

Pilar III-dokument pr 31.12.2019

Informasjon i samsvar med kravene i kapitalforskriftens del IX

1 Innhold

1	KAPITALDEKNINGSREGLER	3
1.1	Introduksjon til kapitaldekningsregler	3
2	ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV	4
2.1	Ansvarlig kapital.....	4
2.2	Kapitalkrav	5
3	STYRING OG KONTROLL AV RISIKO.....	8
3.1	Innledning	8
3.2	Organisering og ansvar	8
3.3	Risikoområder.....	10
4	RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR II – REGULATORISK KAPITAL.....	11
4.1	Kredittrisiko - Standardmetoden	11
4.2	Markedsrisiko.....	16
4.3	Operasjonell risiko	16
5	RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR II – ØKONOMISK KAPITAL.....	17
5.1	Kredittrisiko	17
5.2	Markedsrisiko.....	17
5.2.1	Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen	17
5.2.2	Renterisiko utenfor handelsporteføljen.....	18
5.3	Operasjonell risiko	18
5.4	Likviditetsrisiko.....	18
5.5	Forretnings-, omdømme- og strategisk risiko.....	19
6	OPPSUMMERING OG VURDERING AV KAPITALBEHOVET.....	20

INNLEDNING

Dette dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyring i Flekkefjord Sparebank, og skal dekke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon i henhold til kapitalkravsforskriftens del IX.

Dokumentet oppdateres årlig, men dersom det skjer vesentlige endringer som har betydning for vurderingen av bankens finansielle stilling, vil dokumentet bli oppdatert med ny informasjon. Periodisk informasjon om kapitaldekning og ansvarlig kapital er tilgjengelig i bankens kvartalsrapporter.

1 KAPITALDEKNINGSREGLER

1.1 Introduksjon til kapitaldekningsregler

Krav til finansinstitusjoners beregning av kapitaldekning – Basel II – trådte i kraft fra 1. januar 2007, men med ikrafttredelse fra 2008 for vår bank. Regelverket er inndelt i tre såkalte 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	Standardmetode
Markedsrisiko	Standardmetode
Operasjonell risiko	Basismetode

Figuren viser at Flekkefjord Sparebank benytter standard eller basismetode innenfor alle områder. Banken har ingen planer om å gå over til avanserte beregningsmetoder.

Kravet til minimumskapital er som tidligere på 8 % av beregningsgrunnlaget, hvor 4,5 % skal være ren kjernekapital og 6 % kjernekapital. Det er i tillegg innført kapitalbufferkrav som beregnes av samme beregningsgrunnlag:

Bevaringsbuffer	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %*

*maksimal ramme på 2,5 %, justert ned til 1 % fra 13.3.2020.

Banken kommer ikke inn under bufferkravet for systemviktige institusjoner. Det beregnes også et eget kapitalkrav for operasjonell risiko.

Pilar II: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Banken skal ha en prosess for å vurdere samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil samt en strategi for å vedlikeholde sitt kapitalnivå. Denne prosessen betegnes ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process.

Tilsynsmyndighetene skal overvåke og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov og tilhørende strategi. Tilsynet skal iverksette passende tiltak dersom de ikke anser prosessen for tilfredsstillende.

Finanstilsynet foretar jevnlig vurdering av foretakenes risiko og kapitalbehov (SREP). I vurderingen legges det til grunn at foretaket skal ha kapital ut over minstekravet og bufferkrav for risikoer som foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket i minstekravet i pilar 1 (pilar 2-krav). Pilar 2-kravet skal dekkes av ren kjernekapital.

På bakgrunn av Finanstilsynets SREP-vurderinger og foretakets eventuelle kommentarer, fastsetter Finanstilsynet et pilar 2-krav som offentliggjøres. Finanstilsynet har den 11.01.19 fastsatt bankens kapitalkrav til 2,5 % (min. 83 mill. kr.) gjeldende fra 31.03.19.

Pilar III: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Krav til offentliggjøring av finansiell informasjon skal gjøre det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere bankens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll.

Det er krav om at informasjonen skal offentliggjøres og oppdateres minimum årlig. For øvrig er banken pålagt å offentliggjøre informasjon som er 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.

Flekkefjord Sparebank inngår ikke i rapporteringspliktig konsern, men det er ved kapitalkravsreguleringen innført krav til konsolidering av samarbeidende finansielle foretak med eierandeler på under 20 %. Banken er medeier i Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS. Rapportering er derfor både på banknivå og på konsolidert nivå.

2 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Den ansvarlige kapitalen kan bestå av både kjernekapital og tilleggskapital. Flekkefjord Sparebank har ikke hatt behov for å skaffe seg tilleggskapital og ansvarlig kapital består kun av ren kjernekapital.

Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i forhold til kapitalkravforskriftens definisjoner.

Alle tall er oppgitt i hele tusen.

