

The logo for MONOBANK is displayed in white, uppercase letters on a blue background with a wavy, water-like texture. A white horizontal line is positioned directly beneath the text.

**MONOBANK**

## **Pilar 3 rapport for 2016**

31.12.2016



## Innhold

1. Innledning.....	3
2. Oppsummering .....	3
3. Kapitaldekningsregler .....	3
4. Ansvarlig kapital og kapitalkrav .....	3
Ansvarlig kapital .....	3
4.1 Beregningsgrunnlag /risikovektede eiendeler og kapitalkrav .....	3
4.2 Kapitalkrav .....	4
4.3 Uvektet kjernekapitalandel .....	5
5. Risikostyring og kontroll.....	5
5.1 Roller og ansvar.....	5
6. Pilar 2 – ICAAP .....	5
6.1 Roller og ansvar.....	5
6.2 Gjennomføring av prosess.....	6
6.3 Bruk av ICAAP i banken.....	6
7. Risikoområder .....	6
7.1 Kredittrisiko.....	6
7.1.1 Monobank sin kredittprosess.....	6
7.1.2 Intern kontroll i kredittprosessen.....	7
7.1.3 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger.....	7
7.1.4 Klassifisering av kredittrisiko.....	8
7.2 Likviditetsrisiko.....	8
7.3 Markedsrisiko.....	9
7.3.1 Valutarisiko .....	9
7.3.2 Renterisiko.....	9
7.4 Operasjonell risiko .....	10
7.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko .....	10
7.6 Øvrige risikoer.....	11

## 1. Innledning

Formålet med dette dokumentet er å gi en beskrivelse av bankens risiko- og kapitalstyring og oppfylle kravene i kapitalkravsforskriften del IX.

## 2. Oppsummering

Banken hadde pr. 31.12.2016 en ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning på 27,9%. Regulatorisk krav til ren kjernekapital er 13,5%, krav til kjernekapitaldekning er 15,0% mens krav til ansvarlig kapitaldekning er 17,0% pr 31.12.2016.

Bankens virksomhet er utlån uten sikkerhet til privatmarkedet. Banken planlegger fremtidig utlånsvekst innenfor dette området. Veksten vil tilpasses bankens resultater og kapitalsituasjon.

## 3. Kapitaldekningsregler

Kapitaldekningsregelverk for norske banker har hjemmel i Finansforetakslovens kapittel 14 om kapital og soliditetskrav. I tillegg er en separat CRD IV forskrift innført i norsk rett. Lovreguleringen er i samsvar med CRD IV, som er gitt ved direktiv 2013/36/EU og forordning 575/2013. CRD IV bygger på Baselkomiteens standarder for kapital- og likviditetsstyring («Basel III»).

Regelverket bygger på tre pilarer:

- Pilar 1: Minimumskravet til kapitaldekning
- Pilar 2: Bankens vurdering av samlet kapitalbehov utover minstekravet basert på bankens eksponeringer, med tilsyn og evaluering fra Finanstilsynet
- Pilar 3: Offentliggjøring av informasjon relatert til Pilar 1 og 2

Krav knyttet til pilar 3 fremgår i Kapitalkravsforskriften del IX og rundskriv 14/2014 fra Finanstilsynet.

Monobank anvender standardmetoden for beregning av ansvarlig kapital under Pilar 1.

## 4. Ansvarlig kapital og kapitalkrav

### Ansvarlig kapital

Tall i TNOK pr 31.12.2016.

	31.12.2016
Aksjekapital	199 461
Overkurs	131 534
- Utsatt skattefordel og andre immaterielle eiendeler	-22 355
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>308 640</b>
Annen godkjent kjernekapital	0
<b>Kjernekapital</b>	<b>308 640</b>
Tilleggskapital	0
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>308 640</b>

### 4.1 Beregningsgrunnlag /risikovektede eiendeler og kapitalkrav

Ved tildeling av konsesjonen ble banken pålagt å benytte 100% risikovekt for utlån til privatpersoner frem til bankens styre finner at vilkårene for massemarkedsengasjement var oppfylt. Pr. 31.12.2016 ble 100% risikovekt benyttet. Bankens styre besluttet å reklassifisere porteføljen til massemarked i 2. kvartal 2017. Oppstillingen under viser risikovektede eiendeler og kapitalkrav pr 31.12.2016.



