

Pilar 3 rapport 2019

**Boligbyggelagenes
Finansieringsforetak
AS**

Innholdsfortegnelse

1.0 Innledning	3
2.0 Om BBL Finans.....	3
3.0 Kapitaldekningsregler.....	4
3.1 Gjeldende kapitaldekningsregler	4
3.2 Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital	4
3.3 Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging	4
3.4 Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon.....	5
4.0 Konsolidering	5
5.0 Ansvarlig kapital, beregningsgrunnlag og kapitalkrav	5
5.1 Ansvarlig kapital.....	5
5.2 Beregningsgrunnlag	6
5.3 Kapitalkrav	7
5.4 Uvektet kjernekapitalandel.....	7
5.0 Styring og kontroll av risiko i BBL Finans	8
6.0 Pilar 2 – ICAAP	9
7.0 Kredittrisiko.....	10
7.1 Sikring.....	10
7.2 Forskuttering/finansiering av felleskostnader	11
7.3 Styring og kontroll av kredittrisiko.....	12
7.4 Mislighold og nedskrivninger	13
8.0 Markedsrisiko.....	16

9.0 Operasjonell risiko.....	16
10.0 Likviditets- og finansieringsrisiko	16
11.0 Forretningsrisiko / strategisk risiko	17
12.0 Systemrisiko	17
13.0 Risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging.....	17

1.0 Innledning

Denne rapporten inneholder informasjon om risikostyring og kapitaldekning i henhold til kravene i kapitalkravsforskriften del IX om offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3). Informasjonen som fremkommer i rapporten er basert på tall per 31.12.2019 hvis ikke annet fremkommer. Rapporten blir oppdatert årlig.

2.0 Om BBL Finans

Boligbyggelagenes Finansieringsforetak AS (BBL Finans) tilbyr sikring mot tap av felleskostnader, forskuttering av felleskostnader og administrativ oppfølging av felleskostnader for boligsamvirket i Norge. Foretaket drives som finansieringsforetak i tråd med konsesjon fra Finanstilsynet.

Konsernet BBL Finans består av morselskapet BBL Finans og det heleide datterselskapet BBL Inkasso.

Foretaket har følgende eiere (stemmeberettigede A-aksjer):

Aksjonærer	Eierandel
Boligbyggelaget USBL	33,08 %
BATE Boligbyggelag	13,38 %
BOB BBL	13,38 %
Boligbyggelaget TOBB	13,38 %
NOBL	13,38 %
Boligbyggelaget Nord	13,38 %
Total	100,0 %

3.0 Kapitaldekningsregler

3.1 Gjeldende kapitaldekningsregler

Kapitaldekningsregelverket for norske banker og finansieringsforetak er utformet i tråd med direktiv 2013/36/EU og forordning 576/2013 (CRD IV). Norsk regelverk er tilpasset EU-reglene. Regelverket bygger på 3 pilarer.

3.2 Pilar 1 – Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minimumskravet til ansvarlig kapital reguleres i pilar 1. Her fremkommer det hvordan kapitalkravet for kreditt-, marked- og operasjonell risiko skal beregnes. BBL Finans benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for å beregne operasjonell risiko.

Pilar 1 regulerer også de ulike bufferkravene – motsyklisk kapitalbuffer, bevaringsbuffer og systemrisikobuffer.

Regler for beregning av kapitalkravet er gitt i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV. Reglene om ansvarlig kapital for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak mv. er gitt i beregningsforskriften del B.

3.3 Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

I tillegg til minstekrav til ansvarlig kapital etter pilar 1, krever pilar 2 i kapitaldekningsregelverket at foretakene gjennomfører en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) for å ta stilling til samlet kapitalbehov.

Det vurderte kapitalbehovet skal dekke risikoer som det ikke er tatt hensyn til i beregning av minimumskravet etter pilar 1. Det skal også dekke risiko forbundet med at kvantifisering av risiko og kapitalbehov er basert på metoder og data som inneholder usikkerhet. Foretakene må ta hensyn til at kapitalbehovet skal være framtidsrettet og ta hensyn til forretningsplaner, vekst og tilgang til kapitalmarkedene. Kapitalbasen skal være tilstrekkelig for å gjennomleve en nedgangskonjunktur med negative resultater og vansker med innhenting av ny kapital.

