



Pilar 3

I samsvar med kapitalkravsforskriftens del IX

2018

Innhold

1	Innledning.....	3
2	Kapitaldekning.....	3
3	Ansvarlig kapital / Kapitalkrav.....	3
3.1	Bufferkrav.....	4
3.2	Uvektet kjernekapitalandel.....	4
4	Risikostyring.....	5
4.1	Roller og ansvar.....	5
5	Risikoområder.....	5
5.1.1	Kreditrisiko.....	5
5.1.2	Likviditetsrisiko.....	8
5.1.3	Markedsrisiko.....	8
5.1.4	Operasjonell risiko.....	10
5.1.5	Forretningsrisiko og strategisk risiko.....	10
5.2	Øvrige risikoer.....	11

1 Innledning

Formålet med denne rapporten er å oppfylle krav til offentliggjøring av finansiell informasjon som beskrevet i Kapitalkravsforskriften del IX. Rapporten gir informasjon om risikostyring, -måling og kapitaldekning i per 31. desember 2018.

BRAbank er en ny digital bank med kontor i Oslo. Banken fikk tillatelse til å starte bankvirksomhet i mai 2018. I august 2018 fikk banken tillatelse til å drive grensekryssende virksomhet til Sverige og har nå kunder i begge land. Ved utgangen av 2018 består bankens portefølje av usikrede lån og innskudd i Norge samt kredittkort i Sverige. Banken vil også tilby usikrede lån i Sverige fra første kvartal 2019.

I første kvartal 2019 ble det kjent at banken vil fusjonere med Monobank, med planlagt gjennomføring i løpet av siste halvår 2019. Fremtidig kapitalplanlegging vil baseres på den fusjonerte enheten.

2 Kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket skal bidra til å sikre at det til enhver tid er tilstrekkelig kapital til å møte forpliktelser og motstå uventede tapshendelser. Regelverket er bygget på tre pillarer:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Institusjonens interne vurdering av risikoprofil og kapitalbehov → ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Denne er gjenstand for overvåking og evaluering fra tilsynsmyndighetene.
- Pilar 3: Institusjonens offentliggjøring av den finansielle informasjonen

Banken har ikke vært i dialog med Finanstilsynet om banken Pilar 2 krav utover det kravet som ble fremlagt som en del av konsesjonsbetingelsene i 2018.

BRAbank benytter standardmetoden for beregning av kapitaldekning under Pilar 1 som innebærer at myndighetsbestemte risikovekter benyttes for beregning av kapitalkravet. For operasjonell risiko benyttes basismetoden hvor kapitalkravet beregnes i forhold til inntekten de siste tre årene.

3 Ansvarlig kapital / Kapitalkrav

Tabellene nedenfor viser en oversikt over kapitalen i banken. Videre vises beregningsgrunnlaget for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene som definert i kapitalkravsforskriften. I forbindelse med tildeling av bankkonsesjonen i 2018 fikk banken et påslag på kapitalkravet på 6 % utover Pilar 1 kravet.

Kapitaldekning		<i>(beløp i NOK '000)</i>
Aksjekapital		100 434
Overkursfond		217 782
Annen innskutt egenkapital		369
Opptjent egenkapital		-57 375
Fradrag for immaterielle eiendeler		-38 312
Ren kjernekapital		222 899
Kjernekapital		0
Kjernekapital		222 899
Ansvarlige lån		0
Ansvarlig kapital		222 899

Kapitalkrav		<i>(beløp i NOK '000)</i>
Institusjoner		6 975
Equity instruments		1 163
Utlån kunder		49 392
Øvrige engasjement		106 865
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko		164 395
<i>Operasjonell risiko</i>		<i>5 170</i>
Beregningsgrunnlag		169 565

Ren kjernekapitaldekning	208,6 %
Kjernekapitaldekning	208,6 %
Ansvarlig kapitaldekning	208,6 %

3.1 Bufferkrav

Per 31.12.18 har BRAbank et kombinert bufferkrav på 12,7 MNOK.

Buffertype	Krav til ren kjernekapital pr 31.12.2018	
		<i>(beløp i NOK '000)</i>
Bevaringsbuffer	2,5 %	4 239
Systemrisikobuffer	3,0 %	5 087
Motsyklisk buffer	2,0 %	3 391
Kombinert bufferkrav		12 717

3.2 Uvektet kjernekapitalandel

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 %. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalandelsbuffer på minst 2 %.

