

# Folkefinans AS: Pilar 3 Offentliggjøring av finansiell informasjon

**31.12.2020**

## Innhold

1. Innledning
2. Oppsummering
3. Kapital
  - a. Ansvarlig kapital per 31.12.2020
  - b. Beregningsgrunnlag per 31.12.2020
  - c. Kapitalkrav per 31.12.2020
4. Styring og kontroll av risiko
5. Risikoområder
  - a. Kredittrisiko
  - b. Likviditetsrisiko
  - c. Markedsrisiko
  - d. Operasjonell risiko
  - e. Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen
  - f. Forretningsrisiko, omdømmerisiko og strategisk risiko
  - g. Andre identifiserte risikoformer

## 1. Innledning

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriften del IX (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 kredittforetaket bruker ved beregning av minimumskravene for henholdsvis kreditt risiko, markedsrisiko og operasjonell risiko er vist i figuren under punkt 3.

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

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

### Pilar III: Kredittforetakets 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 kredittforetakets risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll. Informasjonen skal offentliggjøres og oppdateres minimum årlig. For øvrig er kredittforetaket 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 kredittforetaket er eller burde vært klar over forholdet. Informasjonen skal offentliggjøres på Internett, og skal være tilgjengelig i minst fem år fra tidspunkt for offentliggjøring.

Kredittforetaket inngår ikke i rapporteringspliktig konsern.

## 2. Oppsummering

Kredittforetaket hadde per. 31.12.2020 en ren kjernekapitaldekning på 23,3 %, kjernekapitaldekning på 23,3 % og totalkapitaldekning på 24,1 %. Kredittforetakets pilar 1 kapitalkrav inkludert bufferkrav er for ren kjernekapital 15,77 %, kjernekapital 17,27 % og totalkapital 19,27 %. Kredittforetakets utlånstyper er usikrede lån til privatpersoner. Veksten vil tilpasses kredittforetakets resultater og kapital situasjon.

### 3. Kapital

#### Oversikt over ansvarlig kapital per 13.12.2020

Share capital	96 123
Other equity	(258)
Deferred tax	-
Goodwill and other intangible assets	(2 850)
<b>Common Equity (CET 1)</b>	<b>93 015</b>
Additional Tier 1 capital	-
<b>Tier 1 Capital</b>	<b>93 015</b>
Tier 2 capital	3 498
<b>Total Capital</b>	<b>96 513</b>

Institutions	5 623
Retail	138 710
Other commitments	51 360
Sum Credit Risk	195 693
Market Risk	48 807
Operational Risk	155 193
<b>Total Risk Weighted Assets</b>	<b>399 693</b>

<b>Common Equity (CET 1) %</b>	<b>23,3%</b>
<b>Tier 1 Capital %</b>	<b>23,3%</b>
<b>Total Capital %</b>	<b>24,1%</b>

#### Beregningsgrunnlag per 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.

For å oppfylle kravene fra Finanstilsynet er Folkefinans kapitalisering risikobasert, basert på en vurdering av alle risikoer som ligger i driften og fremtidsrettet, i tråd med strategisk og forretningsplanlegging.

Kapitalkrav for pilar I-risiko beregnes ved bruk av standardmetoden for kredittrisiko, og den grunnleggende indikatormetoden for operasjonell risiko. For markedsrisiko brukes standardmetoden for ikke-handelsaktiviteter.

Anslått kapitalkrav beregnes ved å legge til kapitalkravet for pilar I og kapitalkravene som følge av pilar II-risiko, der pilar II-risiko beregnes basert på forventede potensielle tapnivåer fra disse risikoene. Folkefinans anser sin nåværende virksomhet for å være relativt ukomplisert. Dette skyldes

at Folkefinans hovedvirksomhet er forvaltning av relativt små lånefasiliteter; Folkefinans driver ikke egenhandel og Folkefinans henter ikke innskudd fra publikum.

#### Kapitalkrav per 31.12.2020

Kredittforetaket er ikke definert som en systemviktig institusjon. Kredittforetaket hadde per 31.12.2020 en ren kapitaldekning på 23,3 %, kjernekapitaldekning på 23,3% og totalkapitaldekning på 24,1 %.

## **4. Styring og kontroll av risiko**

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

Risikostyringen i kredittforetaket 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 kredittforetaket sikres mot uønsket risiko.

Styret fastsetter kredittforetakets mål og strategier og rammer for risikoområdene. Styret skal sikre at kredittforetaket har en forsvarlig risikostyring, herunder god internkontroll for kredittforetaket som helhet og de vesentligste forretningsområder. I dette ligger også beslutning om kredittforetakets risikoprofil og risikotoleranse for de ulike risikotypene. Styret mottar periodiske rapporter fra administrasjonen om forhold relatert til kredittforetakets finansielle stilling, samt utvikling og status i kredittforetakets risikoeksponering. Ytterligere beskrivelse av styrets ansvar og oppgaver er regulert i egen styreinstruks.

