

Offentliggjøring av  
finansiell informasjon  
for 2020 (Pilar 3)

31.12.2020

## **Innholdsfortegnelse**

<b>1</b>	<b>Innledning.....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Oppsummering .....</b>	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>Kapital .....</b>	<b>4</b>
<b>3.1</b>	<b>Ansvarlig kapital pr 31.12.2020 .....</b>	<b>4</b>
<b>3.2</b>	<b>Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2020 .....</b>	<b>4</b>
<b>3.3</b>	<b>Kapitalkrav pr. 31.12.2020 .....</b>	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Styring og kontroll av risiko .....</b>	<b>5</b>
<b>5</b>	<b>Risikoområder .....</b>	<b>7</b>
<b>5.1</b>	<b>Kredittrisiko.....</b>	<b>7</b>
<b>5.2</b>	<b>Likviditetsrisiko.....</b>	<b>9</b>
<b>5.3</b>	<b>Markedsrisiko.....</b>	<b>10</b>
<b>5.4</b>	<b>Operasjonell risiko .....</b>	<b>11</b>
<b>5.5</b>	<b>Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen .....</b>	<b>12</b>
<b>5.6</b>	<b>Forretningsrisiko, omdømmerisiko og strategisk risiko .....</b>	<b>12</b>
<b>5.7</b>	<b>Andre identifiserte risikoformer .....</b>	<b>13</b>

## 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. 31.12.2020 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
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. 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning på 21,76%, kjernekapitaldekning på 23,20 % og totalkapitaldekning på 25,21%. Bankens pilar 1 kapitalkrav inkludert bufferkrav er for ren kjernekapital 10,67%, kjernekapital 12,17% og totalkapital 14,17%.

Bankens utlånstyper er usikrede lån til privatpersoner, bil, bolig, bedrifter og organisasjoner. Bankens planlegger fremtidig utlånsvekst innen usikrede lån og SMB- markedet. Veksten vil tilpasses bankens resultater og kapital situasjon.

### 3 Kapital

#### 3.1 Ansvarlig kapital pr 31.12.2020

Oversikten over ansvarlig kapital er per 31.12.2020

	31.12.2020	31.12.2019
Innbetalt aksjekapital	189 589	338 866
Overkurs	659 989	127 092
Annen egenkapital	320 182	98 218
IFRS9 effekt	140 937	0
Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-177 521	-20 607
Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-1 462	0
Ren kjernekapital (CET 1)	1 131 714	543 569
Hybridkapital	74 710	28 000
Kjernekapital (Tier 1)	1 206 424	571 569
Ansvarlig kapital	104 456	40 000
Totalkapital (Tier 2)	1 310 881	611 569

#### 3.2 Beregningsgrunnlag pr. 31.12.2020

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.

	31.12.2020	31.12.2019
<b>Risikovektede eiendeler</b>		
Lokale og regionale myndigheter, herunder kommuner	0	0
Lån og plasseringer til kredittinstitusjoner	39 440	30 943
Foretak	17 038	35 631
Massemarkedengasjementer	3 522 163	1 701 086
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	24 258	40 499
Forfalte engasjementer	651 450	289 523
Andeler i verdipapirfond	49 569	61 179
Egenkapitalposisjoner	2 710	12 255
Øvrige engasjementer	361 071	84 136
<b>Risikovektede eiendeler kredittrisiko</b>	<b>4 667 700</b>	<b>2 255 251</b>
Operasjonell risiko	531 496	395 298
CVA risiko	600	0
<b>Totale risikovektede eiendeler</b>	<b>5 199 796</b>	<b>2 650 549</b>
Ren kjernekapital i % (CET 1)	21,76 %	20,51 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	23,20 %	21,56 %
Totalkapital i % (Tier 2)	25,21 %	23,07 %
Uvektet kjernekapital i %	16,08 %	16,45 %

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:

	31.12.2020	31.12.2019
Ren kjernekapital i % (CET 1)	19,74 %	20,51 %
Kjernekapital i % (Tier 1)	21,22 %	21,56 %
Totalkapital i % (Tier 2)	23,31 %	23,07 %
Uvektet kjernekapital i %	14,50 %	16,45 %

### 3.3 Kapitalkrav pr. 31.12.2020

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	0,67 %	0,67 %	0,67 %
Systemrisikobuffer	3,00 %	3,00 %	3,00 %
<b>Sum Pilar 1 krav</b>	<b>10,67 %</b>	<b>12,17 %</b>	<b>14,17 %</b>

Banken er ikke definert som systemviktig institusjon.