Uvektet kjernekapitalandel	
Uvektet kjernekapitalandel (Kapital som kvalifiserer som kjernekapital)	70,31 %

4 Risikostyring

4.1 Roller og ansvar

Bankens styre er ansvarlig for den overordnede risikostyringen. Styret har vedtatt bankens retningslinjer for virksomhets- og risikostyring samt internkontroll. Videre settes bankens risikoprofil med fastsatte separate rammer for kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Risikotoleransen i banken bestemmes ut ifra en målsetning om å optimalisere forholdet mellom inntjening og risiko, med hensyn til bankens kapital og likviditetsnivå. Alle policydokumenter gjennomgås minst årlig av styret.

CEO utøver den daglige ledelsen av banken og skal sørge for at banken drives i samsvar med lov og forskrift. CEO er ansvarlig for den daglige forretningsvirksomheten overfor styret, samt videreutvikling av banken og bankens økonomiske disposisjoner.

Banken har en uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon som er kombinert i stillingen CRO. Risikostyringsfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt, målt og rapportert av lederne for de ulike forretningsområdene. Compliancefunksjonen skal sikre at bankens forretningsområder etterlever eksterne lover, forskrifter og standarder samt interne retningslinjer. CRO rapporterer til CEO og styret.

I det første driftsåret har planlegging av kapitalbehovet vært en integrert del av alle driftsprosesser. Per 31.12.2018 er driften godt tilpasset bankens kapitalbase og kapitalbehov.

Det gjøres oppmerksom på at det i første kvartal 2019 ble fattet en beslutning om at BRABank skal fusjonere med Monobank. Bankens videre kapitalplanlegging vil dermed ivaretas gjennom ICAAP prosessen til den fusjonerte enheten.

5 Risikoområder

5.1.1 Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås risiko for tap, samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at banken låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser i henhold til avtale. Kredittrisiko utgjør dermed både den største risikoen og den viktigste kilden til inntjening for banken.

Alle kredittbeslutninger i banken skal være basert på godt håndverk og følge interne rammer og retningslinjer som vedtatt i styret samt retningslinjer satt av tilsynsmyndighetene.

Styret har vedtatt en kredittpolicy med retningslinjer for kredittgivningen, risikorammer, oppfølging og rapportering på området. Retningslinjene behandles minst årlig i styret og bankens styre mottar jevnlig rapportering om utviklingen i bankens kredittrisiko.

5.1.1.1 Kredittprosess

Banken tilbyr lån til privatpersoner i Norge og kredittkort til privatpersoner i Sverige ved utgangen av 2018. I løpet av 2019 vil banken også tilby lån til privatpersoner i Sverige. Alle lån selges gjennom låneagenter mens kredittkort selges i egen kanal.

Alle kredittbeslutninger for den enkelte låne- eller kredittkortsøknad baseres på en helhetlig vurdering av informasjonen kunden oppgir i søknadsskjema samt data innhentet fra kredittbyrå. Banken benytter i tillegg til en søknadsscore et sett med policyregler knyttet til alder, inntekt, gjeldsgrad og betjeningsevne. For mindre beløp og kredittkort er kredittbeslutningsprosessen

helautomatisert. Kredittbeslutningen for større beløp og søknad om refinansiering av lån avgjøres i en kombinasjon av automatiske og manuelle vurderinger. Banken benytter risikobasert prising basert på vurderingen som gjøres i forbindelse med etableringen av det enkelte lån. For kredittkort et det fast nominell rente for alle kunder.

5.1.1.2 *Prosess for nedskrivning og tap*

Banken vurderer forventet tap på engasjementer på framoverskuende basis. Allerede ved første gangs innregning av engasjementet foretas det en nedskrivning av engasjementet, basert på sannsynligheten for mislighold og forventet tap ved mislighold. Sannsynligheten for tap er basert på tilgjengelig statistikk, samt relevante bransjetall for tilsvarende produkter i tilsvarende marked. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med den faktiske rente på lånet. Dersom kredittrisikoen har økt fra første gangs innregning til etterfølgende måling skal nedskrivningene økes tilsvarende. 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. Et lån anses som misligholdt dersom det har gått 90 dager eller mer etter forfall.

På bakgrunn av utlånsmassens granulære og diversifiserte struktur vurderes kapitalbehovet knyttet til utlånsmassen å være dekket av kapitalkravet i pilar 1. Hvorvidt kapitalbehovet er dekket av Pilar 1, vurderes fortløpende gjennom risikovurdering og -rapportering.