Pilar 2 dekker også Finanstilsynets evaluering av foretakets kapitalvurderingsprosesser.

3.4 Pilar 3 – Offentliggjøring av finansiell informasjon

Det følger av finansforetaksloven § 14-5 og verdipapirhandelloven § 9-17 at foretakene skal offentliggjøre informasjon om virksomheten, risikoen knyttet til foretaket og ansvarlig kapital. Foretakene skal også offentliggjøre uvektet kjernekapitalandel og informasjon om beregningen av denne. Forskrift om kapitalkrav for forretningsbanker etc. kapittel 45 og kapittel 46 fastsetter hva som skal offentliggjøres.

Formålet med pilar 3 er å bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon. Foretakene skal offentliggjøre opplysninger som gir markedsaktørene mulighet til å vurdere foretakenes risikoprofil, kapitalisering og styring og kontroll med risiko. Informasjonen skal gis på en forståelig måte som fremmer sammenlignbarheten mellom foretakene. Informasjonen skal offentliggjøres minst årlig samtidig med årsregnskapet, men foretakene skal vurdere om noen av kravene skal offentliggjøres hyppigere enn årlig.

4.0 Konsolidering

Konsernet BBL Finans består av morselskapet BBL Finans og det heleide datterselskapet BBL Inkasso. Etter avklaring med Finanstilsynet i mars 2015 leveres kapitaldekning kun på morselskapnivå, ikke konsolidert.

5.0 Ansvarlig kapital, beregningsgrunnlag og kapitalkrav

5.1 Ansvarlig kapital

Foretakets ansvarlige kapital består utelukkende av innskutt og opptjent egenkapital samt fradrag for immaterielle eiendeler. Kjernekapital og ansvarlig kapital er således identisk. Pr 31.12.2019 er foretakets ansvarlige kapital 115,865 mill kr.

Ansvarlig kapital (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	114 017	99 367
Innskutt annen egenkapital	438	438
Akkumulert overskudd	1 410	1 301
Sum egenkapital	115 865	101 106
Immatrielle eiendeler	-	-2
Utsatt skattefordel	-	-
Sum fradrag	-	-2
Ren kjernekapital	115 865	101 104
Annen godkjent kjernekapital		
Sum kjernekapital	115 865	101 104
Tilleggskapital		
Sum tellende ansvarlig kapital	115 865	101 104

5.2 Beregningsgrunnlag

Beregningsgrunnlaget for kredittrisiko er beregnet ut fra standardmetoden og beregningsgrunnlaget for operasjonell risiko er beregnet ut fra basismetoden.

Beregningsgrunnlag (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Institusjoner	27 657	23 850
Engasjementer med pantesikkekhet i eiendom	8 249	8 061
Andre eiendeler	22 330	9 431
Utsatt skattefordel midlertidige forskjeller	523	2 899
Engasjementer med pantesikkekhet i eiendom, utenom balanse	519 571	501 753
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	578 330	545 994
Operasjonell risiko	52 893	44 429
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko	52 893	44 429
Markedsrisiko	0	0
Sum beregningsgrunnlag markedsrisiko	0	0
Samlet beregningsgrunnlag alle risikoer Pilar 1	631 223	590 423

82% av beregningsgrunnlaget pr 31.12.2019 er knyttet til selskapets garantiforpliktelse.

5.3 *Kapitalkrav*

Kapitaldekning (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Ren kjernekapitaldekning	18,36 %	17,12 %
Kjernekapitaldekning	18,36 %	17,12 %
Totalkapitaldekning	18,36 %	17,12 %

Ved utgangen av 2019 har selskapet en kapitaldekning på 18,36%. Dette er 2,36% over minstekravet til kapital i pilar 1 pr 31.12.2019, og styret og ledelsen i BBL Finans anser dette som et tilfredsstillende nivå på kapitaldekningen. Kapitaldekningen overvåkes fortløpende. Det forventes en langsiktig vekst i sikringsansvar, som er virksomhetens mest kapitalkrevende aktivitet, på om lag 5% pr år.

5.4 *Uvektet kjernekapitalandel*

Uvektet kjernekapitalandel (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Kjernekapital	115 865	101 104
Sum eiendeler	184 393	152 875
Poster utenom balansen	1 484 489	1 433 580
Sum engasjement	1 668 882	1 586 455
Uvektet kjernekapitalandel	6,94 %	6,37 %

Finansdepartementet fastsatte 20. desember 2016 at norske finansieringsforetak skal ha samme krav til uvektet kapitalandel som EU, altså 3%. Kravet skal oppfylles fra 30. juni 2017. BBL Finans har god margin til det gjeldende kravet.

