	30.06.2025	30.09.2025	31.12.2025
NSFR Totalt	143 %	141 %	156 %	138 %	140 %

Banken oppfyller regulatorisk minstekrav til NSFR.

7.5 Stresstesting og ILAAP

Banken gjennomfører regelmessige likviditetsstresstester som del av ILAAP 2026. Stresstestene omfatter:

- markedsstress
- institusjonsspesifikt stress
- kombinerte scenarioer

Resultatene viser at banken har tilstrekkelige likviditetsreserver til å håndtere alvorlige, men plausible stressscenarioer.

7.6 Styring og håndtering av likviditetsrisiko

I ICAAP/ILAAP 2026 vurderer banken at likviditetsrisiko håndteres gjennom:

- regulatoriske likviditetskrav (LCR og NSFR)
- likviditetsreserver
- beredskapsplaner

Likviditets- og finansieringsrisiko håndteres gjennom etablerte styrings- og kontrolltiltak, herunder regulatoriske likviditetskrav (LCR og NSFR), interne rammer, stresstesting og beredskapsplaner. Dette sikrer at banken har tilstrekkelig handlingsrom ved markedsuro eller endrede rammebetingelser.

7.7 Oppsummering

Banken har en stabil finansieringsstruktur med høy andel kundeinnskudd. Likviditetsreserver og regulatoriske nøkkeltall viser at banken oppfyller gjeldende krav.

Styret vurderer at likviditets- og finansieringsrisiko per 31.12.2025 er innenfor vedtatte rammer.

8. ESG, BÆREKRAFT OG KLIMARISIKO

8.1 Regulatorisk rammeverk

Banken offentliggjør informasjon om ESG- og klimarisiko i henhold til CRR artikkel 449a, tilpasset forholdsmessighetsprinsippet og bankens størrelse og kompleksitet som et mindre og ikke-komplekst foretak (SNC).

ESG- og klimarisiko vurderes som tverrgående risikodrivere som kan påvirke bankens samlede risikoprofil, særlig gjennom kredittrisiko og operasjonell risiko.

8.2 Overordnet tilnærming til ESG-risiko

Banken vurderer ESG-risiko innenfor eksisterende risikokategorier, og ikke som en separat risikotype med eget kapitalkrav.

Banken vurderer ESG- og klimarisiko som risikodrivere som kan påvirke tradisjonelle risikokategorier, særlig kredittrisiko og operasjonell risiko. ESG-hensyn inngår i bankens kredittprosesser, herunder vurdering av bransjeeksponering, sikkerhetsobjekter og regulatoriske endringer. Banken har begrenset eksponering mot sektorer med høy overgangsrisiko, som fossil energi og tung industri.

Banken følger utviklingen i relevante EBA-standarder for Pilar 3 ESG-offentliggjøring, og tilpasser rapporteringen i tråd med forholdsmessighetsprinsippet for mindre og ikke-komplekse foretak (SNC).

Banken legger til grunn at ESG-risiko håndteres gjennom:

- kredittvurderingsprosesser
- porteføljeovervåking
- interne rammer og policyer
- stresstesting der relevant

8.3 Klimarisiko

Klimarisiko omfatter både:

- fysisk risiko (ekstreme værhendelser og langsiktige klimaendringer)
- overgangsrisiko (endringer i regulering, teknologi og markedsforhold i omstillingen til lavutslippssamfunnet)

Banken vurderer at klimarisiko per 31.12.2025 i hovedsak påvirker bankens risikoeksponering indirekte gjennom kunders betalingsevne og sikkerhetsverdier.

8.4 ESG i SMB-porteføljen

Banken har utviklet en modell for vurdering av ESG-risiko i små og mellomstore bedriftsengasjementer.

Modellen bidrar til å identifisere potensielle ESG-relaterte risikofaktorer i kredittprosessen og inngår som del av bankens løpende risikostyring.