I forbindelse med fusjonen mellom tidligere Easybank og tidligere BRABank fikk banken et pilar 2 kapitalkrav på 6,5%.

Bankens kapitalkrav, inkludert pilar 2 kravet er per 31.12.2020:

Kapitalkrav inkl bufferkrav	Ren kjernekapital (CET1)	Kjernekapital (Tier 1)	Totalkapital (Tier 2)
<b>Sum Pilar 1 krav</b>	<b>10,67 %</b>	<b>12,17 %</b>	<b>14,17 %</b>
<b>Pilar 2 krav</b>	<b>6,50 %</b>	<b>6,50 %</b>	<b>6,50 %</b>
<b>Bankens kapitalkrav</b>	<b>17,17 %</b>	<b>18,67 %</b>	<b>20,67 %</b>

Banken hadde 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning på 21,76%, kjernekapitaldekning på 23,20% og totalkapitaldekning på 25,21%, som er et tilfredsstillende nivå.

## 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 verdiskapning.

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 kapital situasjon. 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 kredittbehandling skal være en sentral del av bankens virksomhet. Sentrale styringsverktøy for banken er 'Styrets retningslinjer for kredittrisiko', bankens kredittåndbok 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 kredittdirektør fullmakt som igjen kan delegeres etter visse kriterier. Majoriteten av kredittbeslutningene på låneprodukter til massemarkedet er automatiserte. Kredittbeslutninger av stor betydning knyttet til bankens tradisjonelle låneportefølje tas basert på avgjørelser mellom Drift- og kredittdirektør 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 selskap 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 31.12.20:

Risiko klasse, beløp i tusen kroner	Sannsynlighet for mislighold	Brutto utlån	Off-balance	Maksimal eksponering	Hvorav trinn 1	Hvorav trinn 2	Hvorav trinn 3
A	0 - 10 %	2 924 836	297 055	3 221 892	3 196 150	25 741	-
B	10 - 20 %	1 191 804	4 440	1 196 244	1 110 758	85 486	-
C	20 - 30 %	476 231	591	476 822	372 432	104 390	-
D	30 - 40 %	186 791	49	186 840	104 713	82 127	-
E	40 - 50 %	54 398	-	54 398	32 218	22 180	-
F	50 - 60 %	104 363	-	104 363	34 117	70 246	-
G	60 - 70 %	18 426	-	18 426	1 965	16 461	-
H	70 - 80 %	50 739	-	50 739	817	49 922	-
I	80 - 90 %	31 972	-	31 972	330	31 642	-
J	90 - 100 %	60 547	-	60 547	131	60 415	-
Misligholdte lån	100 %	1 147 703	1 388	1 149 091	-	-	1 149 091
<b>Totalt</b>		<b>6 247 811</b>	<b>303 523</b>	<b>6 551 334</b>	<b>4 853 631</b>	<b>548 612</b>	<b>1 149 091</b>



Fordeling av utlån og tapsnedskrivninger etter restansetrinn iht til IFRS9 per 31.12.20:

				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	4 021 856	75 221	48 991	2 926 112	365 722	730 022	4 021 856	916 17	39 456	305 066	436 139	2 834 495	326 265	424 957	3 585 717
Finland	1 883 777	49 791	55 232	1 374 958	164 536	344 284	1 883 777	48 132	27 621	146 167	221 920	1 326 826	136 915	198 117	1 661 857
Sverige	190 360	3 425	-	118 189	14 973	57 199	190 360	2 690	1 742	23 552	27 983	115 499	13 231	33 647	162 378
<b>Kredittkortlån</b>															
Norge	42 704	-	138 526	37 874	-	4 829	42 704	683	-	1 098	1 781	37 192	-	3 731	40 923
Sverige	12 255	-	60 774	10 869	-	1 386	12 255	192	-	308	500	10 677	-	1 078	11 755
<b>SMB og boliglån</b>															
Norge	96 858	-	-	86 875	-	9 983	96 858	1 208	-	1 000	2 208	85 667	-	8 983	94 650
<b>Totalt</b>	<b>6 247 811</b>	<b>128 437</b>	<b>303 523</b>	<b>4 554 877</b>	<b>545 230</b>	<b>1 147 703</b>	<b>6 247 811</b>	<b>144 521</b>	<b>68 819</b>	<b>477 191</b>	<b>690 530</b>	<b>4 410 356</b>	<b>476 412</b>	<b>670 513</b>	<b>5 557 280</b>