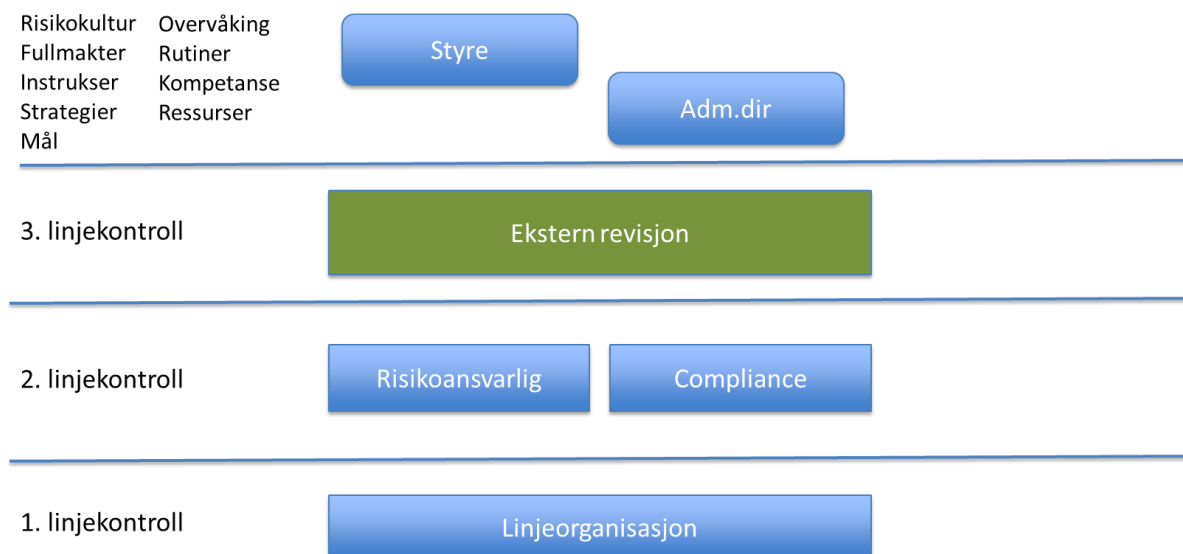
5.0 Styling og kontroll av risiko i BBL Finans

Risikostyring i BBL Finans omfatter identifikasjon, måling, vurdering og rapportering av alle risikoer som kan påvirke foretakets evne til å nå sine målsettinger. Risikostyringen omfatter hele virksomheten og alle ansatte.

Styret fastsetter foretakets risikoprofil. Risikoprofilen er et uttrykk for hvor mye risiko foretaket er villig til å påta seg, og det settes rammer for risikonivået på ulike områder. Styret har besluttet at virksomheten i BBL Finans skal drives med lav risikoprofil.

BBL Finans har en klar organisering og høyt fokus på risikostyring og rapportering som en del av løpende drift. Figuren nedenfor viser kontrollmiljøet i BBL Finans.

Kontrollmiljø BBL Finans



Styret skal sikre at virksomheten er organisert slik at den sikrer styring av risiko innenfor den risikoprofil som styret har vedtatt, og i samsvar med vedtatte strategier og retningslinjer. Styret har også det overordnede ansvaret for å påse at foretaket har en kapitaldekning som er tilstrekkelig ut fra risikoeksponeringen, fremtidige vekstplaner og forventede regulatoriske endringer. Styret skal videre påse at risikostyring og internkontroll er tilstrekkelig og i tråd med gjeldende regelverk. Styret fastsetter videre strategier og retningslinjer for risikostyringen. Styret samlet utgjør risikoutvalg og revisjonsutvalg.

Administrerende direktør skal sørge for at virksomheten drives i tråd med retningslinjer fra styret, og skal sørge for at forsvarlig risikostyring og internkontroll er etablert. Administrerende direktør er ansvarlig for at det etableres et robust kontrollmiljø i foretaket, løpende oppfølging av endringer i foretakets risikoer og rapportering til styret. Risikostyring og internkontroll skal dokumenteres og styret skal gis en samlet vurdering av risikosituasjonen og internkontrollsituasjonen minst årlig.

