



CARNEGIE AS
PILAR 3
OFFENTLIGGJØRING AV
INFORMASJON OM KAPITAL
OG RISIKOFORHOLD
Q4 – 2016

Kontakt	Martin Aandstad Nilssen Tlf: 22 00 93 07 Mobil: 934 09 307 Mail: ma@carnegie.no
----------------	--

1. INNLEDNING

Carnegie AS (heretter «Carnegie») tilbyr investeringstjenester innenfor analyse, megling, rådgivning, tilrettelegging og eiendomssyndikering. Denne rapporten har til hensikt å redegjøre for Carnegies ansvarlige kapital, kapitalkrav og prosess for å vurdere samlet kapitalbehov i henhold til kapittel 45.

KAPITALDEKNINGSREGLENE

Kapitaldekningsreglene er delt inn i følgende tre pilarer:

Pilar 1 – Grunnleggende kapitalkrav

Det grunnleggende kapitalkravet uttrykker lovgivers oppfatning av hvor stor ansvarlig kapital en institusjon skal ha i forhold til de risikoer den tar. Institusjonen skal til enhver tid ha en ansvarlig kapital som minst motsvarer summen av kapitalkravet for operasjonell risiko, markedsrisiko og kredittrisiko.

Pilar 2 – Egen risikovurdering

I tillegg til minstekrav til ansvarlig kapital etter pilar 1, krever pilar 2 i kapitaldekningsregelverket at foretakene gjennomfører en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP) for å ta stilling til foretakets samlede kapitalbehov.

Kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke eller ikke i tilstrekkelig grad er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1. Det skal også dekke risiko forbundet med at

kvantifisering av risiko og kapitalbehov er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet.

Foretaket skal også ha en kapitalplan med kapitalmål som skal ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidsrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vansker med innhenting av ny kapital.

Pilar 3 – Informasjonskrav

Pilar 3 er krav til offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold. Foretakene skal offentliggjøre opplysninger som gir markedsaktørene mulighet til å vurdere foretakenes risikoprofil, kapitalisering og styring og kontroll av risiko. Informasjonen skal gis på en forståelig måte som gjør det mulig å sammenligne ulike foretak. Informasjonen skal offentliggjøres minst årlig samtidig med årsregnskapet, men foretakene skal vurdere om noen av kravene skal offentliggjøres hyppigere.

2. ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Carnegies evne til å vurdere og håndtere risikoer og samtidig holde ansvarlig kapital på et nivå som gjør det mulig å møte uforutsette hendelser er avgjørende for Carnegies langsiktige lønnsomhet og utvikling.

ANSVARLIG KAPITAL

Ansvarlig kapital skal fungere som en buffer mot tap som kan oppstå som følge av de risikoer Carnegie blir eksponert for i sin virksomhet. Den ansvarlige kapitalen består av egenkapital i sin helhet. Sammensetningen av Carnegies ansvarlige kapital fremgår av vedlegg 1.

KAPITALKRAV

Ansvarlig kapital skal minst motsvare summen av kapitalkrav for operasjonell risiko, markedsrisiko og kredittrisiko. Kapitalkravforskriften gir institusjonene mulighet til å velge mellom ulike metoder når de beregner kapitalkrav for risikoen de er eksponert for. Carnegie har valgt å bruke følgende metoder.

- Operasjonell risiko – basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes til 15 % av gjennomsnittlig driftsinntekt siste tre år.
- Markedsrisiko – Standardmetoden
- Kredittrisiko – Markedsverdimodellen for eksponering og avansert metode for sikkerheter

tNOK	Minstekrav
Operasjonell risiko	37 001
Markedsrisiko	3
Kredittrisiko	14 350
Kapitalkrav	51 354

Kredittrisiko for hver engasjementskategori:

tNOK	Minstekrav
Myndigheter	27
Institusjoner	1 667
Foretak	12 392
Øvrige	22
Totalt	14 108
CVA risiko	241
Kapitalkrav	14 350

Overskytende ansvarlig kapital utgjør 64,5mNOK per 31.12.2016.

3. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

3.1 Prosess for å vurdere samlet kapitalbehov

ICAAP er Carnegies prosess for å vurdere foretakets kapitalbehov i forhold til risikoprofil og er en integrert del av Carnegies rammeverk for risikohåndtering. I tillegg til minstekravene til kapital skal Carnegie i denne prosessen også hensynta vesentlige risikoer som foretaket er eksponert for. Prosessen gjøres både med utgangspunkt i nåværende risikoprofil og ved tenkte scenarioer for fremtiden.