<b>kredittrisiko:</b>	31.12.2016
Institusjoner	15 703
Massemarkedsengasjementer	843 939
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 612
Øvrige engasjementer	31 642
Foretak	98 814
Lokale og regionale myndigheter	16 744

<b>Markedsrisiko</b>	<b>0</b>
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>97 561</b>

---

<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1 107 015</b>
---------------------------	------------------

---

Ren kjernekapitaldekning	27,9 %
Kjernekapitaldekning	27,9 %
Ansvarlig kapitaldekning	27,9 %

#### 4.2 Kapitalkrav

	31.12.2016
Minimumskrav	4,5 %
Hybridkapital	1,5 %
Tilleggs kapital	2,0 %
<b>Sum minstekrav</b>	<b>8,0 %</b>

Systemrisikobuffer	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer (Norge)	1,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %
<b>Sum bufferkrav</b>	<b>7,0 %</b>

---

<b>Totalt krav under Pilar 1</b>	<b>15,0 %</b>
----------------------------------	---------------

---

Tilleggs krav konsesjonsbetingelse	2,0 %
------------------------------------	-------

---

<b>Krav til samlet kapitaldekning</b>	<b>17,0 %</b>
---------------------------------------	---------------

---

krav til kjernekapitaldekning	15,0 %
krav til ren kjernekapitaldekning	13,5 %

Ved tildeling av bankkonsesjonen i 2015 fikk banken et påslag i kapitalkravet på 2,0% utover Pilar 1-kravet, slik det fremgår av oppstillingen ovenfor.

Motsyklisk buffer i Norge øker til 2,0% med virkning 31.12.2017.

### 4.3 Uvektet kjernekapitalandel

Tall i TNOK per 31.12.2016:

Poster utenom balansen 20 % konverteringsfaktor	19 504
Øvrige eiendeler	1 249 442
Regulatoriske justeringer i kjernekapitalen	-30 561
Total eksponering	1 238 385
Total eksponering etter overgangsregler	1 268 946
Kjernekapital	308 641
<b>Uvektet kjernekapital</b>	<b>24,9 %</b>
<b>Uvektet kjernekapital etter overgangsregler</b>	<b>24,3 %</b>

Finanstilsynet har satt et minstekrav på 3,0 % med en tilleggsbuffer på 2,0 %. Monobank ligger således godt over minstekravet.

## 5. Risikostyring og kontroll

### 5.1 Roller og ansvar

Styret fastsetter bankens mål og strategi. Styret skal sikre at banken har en forsvarlig risikostyring og internkontroll. Styret beslutter bankens risikoprofil og fastsetter risikorammer for sentrale risikoer, herunder kreditrisiko, operasjonell risiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko. Risikotoleransen settes ut ifra en målsetting om å optimalisere forholdet mellom inntjening og risiko, hensyntatt bankens kapitalsituasjon. Styret har etablert et kombinert revisjons- og risikoutvalg som forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringen, overvåker intern kontroll og risikostyring og har løpende kontakt med bankens eksterne revisor. Styret mottar kvartalsvis rapport fra risk- og compliance-funksjonen om utvikling i bankens risiko og status for compliance og kontrollaktiviteter.

Banksjef er ansvarlig for den daglige ledelse av bankens virksomhet, og skal følge de retningslinjer og pålegg styret har gitt, herunder gjeldende stillingsinstruks for stillingen.

Compliancefunksjonen skal påse at de ansvarlige forretningsområdene etterlever eksternt lovverk og interne retningslinjer. Risikostyringsfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer er identifisert, målt og rapportert til banksjef og styret. Gitt bankens størrelse er risikostyring og compliance kombinert i en funksjon som rapporterer til banksjef og direkte til styret.

Utførende funksjoner har ansvar for at risikoeksponering er innenfor vedtatte policyer og rammer fra Styret.

Styret har vedtatt beredskapsplaner for å sikre betryggende kapitaldekning og likviditet i situasjoner hvor soliditet eller likviditet påvirkes sterkt negativt av interne og /eller eksterne forhold.

