

SKAGERRAK SPAREBANK

Basel II

PILAR III

31.12.2020

Informasjon i samsvar med kravene i
CRD IV forskriften del XI (Pilar 3)

INNHOLDSFORTEGNELSE

INFORMASJON I SAMSVAR MED KRAVENE I CRD IV FORSKRIFTEN DEL XI (PILAR 3)	1
1. Innledning og formål med dokumentet	3
2. Konsolidering	4
2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv.....	4
3. Kapitalkrav	4
3.1 Ansvarlig kapital og kapitalkrav	4
3.2 Bufferkrav.....	6
3.3 Uvektet kjernekapitalandel.....	7
4. Kredittrisiko og motpartsrisiko	7
4.2 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder	9
4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid	10
4.4 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier.....	10
4.5 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier.....	10
4.6 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål	11
4.7 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav	11
4.8 Sikkerhetsstilte eiendeler.....	12
4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater	13
5. Egenkapitalposisjoner.....	13
6. Renterisiko	13
7. Styring og kontroll av risiko.....	14
7.1 Innledning.....	14
7.2 Organisering og ansvar.....	15
7.3 Risikoområder	16

1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

Dette dokumentet gir en presentasjon av risiko- og kapitalsituasjon i **Skagerrak Sparebank**. Formålet med dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter åttende del av kapitalkravsforordningen (CRR (EU) 2013/575), jf. Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV del XI.

Kapitaldekningsregelverket baseres på tre 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	Standard
Markedsrisiko	Standard
Operasjonell risiko	Basis

Bruk av standardmetoden ved beregning av kredittrisiko betyr at banken benytter standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. Bruk av basismetoden på operasjonell risiko innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje og beregning av markedsrisiko under pilar I er derfor ikke aktuelt.

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. Tilsynsmyndighetene skal overvåke og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov og tilhørende strategi. Tilsynet skal sette i verk passende tiltak dersom de ikke anser prosessen for å være tilfredsstillende. Skagerrak Sparebank har fått et pilar II krav på 3.5 % av beregningsgrunnlaget.

Pilar III: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Formålet med Pilar III er å supplere minimumskravene i Pilar I og den tilsynsmessige oppfølgingen i Pilar II. 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 bankens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll.

Informasjonen skal offentliggjøres og oppdateres minimum årlig. For øvrig er banken 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 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.

All rapportering er på banknivå da det kun er marginale forskjeller mellom morbank og konserntall. Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2020 med mindre annet fremgår av teksten.

2. KONSOLIDERING

2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv

Tabellen gir en oversikt over bankens eierinteresser i konsernselskap og tilknyttet selskap:

Datterselskap

Selskap	Type	Org. nr.	Forretnings- kontor	Anskaffelses- tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
Agder Meglerinvest AS *	Datter	920314295	Kragerø		5.000	63 %	5.329	5.329
Skien Eiendomsmegling AS	Datter	920289460	Skien		600	100 %	1.610	1.610
Grenland Eiendomsmegling AS	Datter	988796638	Bamble		400	51 %	209	209
Svensknuten Eiendom AS	Datter	922228388	Kragerø		30	100 %	13.056	13.056
Ruber Eiendom AS	Datter	916478534	Bamble		400	100 %	2.451	2.451
Bjørkelokka AS	Datter	989219561	Bamble		800.000	100 %	4	4
Telemark Meglerinvest AS	Datter	926366416	Kragerø		1.000	100 %	3.500	3.500
Sum							26.159	26.159

* I Agder Meglerinvest inngår følgende datterselskap:

Selskapets navn	Type	Org. nr.	Forretningskontor or	Anskaffelses- tidspunkt	Antall aksjer	Eierandel og stemmeandel	Kostpris	Bokført verdi
De Presno & Partners AS	Datter	991843566	Arendal	27.09.2007	220.000	100 %	17.937	16.437

Tilknyttet selskap

17.937 16.437

3. KAPITALKRAV

3.1 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Bankens kapital består, som det fremgår av tabellen under, av alle kapitalklasser

- Sparebankens fond
- Egenkapitalbevis. EK-bevisene ga en avkastning på kr. 5,00 per bevis i 2020. Pga den pågående pandemi og den usikkerhet om makroøkonomiske forhold den skaper har Finanstilsynet etter råd fra EBA anbefalt bankene å holde tilbake utbytte for 2020. Banken har derfor ikke avsatt til utbytte for 2020, men vil ta en ny vurdering høsten 2021. Det vil bli innkalt til ekstraordinært representantskapsmøte ved fremleggelse av q3 regnskapet hvor saken vil bli vurdert på nytt.
- Fondsobligasjonslån. Bankens 2 fondsobligasjonslån på samlet MNOK 90 er innenfor nye regler. Lånene er evigvarende, men med call-opsjon etter 5 år.