Administrerende direktør har ansvaret for den daglige ledelsen av kredittforetaket og skal sørge for at kredittforetakets drives i samsvar med lov og forskrifter. Administrerende direktør er ansvarlig for den daglige forretningsdriften overfor styret, samt videreutvikling av kredittforetaket og kredittforetakets 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.

Compliance Officer 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 rapporter til styret.

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

Risikostyringsfunksjonen skal følge opp kredittforetakets helhetlige risikostyring, herunder eksponering på de forskjellige risikotyper. Samt kontrollere at kredittforetaket 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 kredittforetaket 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.

Finance & Risk Manager er ansvarlig for utførelsen av kapitalplanleggingen i samsvar med lover, forskrifter og interne retningslinjer.

Kredittforetakets eksterne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om kredittforetakets modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for kredittforetakets samlede risiko- og kapital situasjon. Ekstern revisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av kredittforetakets internkontroll samt kredittforetakets kapitalvurderingsprosess (ICAAP)

## **5. Risikoområder**

### 5.1 Kredittrisiko

#### Definisjon

Med kredittrisiko forstås risiko for at lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid. Lån og kreditter gis kun personer som viser egenskaper og vilje til å tilbakebetale sine forpliktelser i henhold til inngåtte avtaler.

#### Styring og kontroll

Kredittforetaket har regulert håndteringen av kredittrisiko gjennom Policy for kredittrisiko. Policy for kredittrisiko, som er vedtatt av styret, gir overordnede føringer for kredittgivning og for de mer operative dokumentene og kredittprosessene. Kredittrisikoen følges opp løpende i administrasjonen og etterlevelse av rammer rapporteres til styret.

Kredittrisiko fra forbrukerfordringer (“Utlån til allmennheten”)

Disse fordringene genereres av løpende daglige utlånstransaksjoner til allmennheten.

Gjennomsnittlig forventet levetid er 5,5 måneder. Siden disse lånene skal tilbakebetales relativt raskt, blir det faktiske beløpet utestående. Et lån som ikke er betalt selges etter 90 dager etter forfallsdato, og kunden vil ikke kunne ta et nytt lån.

Folkefinans har en detaljert Credit Framework for hvert produkt. Selskapet har regler, scoring og rimelige tester for å tilby lånestørrelse og interesse for kundene. Folkefinans har både internt utviklede og eksterne scoringsmodeller som brukes til å bestemme kredittvurderingen til privatkunder. Folkefinans overvåker kontinuerlig kredittrisikoen ved å følge mislighold per 15/30/60/90 og avsluttet lån.

For regnskapsåret 2020 er detaljhandeleksponeringen risikovektet med 75%.

Motpartsrisiko fra innskudd i banker

Overskuddslikviditeten generert fra virksomheten plasseres i kontoer i banker med høy rating. Risikoen består i at bankene ikke har tilbakebetalingskapasitet med hensyn til midlene som er plassert i de angitte kontoene. Kontoen er tildelt i banker som er rangert av eksterne internasjonale ratingbyråer som S&P og Moody's.

## 5.2 Likviditetsrisiko

### Definisjon

Likviditetsrisiko er risikoen for at kredittforetaket ikke skal klare å innfri sine finansielle forpliktelser som følge av manglende likviditet.

### Styring og kontroll

Kredittforetakets styring og kontroll av likviditet- og finansieringsrisiko (ILAAP) er forankret i styrevedtatt likviditetspolicy. Likviditetspolicyen fastsetter strategi og overordnede retningslinjer for styring av likviditetsrisikoen i Folkefinans. Styret har overordnet ansvar for likviditetsstrategi, definisjon av risikotoleransenivå og etablering av rammestruktur for likviditetsrisikoen.

Finansieringsrisiko i selskapet er primært knyttet til selskapets finansiering fra eksterne finansieringsleverandører og risikoen for at leverandøren (e) eliminerer ytterligere finansiering med kort varsel. Folkefinans har flere likviditetskilder: både kredittfasiliteter og egenkapital. I tillegg har Folkefinans produkter med korte tenorer som sikrer en høy tilbakebetalingsandel på lån på kort tid. For å overvåke likviditetsposisjonen og redusere likviditetsrisiko, benytter selskapet kontantprognoser som gir kontinuerlig synlighet for overhengende, langsiktig og langsiktig likviditetskrav og minimerer risikoen for å møte uforutsette likviditetskrav.

For å minimere finansieringsrisikoen bruker selskapet forskjellige finansieringskilder. For tiden er Folkefinans gjeldsfinansiering gjennom et ansvarlig lån og kredittlinjer. For å sikre vekst og lønnsomhet i Folkefinans forretningsplan for de kommende årene vil det være en kontinuerlig prosess for styret og ledelsen å styrke selskapets gjeldsfinansiering.