## 6. Pilar 2 – ICAAP

### 6.1 Roller og ansvar

Styret beslutter ICAAP og ILAAP og fastsetter forutsetningene for arbeidet. CRO er ansvarlig for å utarbeide av selve ICAAP-dokumentet. Styret fastsetter roller med ansvarsområder og risikorammer gjennom policydokumenter.

Bankens ledergruppe består av CEO, CRO, CFO, CTO og COO. CFO distribuerer månedsregnskap med status for kapitaldekning og nøkkeltall for likviditet månedlig. CEO rapporterer om resultatutvikling til styret hver måned. Bankens prognosemodell for finansiell utvikling gjennomgås jevnlig av styret og av

ledelsen. Kredittavdelingen rapporterer månedlige en driftsrapport som beskriver utviklingen i kredittrisiko og status i forhold til rammer for kredittrisiko. CRO rapporterer kvartalsvis til styret en utvidet rapport med fokus på markedsrisiko, operasjonell risiko, kredittrisiko, likviditetsrisiko og compliance. Det rapporteres dermed regelmessig til styret og ledelsen på de relevante risikoer i ICAAP og ILAAP.

## 6.2 Gjennomføring av prosess

ICAAP gjennomføres og dokumenteres minst årlig. Ved endringer i vedtatt strategi eller ved andre vesentlige endringer i virksomheten skal ICAAP gjennomføres, selv om det faller utenom den vanlige syklusen for gjennomføring av ICAAP. Ansvaret for det å gjennomføre risikovurderinger og dokumentere disse ligger hos CRO. Det legges vekt på involvering av alle forretningsområder i prosessen.

## 6.3 Bruk av ICAAP i banken

ICAAP danner grunnlaget for strategiske og operative planer i Monobank. Behovet for egenkapital legger føringer for vekst og risikoprofil. ICAAP gjennomføres årlig og fremlegges for styret til beslutning i fjerde kvartal. Etter beslutning av strategisk fundament og retning, utarbeides budsjett for påfølgende år. ICAAP-prosessen består av risikovurdering, beregning av kapitalbehov og kapitalplan basert på strategiske planer og utarbeidelse av stresstester basert på en vurdering av makrosituasjonen.

Monobank har i ICAAP vurderingene benyttet Finanstilsynets modeller og metoder for pilar 2 beregninger.

# 7. Risikoområder

Styret har vedtatt policy for virksomhet- og risikostyring som beskriver bankens retningslinjer for virksomhetsstyringen, internkontroll og risikostyring. Videre har styret vedtatt separate policydokumenter som dekker kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Hver av policydokumentene beskriver retningslinjer, regler og risikorammer for den enkelte risikotype. Hver av policydokumentene gjennomgås minst årlig av styret.

## 7.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko vurderes som risikoen for tap fordi debitor/motpart ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser. Banken er eksponert for kredittrisiko i forbrukslån og gjennom porteføljen av sertifikater og obligasjoner som holdes som likviditetsreserve. Kredittrisiko knyttet til forbrukslån er omtalt i dette kapitlet mens styring av verdipapirporteføljen er omtalt i kapitlet om markedsrisiko.

Kredittrisiko knyttet til forbrukslån er bankens viktigste risikofaktor samt viktigste kilde til inntjening.

Banken markedsfører lån i digitale kanaler. Kredittbeslutning treffes i en hovedsakelig automatisert prosess. Kredittgivingen skal være basert på godt bankhåndverk og høy etisk standard.

Styret har vedtatt kredittpolicy som beskriver rammer, retningslinjer for kredittvurdering samt kredittstrategi. Kredittpolicy er operasjonalisert i form av en Kredithåndbok som benyttes i daglig kredittarbeid.

Kredittavdelingen publiserer månedlig en porteføljerapport som fokuserer på kredittrisiko. Rapporten distribueres til ledelsen og til styret. CRO rapporterer kvartalsvis til styret om utvikling i kredittrisiko.

### 7.1.1 Monobank sin kredittprosess

Beslutningsgrunnlaget er opplysninger kunden oppgir i låneveiviseren, data levert av kredittbyrå, beregnet betjeningsevne og estimert sannsynlighet for mislighold. Banken har etablert policyregler knyttet til bl.a. minimum inntekt, maksimum gjeldsgrad, alder og krav om positiv betjeningsevne.