2.1 Ansvarlig kapital

Beregningsgrunnlag, ansvarlig kapital og kapitaldekning i banken pr. 31.12.2019:

Ansvarlig kapital:	Beløp
Sparebankens fond/gavefond	819.134
Sum balanseført egenkapital	819.134
Fradrag:	
Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler	2.913
Fradrag ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	54.831
Sum fradrag	57.744
Tillegg:	
Sum tillegg	0
Netto ansvarlig kapital	761.390
Risikoveid beregningsgrunnlag:	
Kredittrisiko	3.029.436
Operasjonell risiko	218.438
Markedsrisiko	0
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0
Totalt beregningsgrunnlag	3.247.874
Ren kjernekapitaldekning	23,44 %
Kjernekapitaldekning	23,44 %
Kapitaldekning	23,44 %

Flekkefjord Sparebank konsoliderer pr. 31.12.2019 med Verd Boligkreditt AS og Brage Finans AS.

Bankens eierandel Verd Boligkreditt AS	10,81 %
Bankens eierandel Brage Finans AS	2,03 %

Beregningsgrunnlag, ansvarlig kapital og kapitaldekning på konsolidert nivå pr. 31.12.2019:

	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Konsolidert kapitaldekning			
Kapital i banken	761.390	761.390	761.390
Forholdsmessig andel av kapital fra Verd	56.887	62.616	70.183
Forholdsmessig andel av kapital fra Brage	35.849	39.395	44.155
Reversering av fradrag	0	0	0
Interne eliminerings	-75.835	-81.564	-89.131
Konsolidert kapitaldekning	778.291	781.837	786.597
Netto beregningsgrunnlag banken	3.247.874	3.247.874	3.247.874
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag fra Verd	381.280	381.195	381.195
Forholdsmessig andel av netto beregningsgrunnlag fra Brage	205.938	205.938	205.938
Interne eliminerings	-199.890	-199.890	-199.890
Netto konsolidert beregningsgrunnlag	3.635.202	3.635.117	3.635.117
Konsolidert kapitaldekning	21,41 %	21,51 %	21,64 %

2.2 Kapitalkrav

Minimumskravet til ansvarlig kapital:

Engasjementskategorier:		
Stater og sentralbanker		0
Lokale og regionale myndigheter		419
Offentlig eide foretak		0
Multilaterale utviklingsbanker		0
Internasjonale organisasjoner		0
Institusjoner		4.321
Foretak		7.371
Massemarkedsengasjementer		0
Pantesikkerhet i eiendom		209.872
Forfalte engasjementer		2.963
Høyrisiko-engasjementer		0
Obligasjoner med fortrinnsrett		2.853
Andeler i verdipapirfond		483
Egenkapitalposisjoner		12.924
Øvrige engasjementer		1.150
Markedsrisiko		0
Kapitalkrav kredittrisiko		242.355
Kapitalkrav markedsrisiko ¹⁾		0
Kapitalkrav operasjonell risiko ²⁾		17.475
Frdrag i beregningsgrunnlag		0
Minimum kapitalkrav under pilar 1	8,0 %	259.830
Bufferkrav:		
Bevaringsbuffer	2,5 %	81.197
Systemrisikobuffer	3,0 %	97.436
Motsyklisk kapitalbuffer (maks 2,5 %, 1 % fra 13.3.2020)	1,0 %	32.479
Bankens samlede kapitalkrav under pilar 1	14,5 %	470.942
Pilar 2-krav fra SREP 11.01.2019	2,5 %	83.000
Bankens totale kapitalkrav under pilar 1 og 2	17,0 %	553.942

1) Banken har ikke engasjementer som medfører rapporteringsplikt for markedsrisiko.

2) Banken benytter basismetoden for beregning av krav til ansvarlig kapital som skal dekke den operasjonelle risiko. Beregningsgrunnlaget i basismetoden er 15 % av gjennomsnittlig inntekt de tre siste år multiplisert med 12,5, beregnet ved regnskapsårets slutt. Inntektsposter som medtas i beregningsgrunnlaget følger § 42-1 (3) i kapitalforskriften.

2.3 Kombinert kapitalbufferkrav

Banken er underlagt ulike kapitalkrav, jf. kap 1.1. Motsyklisk kapitalbuffer ble innført i 2015 og har en maksimal ramme på 2,5 %. Satsen økte til 2,5 % fra 31.12.2019, men ble redusert til 1 % fra 13.3.2020 i sammenheng med covid 19-pandemien.