Selskapet deponerer sin overskytende likviditet i banken til flytende rente med periodiske justeringer. Selskapet har kortsiktig utlån knyttet til låneporteføljen med faste kostnader. Kontantstrømmen fra driften er i hovedsak uavhengig av endringer i markedsrenten.

## 5.3 Markedsrisiko

### Definisjon

Markedsrisiko er risikoen for endringer i resultat som følge av variasjoner i markedspriser eller kurser innenfor blant andre rente- og valutamarkedet.

### Styring og kontroll

Selskapets eiendeler er denominert i NOK, SEK, EUR og USD, og lånefasilitetene er for tiden denominert i SEK. Selskapets regnskap er denominert i NOK, noe som resulterer i netto korte og lange NOK til SEK, NOK til EUR og NOK til USD eksponering på grunn av avvik mellom pålydende eiendeler og gjeld og egenkapital. Netto eksponering i USD og Euro er 50% hedget, mens SEK eksponering er delvis hedget.

Valutarisiko kan også øke på grunn av potensiell avvik mellom pålydende inntekt og utgifter, noe som imidlertid ikke er en relevant risiko for Folkefinans, da hoveddelen av virksomheten utføres i SEK så vel som en stor del av inntekten. Derfor finner vi at denne risikoen er ubetydelig. Innen 31. desember 2020 har Folkefinans en ikke-sikret valutaeksponering på 48,8 MNOK.

Renterisiko ansees som minimal ettersom både rentene på vår funding samt utlånsportefølje i stor grad er linket mot de relevante xIBOR rentene

#### 5.4 Operasjonell risiko

##### Definisjon

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Potensielle hendelser faller innenfor en av følgende syv kategorier:

- Internt bedrageri
- Eksternt bedrageri
- Ansettelsesvilkår og sikkerhet på arbeidsplassen
- Kunder, produkter og forretningspraksis
- Skade på fysiske eiendeler
- Avbrudd i drift eller systemer
- Oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling

##### Styring og kontroll

Operasjonell risiko inngår i alle prosesser og håndteres normalt gjennom gode internkontrolltiltak. Rammene for styring av operasjonell er inntatt i Policy for operasjonell risiko og i den mer overordnede Policy for risikostyring og internkontroll. Begge disse er vedtatt av styret.

Den løpende håndteringen av operasjonell risiko er hele organisasjonens ansvar, men det er ledelsen som i siste instans er ansvarlig for risikoen. Det er etablert rutiner og kanal for rapportering av hendelser internt. Vesentlige hendelser gjennomgås på det ukentlige ledermøtet og det iverksettes tiltak som adresserer årsakene til at hendelsene har inntruffet. Årlig gjennomføres en full gjennomgang av operasjonell risiko i alle de vesentlige prosessene i selskapet. Risikogjennomgangen omfatter i prinsippet alle typer operasjonell risiko, men det gjøres i tillegg en årlig risikovurdering knyttet til arbeidet mot hvitvasking og terrorfinansiering.

Med bakgrunn i Folkefinans' størrelse er det ikke etablert egen internrevisjonsfunksjon. Det er etablert policyer som dekker alle vesentlige risikoområder i kredittforetaket. Policyene oppdateres og godkjennes av styret årlig.

#### 5.5 Posisjoner utenfor handelsporteføljen

I forbindelse med Visa lisens har Folkefinans blitt tildelt C aksjer i Visa Inc. Verdien av aksjene blir revaluert hver måned i balansen i henhold til konverteringsfaktor og den underliggende kursen i Visa Inc som handles på NYSE. Verdien av aksjene i balansen var 20 MNOK per 31.12.2020. Det har blitt vurdert men har per i dag ingen hedge for å redusere eksponeringen mot aksjekursen til Visa Inc

For å være i samsvar med FSAs kortsiktige likviditetsstandarder (LCR), investerer Folkefinans i fond som består av svært likvide eiendeler. Per 31.12.20 eide Folkefinans aksjer til en verdi av 283 TNOK i "Carnegie Obligasjonsfond" og aksjer til en verdi av 32 TNOK i "KLP Statsobligasjon". Fondene

handles i et aktivt marked og virkelig verdi er basert på noterte markedspriser ved utgangen av rapporteringsperioden. Fondets investeringer er klassifisert som investeringspapirer

#### 5.6 Forretningsrisiko, omdømmerisiko og strategisk risiko

Forretningsrisiko 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. Kredittforetaket 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. Kredittforetaket håndterer denne risikoen med overvåkning av markedet.

Strategisk risiko: kredittforetaket definerer denne risikoen som risikoen for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Kredittforetakets styring og kontroll med risikoområdene inngår som en viktig del av arbeid iht. internkontrollforskriften. Sentralt i kredittforetakets overordnede styring og kontroll er foretakets 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 kredittforetaket. Andre risikoer, som ikke er vurdert å utgjøre en risiko for kredittforetaket er listet opp nedenfor:

- Risiko forbundet med verdipapirisering
- Konsentrasjonsrisiko
- Pensjonsforpliktelser