I første kvartal 2017 implementerte banken nytt scorekort utviklet på interne søknadsdata som erstatning for det generisk scorekortet som frem til da var i bruk.

Betjeningsevnen beregnes som kundens månedlige kontantstrøm tilgjengelig for å betjene lånet fra Monobank. Betjeningsevnen brukes til å vurdere hvor stort lån kunden er i stand til å betjene. Som policy tilbyr banken ikke lån som overstiger betjeningsevne.

Banken har som mål å tilby effektive kredittbeslutninger for å støtte kundens behov. Samtidig skal behovet for raske beslutninger aldri gå på bekostning av kvaliteten i kredittarbeidet.

### 7.1.2 Intern kontroll i kredittprosessen

Siden saksbehandlingen i hovedsak er automatisert er internkontrollen også i stor grad basert på automatiserte kontroller. Eventuell dokumentkontroll og andre sjekkpunkter før utbetaling av lån utføres av annen saksbehandler enn den som har vurdert søknaden. Det skal foretas periodiske stikkprøver på at kreditthåndboken overholdes.

Det er etablert en fullmaktstruktur hvor størrelsen på lånebeløpet avgjør hvem som kan treffe kredittbeslutning.

### 7.1.3 Definisjon av mislighold og verdifall og metode for beregning av nedskrivninger

Nedskrivning for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente. Pr. 31.12.16 foretar ikke banken nedskrivningsvurderinger på individuelle utlån, men kun på grupper av utlån basert på gruppens risikoklassifisering.

I resultatregnskapet består posten tap på utlån av konstaterte tap og endringer i nedskrivninger på lån.

Tap på utlån er basert på en gjennomgang av bankens utlånsportefølje. Banken foretar fortløpende en vurdering av tap på utlån og garantier. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer følges opp med løpende vurderinger.

Banken anser et engasjement for å være misligholdt senest 180 dager etter forfall. Tapsutsatte engasjementer hvor det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger, iverksatt rettslig inkasso, utpanting er foretatt, utlegg er tatt eller hvor andre forhold som svikt i likviditet eller soliditet eller brudd på øvrige lånebetingelser, defineres også som misligholdte.

Ved konkurs, akkord som er stadfestet, utleggsforretning ikke har ført frem eller ved rettskraftig dom bokfører banken engasjementer som er rammet av slike forhold som konstaterte tap. Dette gjelder også i de tilfeller banken på annen måte har innstilt inndrivelse eller gitt avkall på deler av eller hele engasjementer. Konstaterte tap fraregnes balansen.

### 7.1.4 Klassifisering av kredittrisiko

<i>Beløp i tusen kroner</i>	<b>2016</b>
Brutto nedbetalingslån	836 748
Periodiserte provisjoner til låneformidlere	
Fakturerte renter og avdrag	16 821
Nedskrivninger på grupper av nedbetalingslån	-13 531
<b>Netto utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>840 038</b>

<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>2016</b>
Nedskrivninger på grupper av utlån ved inngangen til perioden	700
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	12 878
Konstaterte tap i perioden	-48
Inngått på tidligere konstaterte tap i perioden	-
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>13 531</b>

<b>Fordeling av risikoklasser ved utgangen av året</b>	<b>Brutto utlån</b>	<b>Andel</b>
Lav risiko (50+)	207 709	25 %
Medium risiko (30 - 49)	477 155	57 %
Høy risiko (1 -29)	151 884	18 %
<b>Sum</b>	<b>836 748</b>	<b>100 %</b>

#### **Aldersfordeling av lån**

	<b>31.12.2016</b>
Ikke forfalt	616 275
Forfalt 1-30 dager	114 868
Forfalt 31-60 dager	61 108
Forfalt 61-90 dager	20 611
Forfalt 90+ dager	40 708
<b>Total</b>	<b>853 569</b>

### 7.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for ikke å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har som målsetting å ha lav likviditetsrisiko. Banken finansierer utlånsveksten gjennom kundeinnskudd, forutsatt at kapitaldekningen er høyere enn den fastsatte rammen. Kundeinnskudd vurderes som stabil finansiering. Banken tilbyr en gunstig innskuddsrente for å tiltrekke seg og holde på kundeinnskudd. På sikt planlegger banken å diversifisere fremmedkapital-fundingen for å ytterligere redusere likviditetsrisikoen.

