

# Offentliggjøring av finansiell informasjon for 2021 (Pilar 3)

31.12.2021

## Innholdsfortegnelse

1	Innledning .....	3
2	Oppsummering .....	3
3	Kapital .....	4
3.1	Ansvarlig kapital pr 31.12.2021 .....	4
3.2	Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2021 .....	4
3.3	Kapitalkrav pr. 31.12.2021 .....	5
4	Styring og kontroll av risiko .....	6
5	Risikoområder .....	7
5.1	Kredittrisiko .....	7
5.2	Likviditetsrisiko .....	9
5.3	Markedsrisiko .....	10
5.4	Operasjonell risiko .....	11
5.5	Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen .....	12
5.6	Forretningsrisiko, omdømmerisiko og strategisk risiko .....	12
5.7	Klimarisiko .....	13
5.8	Andre identifiserte risikoformer .....	14

## 1 Innledning

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter åttende del av kapitalkravsforordningen (CRR (EU) 2013/575). (Pilar 3). Alle tall i dokumentet er pr. 31.12.2021 og i tusen NOK med mindre annet fremgår.

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

### Pilar I: Minimumskrav til ansvarlig kapital

De metodene som banken bruker ved beregning av minimumskravene for henholdsvis kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko er vist i figuren nedenfor

Type risiko	Valgt metode
Kredittrisiko	Standard
Likviditets- og markedsrisiko	Standard
Operasjonell risiko	Basis

### Pilar II: Institusjonens interne vurdering av risikoprofil og kapitalbehov

Banken skal ha en prosess for å vurdere samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil samt en strategi for å vedlikeholde sitt kapitalnivå. Pilar II er bankens egen vurdering av kapitalkrav utover Pilar I. Tilsynsmyndighetene skal overvåke og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov og tilhørende strategi.

### Pilar III: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Pilar III skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere bankens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll.

Informasjonen skal offentliggjøres og oppdateres minimum årlig. For øvrig er banken pålagt å offentliggjøre informasjon som anses egnet til å påvirke beslutningen til brukere av informasjonen i forbindelse med økonomiske forhold, senest 30 dager etter at banken er eller burde vært klar over forholdet. Informasjonen skal offentliggjøres på Internett, og skal være tilgjengelig i minst fem år fra tidspunkt for offentliggjøring.

Banken inngår ikke i rapporteringspliktig konsern slik at all rapportering er på banknivå.

## 2 Oppsummering

Banken hadde pr. 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning på 23,69%, kjernekapitaldekning på 25,19 % og totalkapitaldekning på 27,19%. Bankens pilar 1 kapitalkrav inkludert bufferkrav er for ren kjernekapital 10,61%, kjernekapital 12,11% og totalkapital 14,11%.

Bankens utlånstyper er usikrede lån til privatpersoner, billån, boliglån, bedriftslån, samt fakturakjøp og factoring..

## 3 Kapital

### 3.1 Ansvarlig kapital pr 31.12.2021

Oversikten over ansvarlig kapital er per 31.12.2021

	31.12.2021	31.12.2020
Innbetalt aksjekapital	189 589	189 589
Overkurs	659 989	659 989
Annen egenkapital	382 457	320 182
IFRS9 effekt	85 883	140 937
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-135 987	-177 521
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1 514	-1 462
<b>Ren kjernekapital (CET 1)</b>	<b>1 180 416</b>	<b>1 131 714</b>
Hybridkapital	74 756	74 710
<b>Kjernekapital (Tier 1)</b>	<b>1 255 172</b>	<b>1 206 424</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>99 675</b>	<b>104 456</b>
<b>Totalkapital (Tier 2)</b>	<b>1 354 847</b>	<b>1 310 881</b>

### 3.2 Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2021

Den ansvarlige kapitalen består av kjernekapital og tilleggskapital. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i forhold til kapitalforskriftens definisjoner. Alle tall er oppgitt i hele tusen.