Per 31.12.2018 hadde BRABank følgende kundesegment i porteføljen:

- Usikrede nedbetalingslån til privatpersoner (Norge)** - Lånebeløp fra NOK 20.000 – NOK 500 000. Maksimal nedbetalingstid er 5 år. Prisingen av lånene er risikobasert og varierer fra 7,95 % til 19,95 %. De første lånene ble utbetalt 28. juni 2018.
- Kredittkort til privatpersoner (Sverige)** – Maks. kredittgrense SEK 100 000. Nominell rente er 18,90 %. De første kredittkortene ble utstedt i slutten av november 2018.

Informasjon om risikoklassifisering utlån, aldersfordeling på utlån til kunder, samt nedskrivninger utlån til kunder:

Risikoklasse 31.12.2018	
Høy	28 %
Medium	38 %
Lav	27 %
Ultra lav	7 %
Sum	100 %

Utlån til kunder (NOK '000)	31.12.2018	31.12.2017
Usikrede nedbetalingslån til privatkunder	96 917	-
Amortisert låneformidlingsprovisjon	3 494	-
Brutto utlån, usikrede nedbetalingslån til privatkunder	100 411	-
Brutto utlån, kredittkort	3 011	-
Brutto utlån	103 422	-
Nedskrivninger	(6 009)	-
Netto utlån til kunder	97 413	-

Aldersfordeling av usikrede nedbetalingslån	31.12.2018
Ikke forfalt	83 719
30 dager over forfall	9 591
60 dager over forfall	4 413
90 dager eller mer over forfall	5 808
Brutto utlån	96 917

Banken anvender en tre-trinnsmodell for nedskrivningene, i henhold til reglene i IFRS9.

Trinn 1: Et nytt engasjement innregnes i Trinn 1. Dersom ikke kredittrisikoen har økt ved påfølgende målinger forblir engasjementet i Trinn 1. Tapssannsynligheten som anvendes i Trinn 1 er sannsynligheten for mislighold innenfor neste 12 måneder og anvendes i kredittscoringen som gjøres ved behandling av lånesøknaden.

Trinn 2: Hvis det skjer en signifikant økning av kredittrisikoen siden forrige rapporteringsperiode vil engasjementet bli reklassifisert til Trinn 2. Banken anvender andre påminnelse, 42 dager etter forfall, som minimumsterskel for Trinn 2. Anvendt tapssannsynlighet for engasjementer i Trinn 2 er sannsynlighet for mislighold innenfor engasjementets fulle løpetid. Engasjementet vil reklassifiseres tilbake til Trinn 1 dersom kriteriet for Trinn 2 ikke lenger er til stede.

Trinn 3: Dersom kredittrisikoen øker ytterligere siden forrige rapporteringsperiode flyttes engasjementet til Trinn 3. Minimumsterskel for Trinn 3 er inkassooversendelse 78 dager etter forfall. Anvendt tapssannsynlighet for Trinn 3 er sannsynligheten for mislighold innenfor engasjementets fulle løpetid. Dersom det ikke finnes bevis for at tapssannsynligheten er mindre enn 100 % settes tapssannsynligheten i Trinn 3 til 100 %.

Brutto utlån og forventet tap pr. 31.12.2018	Lån privatpersoner Norge			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån pr. 1.1.2018	-	-	-	-
Nye lån	96 917	-	-	96 917
Lån som har vandret fra Trinn 1 til Trinn 2	(11 096)	11 096	-	-
Lån som har vandret fra Trinn 2 til Trinn 3	-	(7 532)	7 532	-
Amortisert låneformidlingsprovisjon	3 094	128	272	3 494
Brutto utlån pr. 31.12.2018	88 915	3 692	7 804	100 411
Nedskrivninger	(2 065)	(812)	(3 088)	(5 965)
Netto utlån	86 850	2 880	4 716	94 446
Nedskrivningsgrad	2,3 %	22,0 %	39,6 %	5,9 %

Brutto utlån og forventet tap pr. 31.12.2018	Kredittkort privatpersoner Sverige			
	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Brutto utlån pr. 1.1.2018	-	-	-	-
Nye lån	3 011	-	-	3 011
Lån som har vandret fra Trinn 1 til Trinn 2	-	-	-	-
Lån som har vandret fra Trinn 2 til Trinn 3	-	-	-	-
Brutto utlån pr. 31.12.2018	3 011	-	-	3 011
Nedskrivninger	(44)	-	-	(44)
Netto utlån	2 967	-	-	2 967
Nedskrivningsgrad	1,5 %	-	-	1,5 %

5.1.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Likviditetsrisiko overvåkes daglig av CFO. Eventuelle avvik rapporteres løpende til CEO og styret ved behov. I tillegg følges regulatoriske og interne likviditetsrammer opp i den kvartalsvise risiko rapporteringen.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd. Banken skal også ha en likviditetsbuffer som sikrer at banken har tilgang på likviditet i krisesituasjoner. For å oppnå den ønskede risikoprofil oppstilles det rammer og krav til ulike måltall for likviditetsrisiko. Rammer for bankens likviditetsrisiko er fastsatt i policy vedtatt av styret. Bankens likviditetsmål ligger langt innenfor de krav som er satt av styret og regulatoriske krav.