Styret har vedtatt policy for likviditetsrisiko som omhandler rammer, oppfølging, roller og ansvar samt rapportering på området. I forbindelse med ICAAP ble det også utarbeidet ILAAP rapport. Banken har



fastsatt rammer for LCR, NSFR samt andel av balansen som skal bestå av likvide midler. Status for rammer samt stresstest rapporteres til styret regelmessig.

Banken utarbeider og vedlikeholder både kortsiktige og langsiktige prognoser for likviditetsutvikling. Kvartalsvis utarbeides også en stresstest for likviditet som rapporteres til styret. Det er utarbeidet beredskapsplan for håndtering av likviditetskriser.

Hovedtrusselen mot bankens likviditet er knyttet til uttak av kundeinnskudd. Banken har ingen vesentlige kundeinnskudd over garantibeløpet på MNOK 2 per kunde (det tilbys nullrente på innskudd over MNOK 2). Innskuddsmassen regnes derfor som stabil. Muligheten til å raskt kunne justere utlånsveksten, forholdsvis rask tilbakebetaling av utlån samt lave off-balance eksponeringer innebærer at banken har gode virkemidler til å bedre kontantstrømmen i en stress-situasjon.

Banken vurderer likviditetsrisikoen som lav.

### 7.3 Markedsrisiko

Med markedsrisiko menes risikoen for et fall i markedsverdien av bankens beholdning av finansielle instrumenter som følge av endringer i renter, kredittspreader og valutakurser. Styret har etablert retningslinjer og rammer for plassering av likviditet i ulike finansielle instrumenter. Banken har lav toleranse for markedsrisiko. Bankens likviditet plasseres i rentepapirer og som innskudd i finansinstitusjoner og påføres med det renterisiko og kredittspreadrisiko.

Regler for allokering av likviditet omfatter vurdering av utsteder, løpetid, rating, diversifisering, verdipapirets likviditet, oppfyllelse av LCR og NSFR samt innvirkning på bankens kapitaldekning.

Lav markedsrisiko opprettholdes ved at plasseringene gjøres i likvide rentepapirer av høy kredittkvalitet med kort gjenværende løpetid.

#### 7.3.1 Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risiko for tap pga ugunstige endringer i valutakurser. Per 31.12.2016 er bankens innlån og utlån i Norge i NOK og banken har således ingen valutarisiko.

#### 7.3.2 Renterisiko

Renterisiko er definert som risikoen for tap på grunn av ugunstige endringer i markedsrentene. Renterisiko oppstår når rentebindingen på bankens aktiva og passiva har ulik lengde. Renterisiko beregnes ved durasjonsmål som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater ved ett prosentpoengs endring i alle renter (parallellskift i rentekurven). Hvis aktiva og passiva har samme rentebinding (modifisert durasjon) vil banken være immun mot parallelle skift i rentekurven. Styret har fastsatt rammer for maksimal renterisiko.

Banken har renterisiko knyttet til verdipapirer, kundeinnskudd og utlån. Både innskudd og utlån har flytende rente. Renterisikoen knyttet til disse to postene er derfor begrenset til varigheten av lovens varslingsfrister for renteendringer. Renten på kundeinnskudd kan settes ned med 2 måneders varsel mens utlånsrenten kan økes med 6 ukers varsel. I tråd med kutyme i bankmarkedet gjør banken renteendringen symmetrisk ved at også renteendringer som er fordelaktig for kunden følger samme frister. Banken tilbyr ikke fastrenteprodukter.

Renterisiko i verdipapirer oppstår ved investering i rentepapirer med lange renteperioder som fastrentepapirer. Denne eksponeringen styres gjennom rammen for maksimalt vektet løpetid.