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Risikovektede eiendeler</b>		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	70 355	39 440
Foretak	11 783	17 038
Massemarkedengasjementer	3 315 511	3 522 163
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	13 043	24 258
Forfalte engasjementer	455 214	651 450
Andeler i verdipapirfond	123 976	49 569
Egenkapitalposisjoner	2 698	2 710
Øvrige engasjementer	301 048	361 071
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>4 293 628</b>	<b>4 667 700</b>
Operasjonell risiko	689 710	531 496
CVA risiko	399	600
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>4 983 737</b>	<b>5 199 796</b>
Ren kjernekapital i % (CET 1)	23,69 %	21,76 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	25,19 %	23,20 %
Totalkapital i % (Tier 2)	27,19 %	25,21 %
Uvektet kjernekapital i %	17,57 %	16,08 %

Banken implementerte IFRS9 per 01.01.2020 og benytter seg av overgangsregelen som innebærer at økte tapsavsetninger som oppstår som følge av overgangen til IFRS 9 kan innføres i ren kjernekapital over en periode på 5 år med følgende progressivt minkende faktorer. Uten bruk av overgangsregelen vedrørende IFRS implementeringen ville kapitaldekningen ha vært:

	31.12.2021	31.12.2020
Ren kjernekapital i % (CET 1)	22,35 %	19,74 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23,87 %	21,22 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25,91 %	23,31 %
Uvektet kjernekapital i %	16,61 %	14,50 %

### 3.3 Kapitalkrav pr. 31.12.2021

I oversikten nedenfor er bankens Pilar 1 krav.

Kapitalkrav inkl bufferkrav	Ren kjernekapital (CET1)	Kjernekapital (Tier 1)	Totalkapital (Tier 2)
Minstekrav, ffl§ 14-1	4,50 %	6,00 %	8,00 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Motsyklisk konjunkturbuffer	0,61 %	0,61 %	0,61 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Sum Pilar 1 krav</b>	<b>10,61 %</b>	<b>12,11 %</b>	<b>14,11 %</b>

Banken er ikke definert som systemviktig institusjon.

Bankens kapitalkrav, inkludert pilar 2 kravet er per 31.12.2021:

Kapitalkrav inkl bufferkrav	Ren kjernekapital (CET1)	Kjernekapital (Tier 1)	Totalkapital (Tier 2)
<b>Sum Pilar 1 krav</b>	<b>10,61 %</b>	<b>12,11 %</b>	<b>14,11 %</b>
<b>Pilar 2 krav</b>	<b>6,50 %</b>	<b>6,50 %</b>	<b>6,50 %</b>
<b>Bankens kapitalkrav</b>	<b>17,11 %</b>	<b>18,61 %</b>	<b>20,61 %</b>

Banken hadde 31.12.2021 en ren kjernekapitaldekning på 23,69%, kjernekapitaldekning på 25,19% og totalkapitaldekning på 27,19%, som er et tilfredsstillende nivå. Det ble i 2021 avsatt 63,5 MNOK til utbytte, og tallene ovenfor er etter fratrekk i kapitalbasen som følge av det avsatte utbyttet.

## 4 Styring og kontroll av risiko

Risikostyring er et strategisk virkemiddel som skal bidra til oppnåelse av bankens mål. Med strategisk virkemiddel menes i denne sammenheng at risikostyring anerkjennes som et ledelsesverktøy som vil kunne gi selvstendige bidrag til bankens verdiskaping.

Risikostyringen i banken har som hovedmål å optimalisere forholdet mellom tapsrisiko og inntjeningsmulighet i et langsiktig perspektiv. Risikostyringen innebærer at lønnsomhet vurderes i forhold til risiko, samtidig som banken sikres mot uønsket risiko.

Styret fastsetter bankens mål og strategier og rammer for risikoområdene.

Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring, herunder god internkontroll for banken som helhet og de vesentligste forretningsområder. I dette ligger også beslutning om bankens risikoprofil og risikotoleranse for de ulike risikotypene. Styret mottar periodiske rapporter fra administrasjonen om forhold relatert til bankens finansielle stilling, samt utvikling og status i bankens risikoeksponering.

Ytterligere beskrivelse av styrets ansvar og oppgaver er regulert i egen styreinstruks.