Styret har det overordnede ansvaret for Carnegies aktiviteter og for at risikohåndteringen er tilfredsstillende. Dette innebærer godkjenning av utforming og metodevalg for ICAAP, kapitalmål og en plan for å holde kapitaldekningsnivå i henhold til fastsatte mål.

3.2 Retningslinjer for styring og kontroll av risiko

Styret har hovedansvaret for forvaltningen av foretaket, organisering, planer, budsjetter og retningslinjer. I tillegg skal styret påse at virksomhet, regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll.

Oppdelingen av ansvar for risikohåndtering og etterlevelse er basert på prinsippene i «*The Three Lines of Defence Model*». Dette betyr at hver enkelt ansatt er ansvarlig for å håndtere risikoer i sin rolle i henhold til eksternt og internt regelverk.

Førstelinjeforsvaret har det fulle ansvaret for risikoer og etterlevelse som følger egne aktiviteter. Ansatte i denne gruppen tar hver dag forretningsmessige beslutninger og kjenner best sin virksomhet og sine kunder.

Andrelinjeforsvaret har det overordnede ansvaret for risiko og for etterlevelse. Ansatte i denne gruppen er ansvarlige for å kartlegge behov og omdanne disse til spesifikke instruksjoner, prosesser og prosedyrer. Andrelinjeforsvaret er også ansvarlige for å kontrollere etterlevelse, testing og hensiktsmessighet av implementerte tiltak og for å overvåke regelverket.

Tredjelinjeforsvaret består av internrevisjonen. Funksjonen er helt uavhengig og ligger på gruppenivå. Internrevisjonen rapporterer direkte til styret.

3.3 Risikostyring og kontroll av etterlevelse

For å sikre kontroll av etterlevelse har foretaket etablert en egen compliancefunksjon. Ansvarsområdene inkluderer validering av operasjonell etterlevelse med lover, forskrifter og internt regelverk. Compliancefunksjonen skal tolke relevante regelverk, bistå forretningsenheter med utarbeidelse av interne retningslinjer og bistå forretningsenheter og styre.

Compliance Officer er hvitvaskingsansvarlig i foretaket. Vedkommende er kontaktperson for alle interne og eksterne henvendelser om hvitvaskingsregelverket.

3.4 Risikoområder

3.4.1 *Kreditrisiko*

Kreditrisiko defineres som risikoen for tap som skyldes at foretakets kunder eller motparter ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser til Carnegie. Kreditrisikoen omfatter verdipapirfinansiering, derivathandel, shorthandel, bankinnskudd og fordringer. Carnegie opplever svært sjelden mislighold eller tap.

3.4.2 *Markedsrisiko*

Markedsrisiko defineres som risikoen for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Foretakets faktiske markedsrisiko er så begrenset at det ikke er beregnet kapitalkrav for dette.

4.4.3 *Likviditetsrisiko*

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for ikke å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Likviditeten overvåkes løpende. I tillegg til solide bankinnskudd har Carnegie finansieringsmulighet internt i gruppen samt fra bankforbindelse.

4.4.4 *Operasjonell risiko*

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller rutiner, menneskelig svikt, i systemer eller eksterne hendelser. Risikoanalyser gjennomføres minst årlig.

4.4.5 *Renterisiko*

Selskapet har ingen ekstern rentebærende gjeld og renterisiko som ikke blir videreført kunde. Carnegie har således ingen renterisiko bortsett fra risiko knyttet til rente på bankinnskudd.

4.4.6 *Konsentrasjonsrisiko*

Konsentrasjonsrisiko defineres i kapitalkravforskriften § 1-2 som risiko som oppstår ved høy samlet eksponering på en enkelt motpart eller utsteder av sikkerhet, tilknyttede grupper av motparter, motparter med virksomhet innen samme bransje eller geografiske område og foretak som benytter samme form for sikkerhet, handler med samme vare eller har samme type virksomhetsområde. Selskapet utfører løpende vurderinger av engasjementer med hensyn til konsentrasjonsrisiko.

4.4.7 *Forsikringsrisiko*

Risiko tilknyttet utilstrekkelig forsikringsdekning. Foretakets forsikringsrisiko knyttes i all hovedsak til ansvar overfor kunder. Carnegies forsikringsordninger og dekning vurderes regelmessig.