8.5 Integrering av ESG i risikostyringen

ESG- og klimarisiko vurderes som del av bankens samlede risikostyring og kapitalvurdering.

ESG- og klimarisiko vurderes som risikodrivere innenfor eksisterende risikokategorier, særlig kredittrisiko og operasjonell risiko. Risikoen håndteres gjennom etablerte kredittprosesser, porteføljeovervåking, interne policyer og relevante stresstester.

8.6 Oppsummering

Styret vurderer ESG- og klimarisiko som relevante risikodrivere innenfor bankens eksisterende risikorammeverk.

Styret vurderer at bankens tilnærming til ESG-risiko per 31.12.2025 er tilpasset virksomhetens størrelse og kompleksitet og i samsvar med gjeldende regulatoriske forventninger.

9. GODTGJØRELSE

9.1 Overordnet rammeverk

Instabank ASA har etablert godtgjørelsesordninger i samsvar med finansforetaksloven, forskrift om godtgjørelsesordninger i finansforetak og kravene i CRR artikkel 450.

Banken har etablert retningslinjer for godtgjørelse som skal støtte forsvarlig risikostyring og bidra til langsiktig verdiskaping. Ordningene er utformet i samsvar med gjeldende regelverk og tilpasset bankens størrelse og risikoprofil.

Banken har identifisert et begrenset antall ansatte som risikotakere i henhold til godtgjørelsesregelverket. For disse gjelder særskilte krav til styring og kontroll av godtgjørelsesordningene.

Bankens godtgjørelsesordninger består av fast godtgjørelse og eventuell variabel godtgjørelse.

9.2 Fast godtgjørelse

Ledende ansatte i Instabank skal ha markedsmessig fastlønn basert på ansvar, erfaring og kompetanse. Fastlønn skal være hovedelementet i godtgjørelsen og være tilstrekkelig til at variabel godtgjørelse kan unnlates dersom resultatutviklingen tilsier dette.

Ledende ansatte mottar naturalytelser som er normale for bransjen, herunder telefon, bredbånd og avis. Administrerende direktør har i tillegg en bilordning.

Banken har innskuddspensjonsordning og forsikringsordninger på nivå med øvrige norske banker. Ingen ansatte har ytelsespensjon.

Styret fastsetter overordnede retningslinjer for godtgjørelse, herunder rammer for variabel godtgjørelse.

9.3 Variabel godtgjørelse

Variabel godtgjørelse er knyttet til bankens resultatoppnåelse og fastsettes innenfor styrevedtatte rammer. Dersom banken ikke oppnår tilfredsstillende resultater, vil det normalt ikke bli utbetalt variabel godtgjørelse.

Godtgjørelsen vurderes i lys av bankens samlede risikoprofil og kapital- og likviditetssituasjon og banken har mekanismer for å sikre at godtgjørelse ikke gir insentiver til overdreven risikotaking.

9.4 Ytterligere informasjon

Utfyllende informasjon om bankens godtgjørelsesordninger, herunder detaljer om godtgjørelse til ledende ansatte og styret, fremgår av note 18 i bankens årsregnskap for 2025.

10. STYRETS ERKLÆRING OG AVSLUTNING

Styret i Instabank ASA vurderer at banken per 31.12.2025 har en kapital- og likviditetssituasjon som er tilstrekkelig til å dekke regulatoriske krav og bankens samlede risikoprofil.

Styret vurderer videre at bankens risikostyring og internkontroll er tilpasset bankens størrelse, kompleksitet og forretningsmodell, og at rammeverket bidrar til forsvarlig styring og kontroll av vesentlige risikoer.

Denne Pilar 3-rapporten er utarbeidet i samsvar med kravene til offentliggjøring i CRR (EU) nr. 575/2013 som endret ved CRR3, del 8, og er basert på informasjon per 31.12.2025.

Rapporten er behandlet og godkjent av styret i Instabank ASA og publiseres i henhold til gjeldende krav.