Gjennom det første driftsåret er likviditetsrisikoen vurdert som lav hvor banken har hatt en meget god likviditetssituasjon. Banken har finansiert utlån i 2018 med innskutt egenkapital og innskudd fra bankens kunder. Andre kilder til funding vurderes løpende.

Gjenværende løpetid på vesentlige balanseposter							
(Beløp i NOK '000)	Uten løpetid	Opp til 1 mnd	1 – 3 mndr	3– 12 mndr	1– 5 år	Mer enn 5 år	Totalt
Innskudd i kredittinstitusjoner	34 877	-	-	-	-	-	34 877
Netto utlån til kunder	5 649	-	-	303	73 266	18 195	97 413
Verdipapirer	1 193	-	-	150 854	-	-	152 047
Immaterielle eiendeler	38 312	-	-	-	-	-	38 312
Andre eiendeler uten finansiell løpetid	3 994	-	-	-	-	-	3 994
Sum eiendeler	84 025	-	-	151 157	73 266	18 195	326 642
Innskudd fra kunder	51 220	-	-	-	-	-	51 220
Annen gjeld og forpliktelser	5 000	6 907	569	1 735	-	-	14 212
Egenkapital	261 210	-	-	-	-	-	261 210
Sum gjeld og egenkapital	317 430	6 907	569	1 735	-	-	326 642

5.1.3 Markedsrisiko

Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

Styret har vedtatt en lav toleranse for markedsrisiko og de vedtatte rammene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Disse overvåkes månedlig gjennom regnskapsrapportering og oppfølging med DNB Markets. Banken tar ingen markedsrisiko for å øke avkastning.

Fokus første året har vært å sikre likviditetsporteføljen og sette fornuftige rammer i forhold til strategien. Dette følges tett opp, med løpende overvåking, også inkludert i kvartalsvis risikoreport.

Spesielt med den økende aktiviteten i Sverige vil det være et større fokus på valutarisikoen og sikring av svenske utlån.

5.1.3.1 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som følge av ugunstige endringer i markedsrentene. Renterisiko oppstår på grunn av ulik rentebinding på eiendeler og gjeld. Ramme for renterisiko settes gjennom policy for markedsrisiko og styret har vedtatt at banken skal ha en lav renterisiko.

Renterisiko er beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i alle renter. BRABank inngår ingen fastrentelån eller fastrenteinnskudd, og durasjonen på obligasjonsfondene styres gjennom rammen for maksimal løpetid og er veldig kort. Bankens renterisiko vurderes som lav.

Pr. 31.12.2018	Uten rente	Opp til 1 mnd	1 – 3 mndr	3– 12 mndr	Totalt
Innskudd i kredittinstitusjoner	-	34 877	-	-	34 877
Netto utlån til kunder	3 494	-	93 919	-	97 413
Verdipapirer	-	-	-	152 047	152 047
Immaterielle eiendeler	38 312	-	-	-	38 312
Andre eiendeler	3 994	-	-	-	3 994
Sum eiendeler	45 800	34 877	93 919	152 047	326 642
Innskudd fra kunder	-	-	51 220	-	51 220
Annen gjeld	14 212	-	-	-	14 212
Egenkapital	261 210	-	-	-	261 210
Sum gjeld og egenkapital	275 422	-	51 220	-	326 642

Pr. 31.12.2017	Uten rente	Opp til 1 mnd	1 – 3 mndr	3– 12 mndr	Totalt
Innskudd i kredittinstitusjoner	-	5 845	-	-	5 845
Andre eiendeler	3 990	-	-	-	3 990
Sum eiendeler	3 990	5 845	-	-	9 835
Annen gjeld	1 897	-	-	-	1 897
Egenkapital	7 938	-	-	-	7 938
Sum gjeld	9 835	-	-	-	9 835

Sensitivitetsanalyse

Årlig resultatendring ved en økning i rentekurvene på 1 prosentpoeng, basert på balansen pr 31.12.18

(NOK '000)