Kapitalbuffer	Ren Kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minimumskrav til kapital Pilar 1	4,5 %	6,0 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Pilar 2-krav, SREP 11.01.2019	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Samlet krav	13,5 %	15,0 %	17,0 %
Bankens kapital i %	23,4 %	23,4 %	23,4 %
Kapitalbuffer	9,9 %	8,4 %	6,4 %

Kapitalkrav og bufferkrav		Beløp
Beregningsgrunnlag		3.247.874
Ren kjernekapital/ansvarlig kapital	23,44 %	761.390
Krav til ren kjernekapital	4,50 %	146.154
Hybridkapital	1,50 %	48.718
Tilleggskapital	2,00 %	64.957
Pilar 1	8,00 %	259.830
Bevaringsbuffer	2,50 %	81.197
Systemrisikobuffer	3,00 %	97.436
Motsyklisk buffer (maks. 2,5 %, 1 % fra 13.3.2020)	1,00 %	32.479
Pilar 2-krav (2,5 %, minimum 83.000)	2,50 %	83.000
Sum inkludert pilar 2:	17,00 %	553.942
Ren kjernekapital/ansvarlig kapital	23,44 %	761.390
Overdekning etter bufferkrav	6,44 %	207.448
Krav til ren kjernekapital	13,50 %	438.463
Kapitalbuffer ren kjernekapital	9,94 %	322.927

Kapitalbuffer på konsolidert nivå:

Kapitalbuffer konsolidert	Ren Kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Minimumskrav til kapital Pilar 1	4,5 %	6,0 %	8,0 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Pilar 2-krav, SREP 11.01.2019	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Samlet krav	13,5 %	15,0 %	17,0 %
Bankens kapital i %	21,4 %	21,5 %	21,6 %
Kapitalbuffer	7,9 %	6,5 %	4,6 %

2.4 Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)

Uvektet kjernekapital er krav til kjernekapital som andel av bankens eksponeringer før risikovekting.

	2019	2018
Netto ansvarlig kapital	761.390	773.036
Eksponeringsbeløp balansen	6.862.412	6.731.405
Poster utenom balansen med ulike konverteringsfaktorer	158.611	150.221
Totalt eksponeringsbeløp	7.021.023	6.881.626
Uvektet kjernekapital morbank	10,84 %	11,24 %

	2019	2018
Kjernekapital banken	761.390	773.036
Forholdsmessig andel kjernekapital Verd	62.616	53.885
Forholdsmessig andel kjernekapital Brage	39.395	22.608
Reversering av fradrag Verd	0	-6.000
Reversering av fradrag Brage	0	0
Interne eliminerings Verd	-50.590	-47.944
Interne eliminerings Brage	-30.974	-18.449
Netto kjernekapital etter konsolidering	781.837	777.136
Total eksponering for banken	7.021.023	6.881.626
Forholdsmessig eksponering for Verd	1.091.813	1.011.918
Forholdsmessig eksponering for Brage	264.230	181.383
Eliminering av interne fordringer og kapital Verd	-262.161	-241.287
Eliminering av interne fordringer og kapital Brage	-41.826	-28.949
Total eksponering etter konsolidering	8.073.079	7.804.691
Uvektet kjernekapitalandel konsolidert	9,68 %	10,11 %

Minstekravet til uvektet kjernekapitalandel er fastsatt til 3 prosent. Alle banker skal i tillegg ha en uvektet kjernekapitalandelsbuffer på minst 2 prosent. Til sammen 5 prosent. I tillegg skal systemviktige banker (gjelder ikke Flekkefjord Sparebank) ha en uvektet kjernekapitalandelsbuffer på minst 1 prosent.

3 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

3.1 Innledning

God risiko- og kapitalstyring er et sentralt virkemiddel i Flekkefjord Sparebanks verdiskapning. Styret i Flekkefjord Sparebank har en målsetting om at bankens risikoprofil skal være lav til moderat. Det er et mål, som et minimum, å opprettholde dagens rating for å sikre god tilgang på innlån fra kunder og kapitalmarkedene.

Ved utarbeidelse av styringsdokumenter tas det utgangspunkt i Finanstilsynets moduler der slike er publisert.

Risiko- og kapitalstyringen i Flekkefjord Sparebank tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom bankens strategiplan. Denne revurderes årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess, og med en større og grundigere gjennomgang hvert tredje år.

Styringsmål og rammer nedfelt i bankens risikostrategier skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet både på kort og lang sikt. Hensikten er å unngå for store risikokonsentrasjoner i virksomheten, som ved en ugunstig utvikling kan bidra til å true bankens lønnsomhet og soliditet.

I forbindelse med IK-prosessen gjennomgås alle deler av bankens virksomhet. Med utgangspunkt i risikoen knyttet til den enkelte del av virksomheten iverksettes nødvendige kontrolltiltak for å forvise oss om at arbeidsprosesser og rutiner utføres innenfor en akseptabel risiko.

3.2 Organisering og ansvar

Ansvaret for og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enhet.

Styret

Bankens styre har ansvar for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret fastsetter de overordnede rammer, gir fullmakter og sørger for at det utarbeides retningslinjer for risikostyringen i banken, herunder etiske retningslinjer.

Adm. banksjef

Adm. banksjef har ansvaret for den overordnede risikostyringen, herunder ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringssystemer i banken, og at risikoeksponeringen overvåkes. Banksjef er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

Ledere

Bankens ledere har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Controller/Complianceansvarlig

Controller skal bidra til å sikre at bankens risikoeksponering er kjent og innenfor den styrevedtatte risikotoleransen. Compliance er en uavhengig og objektiv etterlevelses- og tilretteleggingsfunksjon som skal sikre at banken etterlever krav til virksomheten fastsatt i, eller i medhold av, lov, forskrift eller kontrakter.