31.12.2016 Beløp i tusen kroner	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd til 3 mnd	Fra 3 mnd til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten rente- eksponering	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinsti	51 219						51 219
Utlån til og fordringer på kunder		840 038					840 038
Sertifikater og obligasjoner	53 417	89 312	110 696	47 840	-		301 265
Øvrige eiendelsposter						56 920	56 920
<b>Sum eiendeler</b>	<b>104 635</b>	<b>929 350</b>	<b>110 696</b>	<b>47 840</b>	<b>-</b>	<b>56 920</b>	<b>1 249 441</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder		903 406					903 406
Ikke rentebærende gjeld						14 656	14 656
<b>Sum gjeld</b>	<b>-</b>	<b>903 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 656</b>	<b>918 062</b>

#### Sensitivitetsanalyse

Sensitivitetsanalysen måler effekten av 1 prosentpoeng renteøkning i rentebærende eiendeler og gjeld per 31.12.16.

En rentereduksjon på 1 prosentpoeng vil ha tilsvarende effekt med motsatt fortegn.

Effekt av 1 % økning i rentenivå:	31.12.2016	31.12.2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	64	22
Utlån til og fordringer på kunder	1 050	46
Sertifikater og obligasjoner	1 704	316
<b>Sum renterisiko eiendeler</b>	<b>2 818</b>	<b>384</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	-1 506	-23
<b>Sum renterisiko gjeld</b>	<b>-1 506</b>	<b>-23</b>
<b>Total renterisiko</b>	<b>1 312</b>	<b>361</b>

Bankens renterisiko vurderes som lav.

#### 7.4 Operasjonell risiko

Styret har etablert policy og rammer for operasjonell risiko. Disse blir gjenstand for gjennomgang og eventuelle oppdateringer minst en gang i året.

Banken har moderat til lav toleranse for operasjonell risiko. Banken tilbyr enkle og standardiserte produkter til personmarkedet. Kritiske prosesser er automatisert slik at innslag av menneskelige feil reduseres. Bankens driftskonsept er i stor grad basert på kjøp av tjenester fra eksterne leverandører, som for eksempel innenfor systemdrift, telekommunikasjon, distribusjon, scorekort og inkasso. Det er etablert risikoramme for hvor stort økonomisk tap banken aksepterer fra hendelser. Tiltak for å redusere operasjonell risiko treffes dersom det er lønnsomt i en kost-nyttevurdering. Banken benytter operasjonelle hendelser aktivt i forbedringsarbeid. For 2016 foreligger ingen kjente vesentlige driftsforstyrrelser eller identifiserte svakheter i bankens driftsprosesser.

#### 7.5 Forretningsrisiko /strategisk risiko

Strategisk risiko er definert som risikoen for svekket lønnsomhet pga endringer i konkurranse, rammebetingelser eller eksterne faktorer. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid.



Bankens strategi er å tilby usikrede lån til personkunder i en brukervennlig digital prosess finansiert av kundeinnskudd til attraktive betingelser. Monobank skal by på de beste kundeopplevelsene i vår nisje og skal bygge en sterk merkevare som sikrer lojale kunder.

Økende konkurranse i markedet for forbrukslån, makroøkonomiske forhold, endring i rammebetingelser er sentrale strategiske risikofaktorer for virksomheten. Økende konkurranse kan også føre til at kostnaden ved å skaffe nye kunder øker. Finansagentene banken benytter kan kreve høyere pris for sine tjenester på grunn av økt etterspørsel fra bankene.

Monobank er liten og dynamisk virksomhet med en svært moderne IT-plattform og høy kompetanse innen digitalt salg, forretningsutvikling og IT. Dette innebærer at strategien kan være fleksibel, men evne til å tilpasse virksomheten dersom betingelsene for virksomheten tilsier det.

Satsingen i Finland fra og med Q2 2017 vil også gradvis gjøre banken mindre eksponert mot norske konkurranse forhold, herunder regulatorisk risiko. Samtidig innebærer etablering i nye markeder en risiko.

### 7.6 Øvrige risikoer

Risikoene beskrevet ovenfor er de vesentligste for banken. Andre risikoer, som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for banken er listet opp nedenfor.

- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser
- Risiko for overdrevet gjeldsoppbygging
- Forsikringsrisiko
- Systemrisiko
- Eierrisiko
- Risiko ved pantsettelse eller overføring av aktiva