	31.12.2018	31.12.2017
Innskudd i kredittinstitusjoner	320	54
Netto utlån til kunder	812	-
Verdipapirer	(1 257)	-
Totalt for eiendeler	(126)	54
Innskudd fra kunder	(512)	-
Totalt for gjeld	(512)	-
Sum renterisiko	(638)	54

5.1.3.2 Valutarisiko

Valutarisiko defineres som risikoen for tap på grunna av ugunstige endringer i valutakurser. Banken skal ha lav valutarisiko og skal ikke ta risiko utenfor ordinær forretningsdrift. Som en hovedregel skal balanseposter i valuta balanseres ved at utlån i en valuta tilsvares ved en gjeldspost i samme valuta. I

2018 har banken hatt begrenset valutarisiko med åpen valutaeksponering i SEK mot bankens svenske kunder. Videre har banken en marginal aksjepost i SDC, BRAbanks systemleverandør.

31.12.2018 (Beløp i NOK '000)	DKK	SEK	GBP
Finansielle eiendeler i fremmed valuta	1 194	-	-
Innskudd i kredittinstitusjoner	-	4 611	-
Netto utlån til kunder	-	2 979	-
Gjeld i fremmed valuta	-	78	-
Netto	1 194	7 668	-

31.12.2017 (Beløp i NOK '000)	DKK	SEK	GBP
Finansielle eiendeler i fremmed valuta	-	-	-
Innskudd i kredittinstitusjoner	-	-	-
Gjeld i fremmed valuta	-	-	75
Netto	-	-	75

5.1.4 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Det er etablert policy og rammer for operasjonell risiko og styret har vedtatt en lav toleranse for denne risikoen. Banken har etablerte risikorammer for hvor store økonomiske tap som er akseptert fra hendelser. Styret mottar jevnlig rapportering om vesentlige operasjonelle hendelser og eventuelle tiltak.

Banken har enkle og standardiserte produkter rettet mot privat markedet. Innslag av menneskelige feil er redusert gjennom at kritiske prosesser i stor grad er automatisert. Banken benytter leveranser fra eksterne tjenesteleverandører i bankens drift, disse følges alle opp i henhold til interne retningslinjer samt retningslinjer for utkontraktering.

Den operasjonelle risiko i banken vurderes å være lav og det har i løpet av 2018 ikke vært identifisert noen vesentlige svakheter i bankens driftsprosesser.

5.1.5 Forretningsrisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko er definert som risikoen for uventede inntektssvingninger som ikke skyldes de andre risikoområdene, kredittrisiko, markedsrisiko eller operasjonell risiko. Dette skyldes typisk at banken ikke oppnår de strategiske eller forretningsmessige mål som er satt for virksomheten.

Banken har, fra oppstart, hatt en tydelig strategi på diversifisering av produkter og ift geografi. Lanseringen av både forbrukslån og kredittkort i en tidlig fase gir banken flere inntektskilder, og med etableringen i Sverige og Norge er også den geografiske risikoen redusert.

IT-løsninger basert på et anerkjent kjernesystem i kombinasjon med digitale kundeprosesser gir banken den nødvendige fleksibilitet til å lansere flere produkter innenfor Norden, skulle forholdene tilsi dette.

Lanseringen av kredittkort og forbrukslån i Sverige reduserer risikoeksponering generelt mot norske forhold, men innebærer samtidig en ny risiko forbundet med forhold i det svenske markedet. Banken har i en oppstartsfasen tatt høyde for dette, spesielt på forbrukslån, gjennom generelt strengere krav ved gjennomføring av kredittprosessen før innvilgelse av lån.

Lønnsom vekst og kapitalmål er særlig i fokus og følges opp tett av styret.

Utviklingen det første driftsåret har vært noe bak den planen som ble satt ved etableringen av banken. Forsinkede lanseringer, spesielt av BRA Mastercard og forbrukslånet i Sverige, medførte lavere forretningsvolumer i bankens første driftsår enn forutsatt. IT-investeringene ifm etableringen ble også høyere enn det som var estimert. Som et ledd i den fastsatte strategien vil banken fra 2019 også tilby lån til privatpersoner i Sverige.

Planene om å fusjonere med Monobank vil naturlig påvirke den videre strategien og kapitalplanleggingen, noe som vil bli ivaretatt i den fusjonerte enhetens ICAAP prosess.

5.2 Øvrige risikoer

De risikoene som er beskrevet over utgjør de mest vesentlige risikoene for banken. Andre områder som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for banken er:

- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser
- Risiko for overdrevet gjeldsoppbygging
- Forsikringsrisiko
- Systemrisiko
- Eierrisiko