Revisor

Flekkefjord Sparebank har engasjert internrevisor fra og med regnskapsåret 2018. Internrevisjonen jobber med en risikobasert tilnærming og gjennomgår risikoområdene og forretningsområdene etter styrets og ledelsens ønsker. Samtidig ruller man på prosjekter slik at man jevnlig er innom alle risikoområdene. Intern revisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens intern kontroll.

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.

Risikoanalyse

Ved den årlige ICAAP-prosessen (pilar II) gjennomfører ledelse og styre en vurdering av risiko- og kapitalstyringen i Flekkefjord Sparebank. Gjennom prosessen kvantifiseres forventet tap / økte kostnader knyttet til de enkelte risikoområder banken er utsatt for.

Stresstester

Det skal gjennomføres periodiske stresstester for å analysere hvordan negative hendelser påvirker bankens resultat, balanse og kapitaldekning. Disse skal gjennomføres på de mest risikoutsatte områdene som eks. kreditt-, konsentrasjons-, markeds-, og likviditetsrisikoområdene. Beregningen skal ta utgangspunkt i en periode på minimum tre år.

Kapitalstyring

En aktiv kapitalstyring er viktig for å sikre bankens soliditet over tid. Dette gjøres ved å fremskrive bankens finansielle utvikling de neste tre år frem i tid, og der det tas hensyn til et alvorlig økonomisk tilbakeslag over minimum tre år. Ut fra en slik analyse vil bankens ledelse og styre få et grunnlag for å vurdere kapitalbehovet fremover.

Beredskapsplaner

Uansett hvor god risikostyringen er i en bank, vil det kunne oppstå uventede tap som krever at banken har tilstrekkelig egenkapital. Bankens skal derfor ha en beredskapsplan som kan iverksettes i en slik situasjon.

Compliance (Etterlevelse)

Den kanskje viktigste delen av en plan er å sikre etterlevelsen. Dette gjøres ved at banken;

- kommuniserer en tydelig etisk standard og verdigrunnlag
- sikrer at nye lover og bestemmelser implementeres i organisasjonen
- sørger for nødvendig rapportering av etterlevelsen til ledelse og styre

3.3 Risikoområder

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

Kredittrisiko	<i>Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.</i>
Likviditetsrisiko	<i>Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansierte økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.</i>
Markedsrisiko	<i>Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.</i>
Operasjonell risiko	<i>Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.</i>
Forretningsrisiko	<i>Forretningsrisiko kan defineres som risikoen for uventede inntektsvingninger 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.</i>
Omdømmerisiko	<i>Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.</i>
Strategisk risiko	<i>Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsninger.</i>

Disse områdene er nærmere gjennomgått i de neste kapitlene.

4 RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR II – REGULATORISK KAPITAL

4.1 Kreditrisiko - Standardmetoden

Kreditrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styring og kontroll

Kreditrisiko styres gjennom et strategidokument, et bevilgningsreglement og bankens kreditthåndbok.

Retningslinjer for bankens kredittgivning er nedfelt i et strategidokument for kredittvirksomheten fastsatt av styret. Dette ajourføres/revideres minimum en gang pr år. I dokumentet defineres bankens kredittpolicy og det fastsettes overordnede mål for eksponering knyttet til portefølje, bransje og enkeltkunder. Samlet danner dette grunnlaget for fastsettelse av ønsket risikoprofil.

Gjennom bevilgningsreglementet delegeres kredittfullmakt til kredittkomite og adm. banksjef innenfor visse rammer. Adm. banksjef kan delegerere videre fullmakter til bankens medarbeidere. De delegerte fullmaktene er relatert til enkeltengasjementers størrelse og risikoklasse.

Bankens administrasjon utarbeider med grunnlag i styrets strategidokument og øvrige lover og regler en kreditthåndbok for kredittområdet.

Kompetente medarbeidere som har analytisk evne og god innsikt i risikoelementer knyttet til kunden er den viktigste forutsetning for at banken skal kunne realisere sin målsetting. Løpende kompetanseutvikling er en nødvendig innsatsfaktor for å bygge opp og vedlikeholde kompetansen. Det er ledernes ansvar å sørge for at medarbeidere innen kredittområdet har eller utvikler den nødvendige kredittkompetanse.

Flekkefjord Sparebank bruker egne risikoklassifiseringssystemer i forbindelse med bevilgning av kreditter og som grunnlag for kategorisering av kredittporteføljen. Modellene differensierer kundene basert på økonomi og sikkerhet og kategoriserer kundene i til sammen 11 klasser som kan grupperes i følgende undergrupper; lav, middels og høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreber å prise kredittrisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet.