Administrerende direktør har ansvaret for den daglige ledelsen av banken og skal sørge for at banken drives i samsvar med lov og forskrifter. Administrerende direktør er ansvarlig for den daglige forretningsdriften overfor styret, samt videreutvikling av banken og bankens økonomiske disposisjoner. Administrerende direktør har en utøvende rolle, og skal sørge for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet.

Det er utarbeidet egen instruks for administrerende direktør.

Direktør compliance og risikostyring har den operative risikokontrollfunksjonen. Risikokontrollene skal fordeles på en slik måte at vedkommende som kontrollerer ikke har fullmakter til å kunne ta risiko på det området som kontrolleres.

Eventuelle brudd på policyer, risikorammer og bevilgningsfullmakter rapporteres uten opphold til administrerende direktør og styret. Det utarbeides kvartalsvise risikorapporter til styret.

Utførende funksjoner har ansvar for at risikoeksponeringen, strategi og rutiner er innenfor vedtatte policyer og rammer fra Styret.

Risikostyringsfunksjonen skal følge opp bankens helhetlige risikostyring, herunder eksponering på de forskjellige risikotyper. Samt kontrollere at banken etterlever vedtatte policyer og retningslinjer. Kontrollerende funksjoner er uavhengige funksjoner som overvåker, rapporterer og følger opp den operative ledelsens styring og internkontroll. Kontrollerende funksjoner skal varsle administrerende direktør og Styret hvis det er brudd på regulatoriske eller Styrets rammer.

Risikostyringsfunksjonen er uavhengig av lederne med ansvar for risikotaking på det området som de kontrollerer.

Styret har det overordnede ansvaret for å påse at banken har en kapitaldekning som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko, virksomhet og regulatoriske krav. Styret skal videre påse at risikostyringen og internkontrollen er god og systematisk, og at dette er etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, pålegg, eksterne og interne retningslinjer.

Administrerende direktør er ansvarlig for å implementere strategier i henhold til styrets godkjente rammer og mål for virksomheten. CFO er ansvarlig for utførelsen av kapitalplanleggingen i samsvar med lover, forskrifter og interne retningslinjer. Direktør

compliance og risikostyring er ansvarlig for å overvåke lover, forskrifter og interne retningslinjer og kommunisere disse til styret og ledelsen, samt å være en kontrollerende funksjon.

Bankens eksterne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapitalsituasjon. Ekstern revisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens internkontroll samt bankens kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Bankens ICAAP inneholder også vurdering av bankens kapitalbehov for likviditetsrisiko (ILAAP), samt bankens plan for beredskap og gjenoppretting i finansielle kriser. Finansielle kriser omfatter både soliditets- og likviditetskriser

## 5 Risikoområder

### 5.1 Kredittrisiko

#### Definisjon

Med kredittrisiko forstås risiko for at låne- og kredittkunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Lån og kreditter gis kun personer, bedrifter og organisasjoner som viser egenskaper og vilje til å tilbakebetale sine forpliktelser i henhold til inngåtte avtaler.

#### Styring og kontroll

For BRABank utgjør kredittrisiko den største risikoen banken har og kreditt håndtering skal være en sentral del av bankens virksomhet. Sentrale styringsverktøy for banken er 'Styrets retningslinjer for kredittrisiko', bankens kreditt håndbok og bankens rutinebeskrivelser. Styret mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens kredittrisiko. Styret har sterkt fokus på kredittrisikoen og følger nøye med i utviklingen av tapsutsatte og misligholdte engasjementer. Bankens vurderer løpende verdien av sikkerheter og nedskrivningsbehov.

Banken har etablert en fullmaktstruktur for innvilgelse av lån og kreditter. Administrerende direktør og Drift- og kreditt direktør fullmakt som igjen kan delegeres etter visse kriterier. Majoriteten av kreditt beslutningene på låneprodukter til massemarkedet er automatiserte. Kreditt beslutninger av stor betydning knyttet til bankens tradisjonelle låneportefølje tas basert på avgjørelser mellom Drift- og kreditt direktør og Administrerende direktør, og/eller i samråd med bankens Kredittkomite.

Bankens låneportefølje består av næringslån inklusive faktura kjøp uten sikkerhet, boliglån, samt forbruksfinansiering til privatmarkedet.

