

Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon 2025

Lowell Finans AS

1. Innledning

Lowell Finans AS er et heleid datterforetak av Lowell Norge AS og inngår i finanskonsern med Lowell AS som morselskap. Foretaket har konsesjon for finansieringsforetak og driver virksomhet innen kjøp og forvaltning av misligholdte fordringer, primært fra veletablerte bank- og finansieringsforetak. Foretaket er lokalisert i Oslo.

Denne rapporten er utarbeidet i henhold til kravene til offentliggjøring av informasjon (Pilar 3) etter kapitaldekningsregelverket. Formålet med rapporten er å gi innsikt i foretakets risikoprofil, risikostyring og kapitaldekning. Informasjonen er basert på regnskapstall pr. 31.12.2025 hvis ikke annet kommer frem. Rapporten blir oppdatert årlig.

2. Kapitalkrav

2.1. Overordnet om kapitalkrav

Lowell Finans AS er underlagt kapitalkrav i henhold til gjeldende regelverk for finansforetak. Kapitalkravene fastsettes basert på beregningsgrunnlaget for kredittrisiko og operasjonell risiko og består av minimumskrav, bufferkrav samt tilleggskrav fastsatt gjennom Pilar 2-prosessen.

Foretaket benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko ved beregning av kapitalkrav.

2.2. Samlet kapitalkrav

Kapitalkravene for 2025 er uendret sammenlignet med 2024. Det samlede kapitalkravet utgjør 21,5% av beregningsgrunnlaget, hvorav kravet til ren kjernekapital (CET 1) utgjør 18%.

Kapitalkrav	
%	2025
Minstekrav	4,50 %
Tilleggskrav ren kjernekapital	4,00 %
Bevaringsbuffer	2,50 %
Systemisk buffer	4,50 %
Mot syklisk buffer	2,50 %
Krav ren kjernekapital (CET 1)	18,00 %
Tillegg kjernekapital	1,50 %
Krav kjernekapital (Tier 1)	19,50 %
Tillegg tilleggskapital	2,00 %
Kapitalkrav	21,50 %

2.3. Kapitaldekning

Per 31.12.2025 hadde Lowell Finans AS en kjernekapitaldekning på 37,28%. Foretakets kapitaldekning ligger derved betydelig over gjeldende kapitalkrav. Styret vurderer kapitaliseringen som tilfredsstillende sett opp mot foretakets risikoprofil, virksomhetens omfang og regulatoriske krav.

Foretakets virksomhet har begrenset balanseeksponering og lav grad av gearing. Styret vurderer derfor at uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) ikke utgjør et vesentlig risikomål for Lowell Finans AS per 31.12.2025. Foretakets kapitalnivå er vurdert som tilstrekkelig gjennom ICAAP prosessen, hvor samlet risikoprofil er vurdert opp mot tilgjengelig kapital og fastsatte kapitalmål. Styret vurderer kapitaldekningen per 31.12.2025 som robust og med god margin til både Pilar 1- og Pilar 2-krav.

3. Organisering, ansvar, ledelse og kontroll

Foretakets risikostyring og internkontroll er organisert i tråd med konsernets styringsmodell og bygger på prinsippet om tre forsvarslinjer. Styret har det overordnede ansvaret for risikostyring og kapitalisering.

Foretaket har ingen ansatte. Vesentlige funksjoner er utkontraktert til konsernselskaper, primært Lowell Norge AS, basert på etablerte avtaler og klare ansvarsforhold.

4. Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er den mest fremtredende risikoen for Lowell Finans AS og er knyttet til kjøpte porteføljer av misligholdte fordringer. Porteføljene kjøpes til betydelig rabatt mot pålydende, noe som gir tapsbuffer. Motpartsrisiko er i hovedsak relatert til bankinnskudd.

Risikoen styres gjennom grundige analyser før porteføljekjøp, løpende kontantstrømanalyser og kvartalsvis vurderinger av balanseført verdi.

5. Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter risiko for tap av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Risikoen håndteres gjennom konsernets rammeverk for internkontroll, risikovurderinger og oppfølging av utkontrakterte aktiviteter.

Beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko per 31.12.2025 utgjør NOK 102,6 millioner.

6. Markeds- og renterisiko

Foretaket har ingen handelsportefølje og beregner ikke kapitalkrav for markedsrisiko. Valutarisiko og renterisiko vurderes som begrenset.

7. Likviditets- og finansieringsrisiko

Foretaket finansieres gjennom egenkapital og konserninterne lån. Likviditetsrisiko styres gjennom løpende oppfølging av kontantstrømmer og fleksibilitet i investeringsnivå.

8. Forretningsmessig og strategisk risiko

Forretningsrisiko er knyttet til foretakets evne til å gjennomføre planlagte porteføljekjøp og oppnå forventede kontantstrømmer. Risikoen reduseres gjennom konservative forutsetninger og streng investeringsdisiplin.

9. Øvrige risikoer

9.1. ESG risiko

Foretakets ESG-risiko vurderes som begrenset. Virksomheten har liten direkte miljøpåvirkning og eksponering mot klimarisiko anses lav.

9.2. Hvitvaskings- og terrorfinansieringsrisiko

Foretaket tar ikke imot kontantinnbetalinger. Risiko knyttet til hvitvasking og terrorfinansiering håndteres gjennom etablerte rutiner og kontroller i førstelinjen.

10. Krisehåndtering – beredskap og gjenoppbygging

Foretaket har etablert beredskaps- og gjenoppbyggingsplaner for å sikre kapital og likviditet ved stress. Tiltak kan omfatte tilbakeholdelse av overskudd, kapitaltilførsel og reduksjon i nye investeringer.

11. Konklusjon

Lowell Finans AS har per 31.12.2025 en solid kapital- og risikoprofil. Kapitaldekningen overstiger gjeldende kapitalkrav med god margin, og styret vurderer foretaket som tilstrekkelig kapitalisert for videre drift.

Styret har godkjent denne rapporten som foretakets Pilar-3 offentliggjøring.