Førstelinjekontrollen utøves av linjeorganisasjonen, og hver enkelt leder har ansvar for risikostyring og internkontroll innenfor sine ansvarsområder.

Andrelinjekontrollen utøves av risikostyringsfunksjon og compliance. Ut fra selskapets størrelse og virksomhetens kompleksitet er risikostyringsfunksjonen og complianceansvaret lagt til økonomisjef.

Risikostyringsfunksjonen skal sikre at BBL Finans med datterselskaper sitt risikostyringsopplegg blir etablert og gjennomført i henhold til vedtatt ambisjonsnivå og vedtatte retningslinjer, herunder at den oppfyller regulatoriske krav. Risikostyringsfunksjonen skal bidra til å sikre at konsernets risikoeksponering er kjent og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen. Compliancefunksjonen skal sikre at BBL Finans med datterselskaper har et effektivt, hensiktsmessig og forsvarlig opplegg for å sikre etterlevelse av relevante lover, forskrifter og rundskriv, samt interne rammer og retningslinjer.

6.0 Pilar 2 – ICAAP

BBL Finans prosesser for risiko- og kapitalstyring utvikles kontinuerlig, blant annet gjennom bedre datagrunnlag og prognoseverktøy. Foretakets pilar 2-prosess er utarbeidet i tråd med retningslinjene gitt i Finanstilsynets rundskriv 12/2016 med vedlegg.

Retningslinjene for ICAAP-prosessen gjennomgås og oppdateres årlig for å sikre at prosessen er av tilstrekkelig kvalitet og tilpasset eventuelle endringer i regelverket. ICAAP-rapport og underliggende beregninger gjennomgås av ekstern revisor som avgir sin bekreftelse til styret.

Det er utarbeidet en egen modell som beregner kapitaldekning etter Pilar 2. Modellen beregner kapitalbehov for kommende treårsperiode gitt forutsetninger om vekst i porteføljer, inntjening,

utbytteprofil og varslede regulatoriske endringer. Kapitalbehov beregnes for minimum 3 scenarier.

Kapitalbehovet vurderes fortløpende og inngår i den faste rapporteringen til styret. Sentrale risikoområder som styret og administrasjonen har identifisert inngår i kvartalsvise risikorapporter til styret.

7.0 Kredittrisiko

BBL Finans' største risikoeksponering er kredittrisiko. Dette er først og fremst knyttet til selskapets sikringsprodukt men også til forskutteringsproduktet. BBL finans beregner kredittrisiko etter standardmetoden. Sikringsproduktet rapporteres som en lånegaranti med sikkerhet i bolig og risikovektes 35%. Factoringutlån rapporteres som utlån med sikkerhet i bolig og risikovektes 35%. Det benyttes ikke ratingbyråer eller kredittbyråer i beregningene.

7.1 Sikring

Sikringsproduktet sikrer boligselskaper mot tap dersom andelseier ikke betaler krav på felleskostnader. Produktet dekker minimumskravene i Forskrift om minstekrav til sikringsordninger i burettslag.

For BBL Finans vil det oppstå et tap dersom oppgjør ved tvangssalg av andelen ikke dekker boligselskapets utestående krav som er dekket av sikringsavtalen. Faren for tap vil dermed være avhengig av salgssum på andelen og størrelsen på kravet som er sikret.

BBL Finans' krav er gjennom boligselskapet sikret med legalpant for beløp opp til 2 G pluss renter og inndrivelseskostnader, og går foran øvrige sikrede krav. Selskapet garanterer inntil 24 måneders felleskostnader.

BBL Finans tilbyr som hovedregel sikring bare til boligselskaper som har belåningsgrad lavere enn 75%. Selskapet har imidlertid ikke klausuler som begrenser selskapets garantiansvar dersom boligselskapet tar opp gjeld etter at sikringsavtalen er inngått og derigjennom øker sin belåningsgrad. Sikringsavtalen kan sies opp av begge parter med 6/12 måneders varsel.

Størrelsen på kravet som er sikret vil avhenge av størrelsen på felleskostnadene i boligselskapet som har avtale om sikring og hvor lang tid som går fra betalingsmisligholdet oppstår og til tvangssalg gjennomføres. Jo raskere prosessen gjennomføres, jo lavere er selskapets risiko for tap. I en normal saksbehandlingsprosess sendes tvangssalgsbegjæring 90 dager etter forfall og hovedtyngden av gjennomførte tvangssalg er avsluttet i løpet av ett og et halvt år.