Kredittgivningen til privatmarkedet har høy grad av automatisering i alle ledd og banken har en risikobasert prising med fokus på god egenkapitalavkastning. Banken har utviklet en SIFO-basert likviditetsmodell for å beregne betjeningsevne, der en beregner kundens evne til å betjene lånet. Denne er basert på kundenes inntekt og relevante utgifter. Nødvendig dokumentasjon innhentes ved behov. Videre, har banken utviklet risikomodeller for beregning av betalingsvilje. I tillegg til beregning av betalingsvilje og betalingsevne, har banken en rekke policyregler som kan gi avslag. Disse policyreglene er basert på interne regler og eksterne regler fra kredittopplysningsbyrået.

Banken har siden siste halvdel av 2019 jobbet med nye finansierings- og låneprodukter for små og mellomstore bedrifter uten selvskyldnerkausjon. Kredittrisikoen i dette segmentet er høyere enn markedet som helhet, men siden dette segmentet er et segment med et stort antall selskaper, muliggjør dette en stor grad av diversifisering. Videre, antallet selskaper gjør det også mulig å bygge bedre kredittrisikomodeller enn for store foretak, der antallet er vesentlig

mindre. BRABank sin kredittvurdering baserer seg på flere kilder med informasjon, med det grunnprinsipp at mindre og eldre informasjon fører til en mer konservativ kredittvurdering. BRABank har konstruert sine egne kredittmodeller basert på historiske selskaps- og regnskapsdata, tilpasset den nedre delen av SMB-markedet. Denne kredittscoren vil sammen med betalingsanmerkninger og intern betalingshistorikk være grunnstammen i kredittprosessen. Gjennom partnere vil BRABank få tilgang til flere informasjonskilder med et potensielt mer oppdatert og komplementerende grunnlag for kredittvurdering.

Alle kredittkunder skal risikoklassifiseres. Risikoklassen forteller hvilken kredittrisiko bankens motpart representerer, uttrykt som sannsynligheten for at en debitor lik vår motpart som del av en portefølje misligholder sine forpliktelser overfor banken. Risikoklassifiseringen er en viktig faktor i kredittbeslutningsprosessen inkl. fullmakter og for styringen av bankens kredittrisiko.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av bankens kredittvurderingssystem. Alle kunder klassifiseres med en egen risikoklasse ved opprettelse av søknad. Inndelingen av risikoklasse av lån uten sikkerhet er basert på søknadsscore og en intern score for kunder der banken har nok egenhistorikk.

Informasjon om risikoklasse per 31.12.21:

Risiko klasse	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	3 777 143	619 554	4 396 697	4 339 649	57 049	-
B	10 - 20 %	689 599	7 781	697 381	589 562	107 819	-
C	20 - 30 %	164 946	354	165 300	136 303	28 997	-
D	30 - 40 %	52 880	-	52 880	41 636	11 244	-
E	40 - 50 %	22 697	-	22 697	11 034	11 664	-
F	50 - 60 %	25 506	-	25 506	2 143	23 362	-
G	60 - 70 %	31 468	-	31 468	740	30 728	-
H	70 - 80 %	40 165	-	40 165	225	39 940	-
I	80 - 90 %	28 213	-	28 213	24	28 189	-
J	90 - 100 %	9 941	-	9 941	-	9 941	-
Misligholdte lån	100 %	646 145	456	646 601	-	-	646 601
<b>Totalt</b>		<b>5 488 704</b>	<b>628 146</b>	<b>6 116 849</b>	<b>5 121 315</b>	<b>348 933</b>	<b>646 601</b>

Fordeling av utlån og tapsnedskrivninger etter restansetrinn iht til IFRS9 per 31.12.21:

				Brutto utlån				Tapsavsetning/Forventet kredittap				Netto utlån			
	Brutto utlån	Hvorav agent-provisjon/etabl.gebyr	Off-balance	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
<b>Forbrukslån</b>															
Norge	2 990 491	51503	53 296	2 357 828	164 471	468 192	2 990 491	42 742	20 738	190 859	254 339	2 315 086	143 733	277 333	2 736 152
Finland	2 260 486	57 941	180 009	2 008 772	147 780	103 934	2 260 486	72 050	28 064	43 141	143 255	1936 722	119 716	60 792	2 117 230
Sverige	145 584	768	5291,048	75 161	6 890	63 533	145 584	1841	939	48 417	51 198	73 320	5951	15 116	94 386
<b>Kredittkortlån</b>															
Norge	19 842	0	123 335	18 840	0	1002	19 842	543,918	0	224	768	18 296	0	778	19 074
Sverige	10 319	0	43 715	9 798	0	521	10 319	2883,6	0	116,395	3000	6 914	0	405	7 319
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	61983	0	222500	53 020	0	8 963	61983	4 108	0	1000	5 108	48 912	0	7 963	56 875
<b>Totalt</b>	<b>5 488 704</b>	<b>110 212</b>	<b>628 146</b>	<b>4 523 418</b>	<b>319 141</b>	<b>646 145</b>	<b>5 488 704</b>	<b>124 169</b>	<b>49 741</b>	<b>283 757</b>	<b>457 667</b>	<b>4 399 250</b>	<b>269 399</b>	<b>362 388</b>	<b>5 031 036</b>

Periodens tapkostnad:

Beløp i tusen kroner	2021
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	<b>-20 352</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	<b>-19 077</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	<b>-193 433</b>
Konstaterte tap**	<b>383 864</b>
<b>Kredittap på utlån i perioden</b>	<b>151 001</b>

\*Banken har ingen utstedte garantier eller tap på off-balance-poster pr 31.12.2021

\*\*Kontraksregulerte utestående beløp for finansielle eiendeler som ble nedskrevet i løpet av rapporteringsperioden, og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter, er ubetydelige for regnskapet.

## 5.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å være i stand til å innfri sine forpliktelser eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.

Rutiner, rammer og ansvar for styring og kontroll av likviditetsrisiko er beskrevet i bankens likviditets- og markedsrisikopolisy, som er styregodkjent. Retningslinjene behandles minst årlig i styret, og styret mottar jevnlig rapporter om utviklingen.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Banken har diversifiserte kundeinnskudd med spareprodukter, produkter med bindingstid og andre kundeinnskuddsprodukter. Beløpene i kundeinnskudd er i stor grad innenfor Bankenes Sikringsfonds garanti på 2 millioner kroner. Bankens plasseringer av overskuddslikviditet gjøres i andre norske banker. Overskuddslikviditet plasseres og i investeringer med lav risiko og høy likviditet.

Banken har styregodkjente rammer for overskuddslikviditet og for hvilke typer investeringer som kan gjøres med overskuddslikviditet.

Banken skal hovedsakelig finansiere sin virksomhet gjennom egenkapital og innskudd fra kunder. Det søkes å oppnå en innskuddsstruktur med mange mindre innskudd da banken ikke skal gjøre seg avhengig av store enkeltinnskudd.

I tabellen nedenfor er en oversikt over løpetidsfordeling på eiendeler, gjeld og egenkapital pr. 31.12.2021.

	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Uten løpetid	Totalt	
<b>Eiendeler</b>												
Kontanter og kontantekvivalenter		50 145									50 145	
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner		197 198									197 198	
Rentebærende verdipapirer		678 354									678 354	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		783 592									783 592	
Utlån til og fordringer på kunder		51 237	51 633	42 575	397 733	572 392	584 663	540 620	403 896	2 852 794	59 738	5 557 280
Andre eiendeler											230 453	230 453
<b>Totale Eiendeler</b>	<b>1 760 527</b>	<b>51 633</b>	<b>42 575</b>	<b>397 733</b>	<b>572 392</b>	<b>584 663</b>	<b>540 620</b>	<b>403 896</b>	<b>2 852 794</b>	<b>290 192</b>	<b>7 497 024</b>	
<b>Gjeld og egenkapital</b>												
Innskudd fra og gjeld til kunder							64 080		47 933	5 949 305	6 061 318	
Ansvarlig lån									104 823		104 823	
Avsetninger		78 967									78 967	
Annen gjeld		7 445									7 445	
Egenkapital									74 710	1 169 760	1 244 470	
<b>Gjeld og egenkapital</b>	<b>86 411</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 080</b>	<b>0</b>	<b>47 933</b>	<b>179 534</b>	<b>7 119 065</b>	<b>7 497 024</b>	

### 5.3 Markedsrisiko

Bankens markedsrisikopolisy fastsatt av styret dekker retningslinjer for markedsrisiko, ansvarsforhold, risikoramme og rapportering. Retningslinjene behandles minst årlig i styret og styret mottar jevnlig.