Risikokonsentrasjon, store engasjementer og grupper av engasjementer hvor det er en eller et fåtall felles risikodrivere som kan påvirkes samtidig, skal begrenses. Banken har vedtatt at ingen enkelt engasjementer skal overstige 15 % av ansvarlig kapital, og ingen konsoliderte engasjementer skal overstige 20 % av ansvarlig kapital. Loven tillater inntil 25 % av ansvarlig kapital. Ved årsskiftet har banken ett engasjement som overstiger 10 %.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kredittrisiko. Styret mottar kvartalsvis analyse og oversikt over beholdningen og alle nykjøp.

Kreditteksponering

Tabellene nedenfor viser Flekkefjord Sparebanks totalengasjement mot kunder fordelt på risikoklassifisering, geografi og kundegruppe.

Løpetidstabell viser gjenstående løpetid for utlån, garantier og ubenyttet bevilgning til kunder og kredittinstitusjoner. Tabellene viser også samlet engasjementsbeløp med verdifall og nedskrivninger.

Alle beløp oppgis i hele tusen kroner.

Engasjement fordelt på risikotype samt gjennomsnittlige størrelse i løpet av perioden:

Engasjementstype:	Engasjement		Gj.sn. Engasjement ¹⁾	
	Balanseposter	Utenom ²⁾ balansen	Balanseposter	Utenom balansen
Lav Risiko (A-D)	4.413.056	601.376	4.436.194	577.687
Normal Risiko (E-G)	982.744	42.211	1.039.608	48.350
Høy Risiko (H-K)	348.996	15.474	286.822	13.717
Uklassifisert	199.914	10.952	195.095	7.831
Mislighold	18.656	0	18.220	0
SUM	5.963.365	670.014	5.975.939	647.585

1) For beregning av gjennomsnittlig engasjement er gjennomsnittet av inngangen og utgangen av året benyttet.

2) Med begrepet utenom balansen menes her summen av ubenyttet kreditt, ubenyttet garantirammer og løpende garantier.

Engasjement fordelt på geografiske områder:

Engasjementstype:	Flekkefjord m/omland	Øvrige kommuner	Totalt
Lav Risiko (A-D)	3.848.379	1.166.052	5.014.432
Normal Risiko (E-G)	822.219	202.736	1.024.955
Høy Risiko (H-K)	316.829	47.641	364.470
Uklassifisert	152.945	57.921	210.866
Mislighold	18.656	0	18.656
SUM	5.159.028	1.474.351	6.633.379

Engasjement fordelt på kundegrupper og bransjer:

Engasjementstype:	Lav risiko	Middels risiko	Høy risiko	Uklassifisert	Mislighold	Totalt
Primærnæring	126.823	43.029	5.373	2.502	0	177.726
Industri	37.036	23.952	19.717	0	0	80.706
Bygge- og anleggsvirksomhet	105.402	22.625	22.528	0	0	150.555
Varehandel & overnatting/serv.	80.164	40.911	28.701	0	0	149.776
Transport	38.218	20.890	1.248	198	0	60.554
Informasjon og kommunikasjon	3.201	983	3.663	0	0	7.846
Eiendom	174.677	253.086	165.250	393	10.632	604.038
Tjenesteyting	140.406	16.345	23.417	0	7.648	187.815
Sum Næring	705.927	421.821	269.896	3.093	18.279	1.419.016
Personmarked	4.308.505	603.134	94.574	207.773	377	5.214.363
Sum engasjement	5.014.432	1.024.955	364.470	210.866	18.656	6.633.379

Gjenstående løpetid for engasjementene:

Engasjementstype:	Uten forfall	Under 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Totalt
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	96.768	161.123	0	10.852	0	268.743
Utlån til kunder (brutto)	1.046.071	295	5.979	160.117	4.750.903	5.963.365
Garantier	20.788	6.499	15.033	9.788	3.168	55.276
Ubenyttet bevilgning	614.738	0	0	0	0	614.738
Totalengasjement	1.778.365	167.917	21.012	180.757	4.754.071	6.902.122

Nedskrivninger på utlån og garantier

Utlån til kunder er vurdert til amortisert kost. Etableringsgebyrer som belastes kunden ved låneopptak, inntektsføres direkte. Alle engasjementer blir fulgt opp ved daglig/ukentlig/månedlig gjennomgang av restanselister og overtrekkslister.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket. Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt. Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige.

Nedskrivning på individuelle lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring. Nedskrivningen beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses vesentlige. Vesentlige og spesielt utsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Spesielt fokusert er engasjementer kategorisert som høy risiko. Der de vurderte sikkerheter åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det alltid vurdert nedskrivning ved mislighold. I slike tilfeller blir nedskrivningen normalt foretatt når misligholdet har lengre varighet enn 90 dager. Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til estimert verdi på antatt tidspunkt for realisasjon eller egen overtagelse av sikkerheter.

Individuelle nedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen, og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Her inngår også utlån vurdert for individuell nedskrivning, men hvor objektive bevis for verdifall ikke er påvist. Følgelig vurderes alle utlån med unntak for de som har vært gjenstand for individuell nedskrivning. Bankens modell for beregning av gruppevis nedskrivninger baserer seg på forventet tap vurdert ut fra historikk og justert for konjunktursituasjonen.

Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen, og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

Kreditt og forringelsesrisiko

Nedenfor fremkommer samlet engasjementsbeløp fordelt på forfalte engasjementer og engasjementer med verdifall. Videre fremkommer oversikt over balanseførte og resultatførte tap inneværende år.

Forfalte engasjementer er her definert som engasjementer som er misligholdt ved forfallstidspunktet. Engasjementer med verdifall er engasjementer som er gjort gjenstand for individuelle nedskrivninger.

Engasjement med verdifall og som er forfalt fordelt etter kundegruppe:

Kundegruppe/Næring:	Med verdifall	Forfalte eng.
Primærnæring	0	0
Industri	0	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	0	0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	0	0
Transport	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0
Eiendom	15.250	13.845
Tjenesteytende næringer ellers	6.724	6.724
Sum Næring	21.974	20.569
Personmarked	376	0
Sum engasjement	22.350	20.569

Engasjement med verdifall og som er forfalt fordelt etter geografisk område:

Geografisk område:	Med verdifall	Forfalte eng.
Flekkefjord m/nabokommuner	22.350	20.569
Øvrige kommuner	0	0
SUM	22.350	20.569

Individuelle nedskrivninger fordelt på kundegruppe/næring:

Kundegruppe/Næring:	2019
Primærnæring	0
Industri	0
Bygge- og anleggsvirksomhet	0
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	0
Transport	0
Informasjon og kommunikasjon	0
Eiendom	2.428
Tjenesteytende næringer ellers	1.389
Sum Næring	3.816
Personmarked	375
Sum engasjement	4.192

Utviklingen i individuelle tap 2019:

Individuelle nedskrivninger:	Utlån	Garantier	Totalt
Individuelle nedskrivninger 01.01.	13.941	0	13.941
- Konstaterte tap i perioden	12.042	0	12.042
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	34	0	34
+ Økning i nedskrivning på engasjementer hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivning	1.000	0	1.000
+ Nedskrivning på engasjementer hvor det tidligere ikke er foretatt ind. nedskrivninger	1.650	0	1.650
+ Periodens endring i amortiseringer	-323	0	-323
Sum individuelle nedskrivninger 31.12.	4.192	0	4.192

Utviklingen i gruppenedskrivninger 2019:

Guppenedskrivninger:	Utlån	Garantier	Totalt
Gruppenedskrivninger 01.01.	17.200	0	17.200
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	-350	0	-350
Sum gruppenedskrivninger 31.12.	16.850	0	16.850

Resultatførte tap i regnskapet 2019:

Netto resultatførte tap:	Utlån	Garantier	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-9.426	0	-9.426
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-350	0	-350
+ Konstaterte tap på engasjementer som tidligere er nedskrevet	12.038	0	12.038
+ Konstaterte tap på engasjementer som tidligere ikke er nedskrevet	4	0	4
- Inngått på tidligere konstaterte tap	59	0	59
+ Endring i amortisering ind. tapsavsetninger	360	0	360
Sum tap på utlån og garantier	2.567	0	2.567

Resultatførte tap fordelt på kundegrupper 2019:

Fordelt på kundegrupper/næring:	Utlån	Garantier	Totalt
Primærnæring	0	0	0
Industri	-782	0	-782
Bygge- og anleggsvirksomhet	466	0	466
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	107	0	107
Transport	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Eiendom	1.428	0	1.428
Tjenesteytende næringer ellers	1.404	0	1.404
Sum Næring	2.623	0	2.623
Personmarked	-116	0	-116
Sum fordelt på næring	2.507	0	2.507
+ Endring i gruppeavsetninger (ikke fordelt)	-350	0	-350
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-59	0	-59
+ Endring i amortisering ind. tapsavsetninger	351	0	351
Sum tap på utlån og garantier	2.567	0	2.567

Bruk av ratingbyråer

Flekkefjord Sparebank anvender ikke ratingbyråer eller eksportkreditbyråer ved kapitalvurderingen.

Sikkerheter

Ved fastsettelse av kapitalkravet benyttes pant i bolig og fritidsbolig, der forsvarlig verdigrunnlag fastsettes ut fra sikkerhetens markedsverdi.

Brutto engasjement med pant i bolig er på kr 5.846 mill., hvorav kr 5.436 mill. er vektet med 35 % i samsvar med gjeldende regelverk.

Motpartsrisiko for finansielle derivater

Flekkefjord Sparebank har p.t. ingen renteswapavtaler eller sikringsforretninger.

4.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styring og kontroll

Markedsrisiko styres og overvåkes med bakgrunn i rammer vedtatt av styret i et eget strategidokument for markedsrisiko. Dokumentet ajourføres/revideres årlig.

Det beregnes ikke markedsrisiko etter Pilar I. Jfr. markedsrisiko under Pilar II i kap. 5.2.

4.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styring og kontroll

Styring og kontroll av operasjonell risiko omfatter;

- Overordnet risikostyring og kontroll
- Operativ styring og kontroll
- Intern og ekstern revisors kontroll

Bankens styre har fastsatt retningslinjer for området gjennom dokumentene strategi for risikostyring og internkontroll og et eget strategidokument for operasjonell risiko i banken. Dokumentene ajourføres/revideres årlig.