Oppnådd pris for andelen vil avhenge av utviklingen i boligprisene, i tillegg til boligens beliggenhet og beskaftenhet. I et ekstremt dårlig boligmarked hvor omsetning av boliger i praksis stopper opp, vil innkrevingsprosessen måtte skjerpes ytterligere for å begrense tapsrisiko. Selskapet har også rettsvern for sine krav og vil følge opp kravet i påvente av at andelseier blir solvent også etter gjennomført tvangssalg.

BBL Finans har tilbydd sikring fra 2. halvår 2013. Fra oppstarten og til desember 2019 er det totalt gjennomført ni tvangssalgprosesser hvor salgsverdi ikke dekket inn utestående felleskostnader og selskapets garantiansvar har slått inn. Samlede tap for BBL Finans på disse sakene er om lag 0,5 mill kr. Erfaringer fra tilsvarende virksomhet i andre organisasjoner tilsier også at det historisk har vært meget lave tap knyttet til denne typen sikring.

7.2 *Forskuttering/finansiering av felleskostnader*

Selskapet tilbyr finansiering av forfalte felleskostnader.

Dersom en andelseier ikke betaler finansierte fordringer, er det legalpantet og tvangssalgprosessen som sikrer at finansiert beløp blir gjort opp, eventuelt med påfølgende sikringsoppgjør. Dersom salgssummen er lavere enn finansiert beløp, motregnes kravet mot innbetalinger på ikke finansierte fordringer.

Risiko for tap på forskuttering/finansiering av felleskostnader er først og fremst knyttet til boligselskaper som går konkurs. Så lenge boligselskapet er i drift, har selskapet motregningsrett på fordringer selskapet har og får. Historisk sett har det vært svært få konkurser i borettslag, og de konkursene som har forekommet, har i all hovedsak vært i borettslag med meget høy andel fellesgjeld (90/10-borettslag). Borettslagsloven stiller nå en maksgrense for andel fellesgjeld ved etablering på 75%.

Selskapet har for øvrig anledning til å si opp avtalen med 6/12 måneders varsel, eller gitt spesielle vilkår, 1 måneders varsel.

Når et kundeforhold med forskuttering avvikles og det er usikkerhet knyttet til boligselskapets evne til å ivareta sine økonomiske forpliktelser ovenfor BBL Finans, kan BBL Finans stoppe finansieringen i god tid før avtaleperioden utløper og derigjennom motregne utestående fordringer. Hvis boligselskapets gjeld til BBL Finans ikke er oppgjort ved avvikling av kundeforholdet, vil BBL Finans' krav være usikret gitt at §4-10-pant ikke er etablert.

BBL Finans tinglyser pt ikke sine factoringpant. Dersom andre fordringshavere har tinglyst §4-10-pant, vil disses krav ha prioritet foran BBL Finans' krav. BBL Finans må derfor forsikre seg om at slike pantekrav ikke foreligger i den fordringsmassen selskapet finansierer og gjennomgår jevnlig liste over tinglyste §4-10-pant. Dersom slike krav finnes, må BBL Finans tinglyse et §4-10-pant og be angjeldende fordringshaver vike prioritet for BBL Finans krav.

7.3 Styring og kontroll av kredittrisiko

Selskapet har utarbeidet risikomodeller som brukes i scoring av søknader om sikring og forskuttering og i årlig rescoring og oppfølging av risikoen i porteføljen. Elementer som inngår i vurdering av kredittrisiko på sikringsproduktet er markedsverdi på andelen, belåningsgrad, størrelsen på årlige felleskostnader og markedsscore. I scoremodellen på finansieringsproduktet inngår disponible midler per boenhet, eventuelle utlegg, tinglyst pant, og eventuelle usolgte leiligheter uten fulltegningsgaranti.

Tabellen nedenfor viser hvordan selskapets portefølje fordeler seg innenfor ulike intervaller av risikoklasser i den årlige rescoringen av sikringsproduktet i 2019. Konsernets kreditthåndbok definerer engasjement med risikoklasse 1-2 som lav risiko, 3-5 som moderat risiko og 4-8 som høy risiko. Ny rescoring gjøres i første halvår 2020.