#### Renterisiko

Den markedsrisikoen banken potensielt kan være utsatt for er renterisiko. Renterisiko i bankens holdes lav ved at både utlån og finansiering er til flytende rente. Handel i bankens likviditetsportefølje og plassering i andre banker gjøres med kort reprising.

Nedenfor er en oversikt over på hvilke løpetider bankens eiendeler, gjeld og egenkapital repriser pr. 31.12.2021. Banken har ingen store forfall på kapitalmarkedsfinansiering.

Tall i tusen	1 mnd	2 mnd	3 mnd	12 mnd	2 år	3 år	4 år	5 år	>5år	Ikke rente-sensitivt	Totalt
<b>Eiendeler</b>											
Norges Bank		49 980									49 980
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner		351774									351774
Likviditetsportefølje										153 974	153 974
Utlån til kunder			5 031 036								5 031 036
Andre eiendeler										183 108	183 108
<b>Sum eiendeler</b>	<b>401 754</b>	<b>5 031 036</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 697 082</b>	<b>7 129 873</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Kundeinnskudd		2 704 932	2 874 994	9 313			28 953		49 063		5 568 411
Ansvarlig lån				104 203							104 203
Annen gjeld										149 419	149 419
Egenkapital				75 805						1232 035	1307 839
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 704 932</b>	<b>2 874 994</b>	<b>189 321</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28 953</b>	<b>0</b>	<b>49 063</b>	<b>0</b>	<b>1 381 454</b>	<b>7 129 873</b>

Banken måler renterisiko ved hjelp av EVE (Economic Value of Equity), som er et mål på endring i nåverdi av bankens eiendeler og gjeld ved et skift i rentekurven.

Pr. 31.12.2021 var risikoen – 3,2 MNOK ved et 2,0 % positivt parallelt skift i rentekurven og +3,2 MNOK ved et negativt parallelt skift i rentekurven.

#### Valutarisiko

Valutarisiko oppstår ved at banken har forskjeller mellom eiendeler og forpliktelser i den enkelte valuta. Bankens utlån i Finland gjøres i EUR og bankens utlån i Sverige gjøres i SEK. Banken skaffer EUR funding via kundeinnskudd i flere EU-land gjennom den nettbaserte innskuddsmegleren Raisin, samt gjennom valutaswapper. Banken skaffer sin SEK funding via valutaswapper. I policy for markedsrisiko er det etablert en ramme for valutarisiko. Banken

valutarisiko vurderes som lav.

Tabellen under angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater, omregnet til NOK pr. 31. desember 2021

<b>31.12.2021, i tusen kroner</b>	<b>EUR</b>	<b>SEK</b>	<b>SUM</b>
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	169 206	10 027	179 233
Utlån til og fordringer på kunder	2 148 171	104 714	2 252 886
Andre eiendeler	341 617	0	341 617
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 658 994</b>	<b>114 742</b>	<b>2 773 736</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 697 162	0	2 697 162
Annen gjeld	3 554	858	4 412
<b>Sum gjeld</b>	<b>2 700 715</b>	<b>858</b>	<b>2 701 574</b>
Nettoposisjon av terminkontrakter	43 052	-114 411	-71 359
<b>Netto valutaeksponering</b>	<b>1 330</b>	<b>-527</b>	<b>803</b>

## 5.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dokumentet er underordnet bankens risikopolicy og det er i tillegg vedtatt policyer for de øvrige viktigste risikoområder.

### Risikotoleranse

Risikotoleransen for Operasjonell risiko var middels til høy i 2021, og middels til lav fra 2022.