Periodens tapskostnad:

Beløp i tusen kroner	2020
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over 12 måneder (trinn 1)	<b>20 061</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 2)	<b>-8 985</b>
Endring i tapsavsetning - forventet kredittap over produktets levetid (trinn 3)	<b>35 017</b>
Konstaterte tap**	<b>144 512</b>
<b>Kredittap på utlån i perioden</b>	<b>190 605</b>

\*Banken har ingen utstedte garantier eller tap på off-balance-poster pr 31.12.2020

\*\*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 markedsrisikopolicy, 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. 31.12.2020.

	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	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 reprises pr. 31.12.2020. 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		50 145									50 145
Utlån til og fordringer til kredittinstitusjoner		197 198									197 198
Likviditetsportefølje										1 476 751	1 476 751
Utlån til kunder			5 557 280								5 557 280
Andre eiendeler										215 648	215 648
<b>Sum eiendeler</b>	<b>247 344</b>	<b>5 557 280</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 692 399</b>	<b>7 497 024</b>
<b>Gjeld og egenkapital</b>											
Kundeinnskudd	5 949 305	100				64 080		47 933			6 061 318
Ansvarlig lån				104 823							104 823
Annen gjeld										86 411	86 411
Egenkapital				74 710						1 169 760	1 244 470
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>5 949 305</b>	<b>100</b>	<b>179 534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 080</b>	<b>0</b>	<b>47 933</b>	<b>0</b>	<b>1 256 171</b>	<b>7 497 024</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. 31.12.2020 var risikoen – 2,0 MNOK ved et 2,0 % positivt parallelt skift i rentekurven og +2,0 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. Bankens skaffer EUR funding via kundeinnskudd i flere EU-land gjennom den nettbaserte innskuddsmegleren Raisin, samt gjennom valutaswapper. Bankens skaffer sin SEK funding via valutaswapper. I policy for markedsrisiko er det etablert en ramme for valutarisiko. Bankens valutarisiko vurderes som lav.

Tabellen under angir netto valutaeksposering medregnet finansielle derivater, omregnet til NOK pr. 31. desember 2020

31.12.2020, i tusen kroner	EUR	SEK	SUM
Lån og innskudd til kredittinstitusjoner	9 395	4 165	13 560
Utlån til og fordringer på kunder	1 695 194	177 359	1 872 554
Andre eiendeler	305 733	0	305 733
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 010 322</b>	<b>181 524</b>	<b>2 191 846</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 672 137	0	1 672 137
Annen gjeld	8 035	0	8 035
<b>Sum gjeld</b>	<b>1 680 171</b>	<b>0</b>	<b>1 680 172</b>
Nettoposisjon av terminkontrakter	-332 432	-178 607	-511 039
<b>Netto valutaeksponering</b>	<b>-2 281</b>	<b>2 917</b>	<b>635</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 skal være middels til høy det nærmeste året, 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 eksternt 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 overvåking 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 2020

	Org.nr	Ant. aksjer 1.1	Årets tilgang/ avgang	Ant.aksjer 31.12	Anskaffelses- kost	Balansført verdi
Norsk Mineralutvikling AS	981 602 544	142 860	0	142 860	1 000	0
Vipps AS	920 889 298	1 023 371	169	1 023 371	47	47
Norsk gjeldsinformasjon AS	920 013 015	0	1 192	1 192	87	87
SDC AS	16 98 81 38	2 745	77	2 261	2 214	2 277
<b>Sum anleggsaksjer</b>					<b>3 348</b>	<b>2 411</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 kundeatferd.

Banken 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 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
- Oppgjørrisiko i forbindelse med derivater
- Forsikringsrisiko