Styring og kontroll med operasjonell risiko inngår som en viktig del av bankens arbeid ihht. internkontrollforskriften. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll av operasjonell risiko 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.

Det operative ansvaret for styring og kontroll av operasjonell risiko, og således også kvaliteten i bankens drift, ligger hos den enkelte linjeleder. Linjelederne avgir årlig en bekreftelse av internkontrollen der det rapporteres oppover i organisasjonen om status på internkontrollen innenfor den enkelte organisatoriske enhet. Bekreftelsen danner grunnlaget for forbedringstiltak på identifiserte områder.

I tillegg foretas en løpende gjennomgåelse av anbefalinger fra ekstern revisor som grunnlag for implementering av forbedringstiltak på reviderte områder.

5 RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR II – ØKONOMISK KAPITAL

Økonomisk kapital beskriver hvor mye kapital banken mener at den trenger for å dekke den risiko banken har påtatt seg. For å gjøre slike beregninger er det benyttet en kombinasjon av kvalitative og kvantitative vurderinger av de ulike risikoer som ikke inngår i minimumskravet.

Nedenfor gjennomgås de ulike risikoer og de elementer som vurderes i forbindelse med eventuell tilleggskapital.

5.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styring og kontroll

Kredittrisiko styres gjennom et strategidokument, et bevilgningsreglement og bankens kreditthåndbok.

Motpartrisiko er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen, men også til verdipapirbeholdningen i obligasjoner og til innskudd i andre finansinstitusjoner.

Restrisiko i kredittrisikoen er risikoen for at sikkerheter det tas hensyn til ved fastsettelse av kapitalkravet for kredittrisiko er mindre enn forventet, eksempelvis ved et verdifall på eiendommer.

Konsentrasjonsrisiko i kredittrisikoen vurderes i forhold til geografiske forhold, store engasjementer og næringer.

Kredittrisikoen under Pilar I er nærmere beskrevet under kapittel 4.1.

5.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styring og kontroll

Markedsrisiko styres og overvåkes med bakgrunn i rammer vedtatt av styret i et eget strategidokument for markedsrisiko. Dokumentet ajourføres/revideres årlig.

I banken er markedsrisikoen svært begrenset, med bakgrunn i;

- Bankens restrisiko vurderes som ubetydelig.
- Bankens eksponering i egenkapitalmarkedet er ubetydelig.
- Bankens transaksjoner i utenlandsk valuta er ubetydelig.

5.2.1 Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen

Banken har ikke handelsportefølje. Aksjer og andeler klassifiseres som øvrige omløpsmidler eller som anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes som portefølje etter laveste verdis prinsipp, da avviket mellom en porteføljevurdering og laveste verdis prinsipp er uvesentlig. Anleggsmidlene nedskrives dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi og verdifallet ikke ventes å være forbigående.

Aksjer og andeler pr 31.12.2019

Aksjer og andeler:	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje, børsnoteerte	14.676	14.676	41.143
Omløpsportefølje, unoteerte	65.672	64.708	64.953
Anleggspportefølje, børsnoteerte	0	0	0
Anleggspportefølje, unoteerte	111.481	111.481	143.149
SUM aksjer og andeler	191.829	190.864	249.245
Netto realisert gevinst / tap		1.034	
Netto urealisert gevinst / tap		58.381	

5.2.2 Renterisiko utenfor handelsporteføljen

Renterisikoen oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjenstående rentebindingstider. I bank er renterisikoen knyttet til fastrente utlån / innskudd og obligasjonsporteføljen.

Flekkefjord Sparebanks styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen på bankens obligasjonsportefølje, fastrentelån og fastrenteinnskudd, med mål om å balansere risiko så nær null som praktisk mulig. Totale innskudd og utlån med fast rente er begrenset.

Renterisiko på obligasjonsporteføljen måles og rapporteres kvartalsvis ut fra en renteendring på +/- 1 prosentpoeng. Ved årsskiftet var denne på kr 821' som er en økning på 174' fra forrige årsskifte.

Banken har begrenset omfang av fastrenteinnskudd.

5.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styring og kontroll

Styring og kontroll av operasjonell risiko omfatter;

- Overordnet risikostyring og kontroll
- Operativ styring og kontroll
- Intern og ekstern revisors kontroll

Kapitalbehovet beregnet i tilknytning til minimumskravet i pilar I legges til grunn.

Operasjonell risiko under Pilar I er nærmere beskrevet under kapittel 4.3.

5.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

Styring og kontroll

Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i styrets strategi og retningslinjer for likviditet i banken - "Likviditetsdokumentet" - som setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Likviditetsrisiko styres på overordnet nivå etter en rekke parametere, hvor likviditetsindikator og finansieringsgrad er blant de viktigste. Likviditetsindikatoren måler forholdet mellom bankens

stabile finansiering og bankens illikvide eiendeler, mens finansieringsgraden viser bankens innskudd i forhold til utlån.