### Operasjonell risiko skal søkes redusert ved hjelp av:

- Ansattes felles forståelse av god bedriftskultur
- Bankens organisering og arbeidsdeling
- Ansattes kunnskap/kompetanse
- Bankens IT-systemer
- Gode rutiner og arbeidsprosesser
- Gode kontrollprosedyrer for de vesentligste arbeidsprosessene
- Gode forsikringsordninger som reduserer bankens økonomiske risiko ved feilaktig/mangelfull rådgivning til kunder, samt ekstern svindel og kriminalitet
- Tilstrekkelige ressurser
- God arbeidsdeling, slik at det foreligger et tydelig skille mellom utførende og kontrollerende ledd i arbeidsprosessene
- Klare skiller mellom ulike forretningsmessige roller, slik at interessekonflikter kan unngås. Dette gjelder spesielt overfor bankens kunder

### Organisering og inndeling av ansvar

For å skape en god organisering av risikostyring, måling og kontroll er følgende arbeidsdeling vedtatt:

- Styret skal føre tilsyn med administrasjonen og se til at policyer, prosesser og systemer for styring av operasjonell risiko er effektivt implementert på alle beslutningsnivåer i organisasjonen. Styret skal påse at det eksisterer en sunn organisasjonskultur og at godtgjørelsesordningen bidrar til god styring og kontroll med foretakets risiko mv
- CEO har ansvaret for å utvikle en klar, effektiv og robust styringsstruktur med definerte, transparente og konsistente ansvarslinjer

- Samtlige ledere i banken skal ha kunnskap om operasjonell risiko innenfor sitt ansvarsområde. Lederne har ansvar for at alle ansatte får kunnskap og forståelse for hva som bidrar til operasjonell risiko
- Hver ansatt har også et eget ansvar for å bidra til god styring av operasjonell risiko gjennom blant annet å rapportere hendelser i henhold til bankens retningslinjer for hendelsesrapportering
- Direktør compliance og risikostyring er ansvarlig for å implementere og vedlikeholde policyer, prosesser og systemer for styring av operasjonell risiko, samt sikre tilstrekkelig uavhengighet og arbeidsdeling mellom utøvende og kontrollerende personell

### Utkontraktering

Styret har fastsatt interne retningslinjer for utkontraktering:

- Avtale om utkontraktering av IKT-systemer som er av betydning for bankens virksomhet skal styrebehandles
- Finanstilsynet skal informeres i henhold til finanstilsynsloven § 4c
- Det skal foreligge en skriftlig avtale som sikrer innsyn, kontroll og revisjon fra bankens side, samt Finanstilsynet
- Ved utkontraktering skal banken ha tilstrekkelig kompetanse for å kunne føre effektiv kontroll og håndtere risikoen i den aktiviteten som er utkontraktert

### Nye produkter og IT-systemer

Banken skal utarbeide dokumentasjon som beskriver nye produkter. Dette skal inkludere en risikoanalyse og en beskrivelse av nødvendige prosedyrer for overvåkning og kontroll av risikoer. Dette inkluderer også en vurdering av den operasjonelle risikoen, samt vurdering av produktene opp mot gjeldende regelverk.

Før nye vesentlige produkter og større IT-systemer tas i bruk skal banken forelegge for styret en beskrivelse av produkter/systemer inklusive en vurdering av den operasjonelle risikoen knyttet til dette.

## 5.5 Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen

Banken har følgende eksponering i aksjer og egenkapitalinstrumenter pr. 31. desember 2021

Anleggsaksjer	Org.nr	Eierandel	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses-kost	Balansført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	0,2%	142 860		142 860	1 000	
Vipps AS	920 889 298	0,0%	169		169	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0,0%	1 192	429	1 621	118	118
SDC AS	16 98 81 38	0,0%	4 435		4 435	2 214	2 274
<b>Sum anleggsaksjer</b>						<b>3 379</b>	<b>2 439</b>

Aksjene holdes i bankporteføljen som ledd i bankens sin ordinære drift og bransjetilknytning, og banken har ingen handelsportefølje av aksjer.

## 5.6 Forretningsrisiko, omdømmerisiko og strategisk risiko

### Forretningsrisiko:

Denne risikoen defineres som uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadfærd. Bankens håndterer denne risikoen med gode styringsverktøy og rapportering.

### Omdømmerisiko:

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang som følge av sviktende tillit og omdømme i markedet. Banken håndterer denne risikoen med overvåking av markedet.