Vedlegg 1

Offentliggjøring av sammensetningen av ansvarlig kapital per 31.12.2016

Tall i 1000

Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital		(A) Beløp på datoen for offentlig-gjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	105 267	26 (1), 27, 28 og 29	
	herav: instrumenttype 1			
	herav: instrumenttype 2			
	herav: instrumenttype 3			
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	10 606	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.		26 (1) (d) og (e)	
3a	Avsetning for generell bankrisiko		26 (1) (f)	
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser		84	
5	Minoritetsinteresser			
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte		26 (2)	
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	115 873	Sum rad 1 t.o.m. 5a	
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
7	Verdijusteringer som følge av kravene om forsvarlig verdsettelse (negativt beløp)	-6	34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)		36 (1) (b) og 37	
9	Tomt felt i EØS			
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c) og 38	
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring		33 (1) (a)	
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)		36 (1) (d), 40 og 159	

13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)		32 (1)	
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet		33 (1) (b) og (c)	
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)		36 (1) (e) og 41	
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)		36 (1) (f) og 42	
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		36 (1) (g) og 44	
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)	
19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
20	Tomt felt i EØS			
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),		36 (1) (k)	
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)	0	36 (1) (k) (i) og 89 til 91	
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)		36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258	
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)		36 (1) (k) (iii) og 379 (3)	
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)		48 (1)	
23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen		36 (1) (i) og 48 (1) (b)	

	har en vesentlig investering (negativt beløp)			
24	Tomt felt i EØS			
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)		36 (1) (a)	
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)		36 (1) (l)	
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum 26a og 26b	
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap			
	herav: filter for urealisert tap 1			
	herav: filter for urealisert tap 2			
	herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp)		468	
	herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp)		468	
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: ...			
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)		36 (1) (j)	
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital		-6	
29	Ren kjernekapital		115 867	
	Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter			
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond		51 og 52	
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard			
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard			
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (3) og (5)	
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser			
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som		85 og 86	

	kan medregnes i annen godkjent kjernekapital			
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer		Sum rad 30, 33 og 34	
	Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer			
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)		52 (1) (b), 56 (a) og 57	
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		56 (b) og 58	
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (c), 59, 60 og 79	
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (d), 59 og 79	
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum rad 41a, 41b og 41c	
41a	Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41b	Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)			
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: filter for urealisert tap			
	herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp)			

	herav: ...			
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)		56 (e)	
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital		Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42	
44	Annen godkjent kjernekapital		Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt	
45	Kjernekapital	115 867	Sum rad 29 og rad 44	
	Tilleggskapital: instrumenter og avsetninger			
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond		62 og 63	
47	Tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (4) og (5)	
	Statlige innskudd av tilleggskapital omfattet av overgangsbestemmelser			
48	Ansvarlig lånekapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggskapitalen		87 og 88	
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62 (c) og (d)	
51	Tilleggskapital før regulatoriske justeringer		Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50	
	Tilleggskapital: Regulatoriske justeringer			
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig lånekapital (negativt beløp)		63 (b) (i), 66 (a) og 67	
53	Beholdning av tilleggskapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		66 (b) og 68	
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (c), 69, 70 og 79	
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser			
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser			

55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig lånekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp).		66 (d), 69 og 79	
56	Justeringer i tilleggskapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		Sum rad 56a, 56b og 56c	
56a	Frdrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
56b	Frdrag som skal gjøres i tilleggskapital, i stedet for annen godkjent kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)			
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggskapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag		468	
	herav: filter for urealisert tap			
	herav: filter for urealisert gevinst		468	
	herav:...			
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggskapital		Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56	
58	Tilleggskapital		Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus	
59	Ansvarlig kapital	115 867	Sum rad 45 og rad 58	
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser		472 (10) (b)	
	herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjernekapital		469 (1) (b)	
	herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjernekapital			
	herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggskapital			
60	Beregningsgrunnlag	641 920		
	Kapitaldekning og buffere			
61	Ren kjernekapitaldekning	18,1 %	92 (2) (a)	
62	Kjernekapitaldekning	18,1 %	92 (2) (b)	

63	Kapitaldekning	18,1 %	92 (2) (c)	
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	4,5 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133	
65	herav: bevaringsbuffer	0,0 %		
66	herav: motsyklisk buffer	0,0 %		
67	herav: systemrisikobuffer	0,0 %		
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	0,0 %	CRD 131	
68	Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	13,6 %	CRD 128	
69	Ikke relevant etter EØS-regler			
70	Ikke relevant etter EØS-regler			
71	Ikke relevant etter EØS-regler			
Kapitaldekning og buffere				
72	Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70	
73	Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner.		36 (1) (i), 45 og 48	
74	Tomt felt i EØS			
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.		36 (1) (c), 38 og 48	
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen				
76	Generelle kredittrisikoreserver		62	
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen	8 024	62	
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62	
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	3 852	62	
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)	

81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (3) og 486 (2) og (5)	
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)	
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (4) og 486 (3) og (5)	
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)	
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser		484 (5) og 486 (4) og (5)	