Flekkefjord Sparebank skal hovedsakelig finansiere sin virksomhet gjennom en størst mulig andel av kundeinnskudd og bankens egenkapital. Det søkes å oppnå en innskuddsstruktur med mange mindre innskudd for ikke å gjøre seg avhengig av store enkeltinnskudd. Når det gjelder innlånskilder for øvrig legger banken vekt på diversifisering hvor så vel långivere, perioder og instrumenter inngår. Styret legger meget stor vekt på at likviditetsrisikoen skal være lav.

Flekkefjord Sparebanks likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste fundingkilde. Innskuddsdekningen, målt som innskudd i prosent av brutto utlån, var pr. 31.12.2019 på 79,1 %. Dette er en økning fra 74,1 % ved forrige årsskifte.

Den totale fundingen fra verdipapirmarkedet og andre finansinstitusjoner var pr. 31.12.2019 på kr 1.327 mill. Beløpet er fordelt på fem obligasjonslån pålydende kr 150-300 mill. Banken hadde ikke trukket på lånerettigheter i Norges Bank eller DNB.

Flekkefjord Sparebank er deleier i Verd Boligkreditt AS og har pr 31.12.2019 overført lån for kr 910,2 mill. mot kr 927,6 mill. året før. Banken har også klargjort lån for overføring til Verd BK på kr 1.844 mill. som vil kunne tilføre banken likviditet ved behov.

Banken rapporterer ved årsskiftet LCR på 246 % og NSFR på 152 %. Dette er godt over innførte og forventet innførte krav. Tallene varierer noe gjennom året, men er jevnt godt over interne og eksterne krav.

5.5 Forretnings-, omdømme- og strategisk risiko

Banken er eksponert mot følgende vesentlige risikoer i tillegg til de som er gjennomgått i det overstående:

Forretningsrisiko:

Forretningsrisiko kan defineres som risikoen for uventede inntektsvingninger 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.

Omdømmerisiko:

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Strategisk risiko:

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsninger.

Styring og kontroll

Bankens styring og kontroll med risikoområdene inngår som en viktig del bankens arbeid ihht. 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 grunnlag for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer.

Det operative ansvaret for styring og kontroll ligger hos den enkelte linjeleder. Linjelederne avgir årlig en bekreftelse av internkontrollen der det rapporteres oppover i organisasjonen om statusen på internkontrollen innenfor den enkelte organisatoriske enhet. Bekreftelsen danner grunnlaget for forbedringstiltak på identifiserte områder.

Etter styrets oppfatning har Flekkefjord Sparebanks oppnådde resultater vist at den er konkurransedyktig og har evne til lønnsomhet. Gjennomført analyse om meget høy kundetilfredshet og positive tilbakemeldinger fra kundene generelt gir trygghet for at banken evner å betjene på et tilfredsstillende servicenivå.

6 OPPSUMMERING OG VURDERING AV KAPITALBEHOVET

På grunnlag av de beregninger og tall en kommer frem til skal bankens ledelse og styre vurdere om kapitalbehovet er tilstrekkelig til å dekke bankens nåværende og fremtidige risikoprofil og strategiske målbilde.

Ved vurderingen av kapitalbehovet er minimumskravet i pilar I lagt til grunn.

Tidligere er det utover pilar I beregnet et kapitaltillegg i en såkalt normalsituasjon og i en stresset situasjon (fra ICAAP).

Gjennom bankens ICAAP-prosess har banken beregnet behovet for ansvarlig kapital i en normalsituasjon, noe som tilsvarer Pilar II-tillegget.

Banken er også pålagt å vurdere kapitalbehovet i en såkalt "stresset"- eller "worst case"-situasjon.

Totale kapitalbehov:

Kapitalkrav og bufferkrav	Sats	Kjerne- kapital	Annen kapital	Sum
Beregningsgrunnlag				3.247.874
Krav til ren kjernekapital	4,50 %	146.154		146.154
Minstekrav til annen ansvarlig kapital	3,50 %		113.676	113.676
Pilar 1	8,00 %	146.154	113.676	259.830
Bevaringsbuffer	2,50 %	81.197		81.197
Systemrisikobuffer	3,00 %	97.436		97.436
Motsyklisk buffer	2,50 %	81.197		81.197
Pilar 2-krav (2,5 %, minimum 83.000)	2,50 %	83.000		83.000
Sum inkludert pilar 2:	18,50 %	488.984	113.676	602.660
Ren kjernekapital/ansvarlig kapital				761.390
Krav til ren kjernekapital	12,50 %	405.984		405.984
Tilleggskrav (ansvarlig/hybridkapital)	3,50 %		113.676	113.676
Pilar 2-tillegg	2,50 %	83.000		83.000
Overdekning				158.730

*Bankens pilar 2 krav er 2,5 % (min 83 mill. kr.) fastsatt av finanstilsynet den 11.01.19 med ikraftsettelse 31.03.19.