### Strategisk risiko:

Banken definerer denne risikoen som risikoen for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Bankens styring og kontroll med risikoområdene inngår som en viktig del bankens arbeid iht. internkontrollforskriften. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll er bankens årlige vurdering av strategiske risikoer og risikoer knyttet til de ulike forretnings- og støtteprosesser. Denne vurderingen danner grunnlaget for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer.

## 5.7 Klimarisiko

Fysisk risiko er risikoen for tap som oppstår som følge av klimaendringer. Det kan skyldes økte havnivå, flom, hetebølger eller økte temperaturer. Dette kan gi økt kredittrisiko i gjenværende boliglånsportefølje.

Overgangsrisiko er knyttet til endringer i priser på finansielle eiendeler som følge av overgangen til et lavutslippssamfunn. Det kan også være endringer i reguleringer, etterspørsel eller økte avgifter på utslipp. Dette kan gi økt omdømmerisiko dersom banken ikke har en klar klimastrategi.

Ansvarsrisiko er risikoen for å bli holdt økonomisk ansvarlig for fysiske skader eller tap som følge av mangelfull omstilling til et lavutslippssamfunn.

Miljøpåvirkningen fra bankens aktiviteter er hovedsakelig knyttet til energiforbruk og avfall fra lokalene, samt reiseaktivitet.

Banken har moderne kontorer i Oslo og Bergen og leier av anerkjente eiendomsselskaper med en uttalt miljøprofil. Utleier i Oslo (Eiendomsspar) har i sin bærekraftstrategi følgende:

«Vi følger opp energiforbruket og jobber systematisk med å bruke minst mulig energi for å oppnå et best mulig inn klima i byggene våre. Når vi rehabiliterer eller bygger nytt, investerer vi i teknologi og løsninger som gir mulighet for mest mulig energieffektiv drift gjennom byggets levetid. Vann er en viktig ressurs. Vi følger opp vannforbruket og gjennomfører tiltak for å redusere vannforbruket. Vi sørger også for godt vedlikehold av vannbårne varmesystemer, rør og sanitæranlegg for å hindre lekkasjer. For å redusere mengden avfall velger vi materialer og tekniske installasjoner med god kvalitet og legger til rette for ombruk av blant annet møbler og interiør. Vi legger til rette for kildesortering og bidrar dermed til at avfallet kan resirkuleres til nye materialer eller til energi. Vi unngår i størst mulig grad å bruke produkter og materialer som inneholder helse- og miljøskadelige stoffer. Dette gjør det mulig å bruke materialene om igjen, eller resirkulere dem til nye materialer.»

Banken har kun elektriske biler som firmabiler og har få parkeringsplasser tilgjengelig, både for ansatte og besøkende. Det er tilrettelagt for å kunne gå, sykle eller løpe til jobb, med garderobes/dusjer og låst sykkelparkering.

Det er utstyr tilgjengelig for videokonferanser og telefonmøter for å redusere flyreiser.

Selskapet har liten påvirkning på privatkunders adferd som følge av at de tar i bruk våre finansieringsprodukter. Når det gjelder utlån til våre bedriftskunder har det til nå ikke vært krav om å vurdere miljøprofilen i kredittvurderingen, men i forbindelse med EBA's (European Banking Authority) guidelines on loan origination and monitoring er det igangsatt arbeid med å etterleve denne. Målsettingen er at klima (ESG) skal inn i styrende dokumenter og policyer, og at det vil lønne seg for kunden å gjøre «grønne» tiltak. I forbindelse med søknaden kan banken innhente opplysninger om ESG og miljø, i forbindelse med kredittbehandlingen vurdere f.eks. geografi og bransje, ved prissetting justere pris etter miljøfaktorer og ved endelig beslutning se på om det finnes særskilte miljørisikoer som bør gi avslag på kredittsøknaden.

## 5.8 Andre identifiserte risikoformer

Risikoene beskrevet ovenfor er de vesentligste for banken.

Andre risikoer, som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for banken er listet opp nedenfor:

- Risiko forbundet med verdipapirisering
- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser
- Oppgjørsmisikto i forbindelse med derivater
- Forsikringsrisiko