Risikoklasse	Beregnet score	Årlige felleskostnader	Antall boligselskaper	Prosent av FK
1	1-1,5	5 526 142 772	2 044	97,3 %
2	1,5-2	75 242 699	61	1,3 %
3	2-2,5	61 607 318	29	1,1 %
4	2,5-3	5 343 576	4	0,1 %
5	3-3,5	5 909 562	8	0,1 %
6	3,5-4	1 556 620	2	0,0 %
7	4-4,5	854 356	1	0,0 %
8	4,5-5			0,0 %
		5 676 656 904	2 149	

Nær 99% av selskapets sikringsportefølje scorer i kategorien lav risiko og om lag 1% scorer moderat risiko. Bare 3 boligselskaper med 2,4 mill kr i årlige felleskostnader havner i kategorien høy risiko.

Selskapets kredittportefølje er geografisk fordelt i tråd med virkeområdene til selskapets kunder. Pr utgangen av 2019 er selskapets kundemasse fordelt som vist i tabellen nedenfor.

Geografisk fordeling	2019
Stavanger/Sandnes	12,9 %
Bergen og omegn	16,5 %
Troms og Finnmark	8,9 %
Gjøvik og omegn	2,6 %
Haugesund og omegn	2,2 %
Bodø og omegn	6,0 %
Trøndelag	18,9 %
Oslo/Østlandet	32,1 %
Sum	100,0 %

Selskapets portefølje har hovedtyngde i de mest velfungerende og likvide geografiske boligmarkedene i Norge.

7.4 *Mislighold og nedskrivninger*

Mislighold på engasjement med sikring

Et engasjement med sikring defineres som misligholdt dersom en termin ikke er betalt innen 90 dager etter forfall.

Engasjementet anses også som misligholdt dersom det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger hos debitor.

Mislighold på engasjement med forskuttering

Engasjementet defineres som tapsutsatt og misligholdt dersom det er åpnet konkurs- eller gjeldsforhandlinger i boligselskapet eller det på andre måter fremgår at boligselskapet har blitt

insolvent. Engasjementet defineres også som tapsutsatt eller misligholdt dersom det etter BBL Finans' vurdering har oppstått forhold som vesentlig reduserer boligselskapets evne til å gjøre opp for seg.

Dersom et boligselskap har sagt opp sitt kundeforhold til BBL Finans og det er et mellomværende mellom partene, skal mellomværende gjøres opp på anmodning. Dersom oppgjøret ikke har funnet sted 90 dager etter forfall, skal engasjementet defineres som misligholdt og tapsutsatt.

Utvikling i mislighold

Utvikling i misligholdte engasjement følges opp løpende. Selskapet har gjennom 2019 fått på plass en ny datavarehusløsning som gir forbedret rapportering på misligholdsområdet. Det er pr 31.12.2019 ingen misligholdte forskutteringsengasjement. Misligholdte engasjement med sikring utgjør 14,1 mill kr. Dette er en økning fra 12,2 mill kr pr utgangen av 2018. Tabellen nedenfor viser hvordan mislighold målt i antall saker og hovedstol har utviklet seg gjennom året.



Avsetninger for garantiforpliktelser

Det foretas avsetning for garantiforpliktelser dersom det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Ved beregning av avsetningen legges beste estimat for oppgjøret av forpliktelsen til grunn. Dersom det foreligger flere lignende garantiforpliktelser beregnes avsetningen for gruppen av garantiforpliktelser som en helhet.

Nedskrivninger og tap på factoringutlån

Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall, beregnes nedskrivninger på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets opprinnelige effektive rente. Utlån som ikke er individuelt nedskrevet, blir vurdert for verdifall samlet.

Tabellene nedenfor viser utlån og garantiansvar med tilhørende nedskrivninger og avsetninger.

Utlån (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Factoringutlån, brutto	23 568	23 033
Nedskrivninger	-	-
Factoringutlån, netto	23 568	23 033

Garantiansvar (beløp i 1000 kr)	31.12.2019	31.12.2018
Garantiansvar	1 484 489	1 433 580
Avsetning på garantier	301	353
Avsetning på grupper av garantier	124	3 891
Garantiansvar etter avsetninger	1 484 064	1 429 336

Selskapet har i forbindelse med overgang til IFRS fra 2020 gjort en omfattende gjennomgang av selskapets tapsmodell og tapserfaringer. I oppstartsårene hvor selskapet manglet egen tapshistorikk, ble det lagt et konservativt anslag til grunn, og relativt høye beløp ble satt av for uspesifiserte tapsavsetninger. Selskapet har nå flere år bak seg med normal drift og en moden

portefølje, og faktiske erfaringstall tilsier at tapsavsetningene fra oppstartsårene har vært for høye. Avsetningene er derfor vesentlig redusert med effekt for regnskapsåret 2019.

8.0 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap i markedsverdier til portefølje av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, valutakurser eller råvarepriser. BBL Finans har ikke handelsportefølje, valutarisiko, derivater eller fast eiendom og har dermed ingen vesentlig eksponering mot markedsrisiko.

9.0 Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser og systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Foretaket gjennomfører risikoanalyser minimum årlig, har løpende rapportering av og høyt fokus på tapshendelsesrapportering og arbeider med dokumentasjon av selskapets prosesser og rutiner. Den operasjonelle risikoen anses å være under tilfredsstillende kontroll.

10.0 Likviditets- og finansieringsrisiko

Tilgangen på tilstrekkelig likviditet er en nødvendighet for at finansforetak skal kunne drive forsvarlig og i henhold til lovgivningen. Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at foretaket ikke er i stand til å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at foretaket ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker dramatisk.

I henhold til selskapets likviditetsstrategi skal likviditetsrisikoen i foretaket være lav. Tilgjengelig likviditet skal først og fremst være bankinnskudd/innskudd aksjekapital i norske kroner, i tillegg til tilgjengelig kortsiktig kreditt fra hovedbankforbindelsen.

Selskapet følger opp likviditeten i egen likviditetsmodell, og erfaringene viser at modellen treffer godt og det er høy grad av forutsigbarhet i pengestrømmene. Selskapet har så langt ikke hatt behov for å trekke på kredittrammen, men har tilstrekkelig likviditet i form av bankinnskudd til å ivareta løpende drift.

11.0 Forretningsrisiko / strategisk risiko

Forretningsrisiko/strategisk risiko er risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen og myndighetenes reguleringer. Strategisk risiko er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger.

Selskapets største kunder er også selskapets eiere. Selskapet har dermed en stabil kundebase som sikrer lønnsomhet med eksisterende kundeportefølje, samtidig som det er potensiale for vekst både innenfor eksisterende og nye kunder.

Selskapet tilbyr produktene reskontroføring, sikring av felleskostnader og forskuttering av felleskostnader. I tillegg tilbys inkasso gjennom eget datterselskap. Eierne ønsker å åpne for å tilby selskapets produkter til andre segmenter, og da først og fremst innenfor eiendom hvor selskapet har solid kompetanse og lang erfaring. En slik satsing skal utredes nærmere, men forventes ikke å utgjøre en stor del av selskapets virksomhet de nærmeste årene. Selskapets hovedvirksomhet ligger fast, og en slik utvidelse av markedspotensialet vurderes ikke å medføre en vesentlig økning av den strategiske risikoen.

Regelverket rundt sikring av felleskostnader er nytt og det ventes ingen endringer i det korte løp. Det er igangsatt et arbeid med revisjon av inkassolovgivningen, og dette vil få konsekvenser for BBL Inkasso.

Det forventes ingen andre større endringer i regelverket som styrer selskapenes drift på kort sikt.

12.0 Systemrisiko

Systemrisiko er definert som risikoen for at hele det finansielle systemet rammes som følge av smitteeffekter når en eller finansinstitusjoner opplever finansielle problemer.

BBL Finans har ikke markedsbasert finansiering eller eiendeler utsatt for svingninger i markedsverdier, og vil derfor være lite berørt av markedsuro. Eventuelle finansielle problemer i BBL Finans vil heller ikke gi smitteeffekter til andre finansinstitusjoner.

13.0 Risiko for uforsvarlig gjeldsoppbygging

Selskapet har pt ikke gjeldsfinansiering utover kortsikte poster relatert til drift (leverandørgjeld, offentlige avgifter mv). Selskapets langsiktige finansiering består utelukkende av egenkapital. Risiko knyttet til uforsvarlig gjeldsoppbygging vurderes følgelig ikke som relevant for BBL Finans.