- Ansvarlig lån. 2 lån på samlet MNOK 110.

Tabellen nedenfor viser beregningsgrunnlag for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften.

Tall i tusen kroner	Morbank	
	2020	2019
Opptjent egenkapital	1.014.582	919.875
Overkursfond	4.474	4.474
Utjevningfond	15.908	5.971
Annen egenkapital	186.468	186.351
Egenkapitalbevis		
Gavefond	6.908	4.908
Sum egenkapital	1.228.340	1.121.579
Immaterielle eiendeler		
Fradrag for forsvarlig verdsetting		
Fradrag i ren kjernekapital	-303.114	-236.725
Ren kjernekapital	925.226	884.854
Fondsobligasjoner	90.000	90.000
Fradrag i kjernekapital		
Sum kjernekapital	1.015.226	974.854
Tilleggskapital - ansvarlig lån	110.000	110.000
Netto ansvarleg kapital	1.125.226	1.084.854
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater		
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	52.640	15.866
Offentlige eide foretak		
Institusjoner	4.682	25.383
Foretak	355.212	484.839
Massemarked	304.234	325.785
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3.828.452	3.512.559
Forfalte engasjementer	101.098	100.415
Høyrisiko-engasjementer	309.334	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	109.067	54.479
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		-
Andeler i verdipapirfond	23.285	34.743
Egenkapitalposisjoner	185.243	194.724
Øvrige engasjement	68.015	115.796
CVA-tillegg		-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	5.341.262	4.864.589
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	397.911	387.236
Sum beregningsgrunnlag	5.739.173	5.251.825
Kapitaldekning i %	19,61 %	20,66 %
Kjernekapitaldekning	17,69 %	18,56 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,12 %	16,85 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,63 %	9,12 %

Kapitalkravet beregnes som lovkravet på 8 % av beregningsgrunnlaget. I tillegg kommer bufferkrav og bankens Pilar II krav.
Banken har fått fastsatt et pilar II krav i Finanstilsynets SREP vurdering på 3,5 %. Dette gjelder fra 1.1.2018.

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 2,86 % i Eika Gruppen AS og på 4,31 % i Eika Boligkreditt AS.

	2020	2019
Ren kjernekapital	1.191.795	1.099.186
Kjernekapital	1.309.362	1.214.943
Ansvarlig kapital	1.454.137	1.357.406
Beregningsgrunnlag	7.496.590	6.706.709
Kapitaldekning i %	19,40 %	20,24 %
Kjernekapitaldekning	17,47 %	18,12 %
Ren kjernekapitaldekning i %	15,90 %	16,39 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,79 %	8,10 %

3.2 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2020 et kombinert kapitalbufferkrav på MNOK 373,0 (beregnet på morbanknivå)

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	2,50 %	143.479
Motsyklisk buffer (2,50 %)	1,00 %	57.392
Systemrisikobuffer (3,00 %)	3,00 %	172.175
Sum bufferkrav til ren kjernekapital		373.046
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	4,50 %	258.263
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav		293.917

Myndighetene har fra q1 2020 redusert kravet til motsyklisk buffer med 1,5 p.p, pga av den pågående pandemien. Det er fortsatt usikkerhet knyttet til når dette kravet vil bli satt opp igjen da situasjonen rundt COVID 19 ikke er avklart pt.

3.3 Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel regnes ut fra beregnet kjernekapital med overgangsordninger, delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht i CRR artikkel 429, nr 10), og engasjementsbeløp for derivater og gjenkjøpsavtaler som ikke er balanseført.

Uvektet kjernekapitalandel, morbank (Kapital som kvalifiserer som kjernekapital)	8,63 %
Uvektet kjernekapitalandel, konsolidert	7,79 %

4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

4.1 Definisjon av mislighold og metode for beregning av nedskrivninger

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse, og er derfor fraregnet. Normal praksis er at banken tilbakefører lån som er misligholdt hos EBK til egen balanse. Alle lån i EBK bevilges innenfor 75 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Nedskrivningsmodell – IFRS9

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

STEG 1: Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

STEG 2: Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

STEG 3: Engasjementer med objektive bevis på verdifall skal i henhold til IFRS 9 nedskrives i steg 3. Nedskrivninger i steg 3 skal manuelt beregnes av banken i IN Portalen. Objektive bevis på at et engasjement har verdifall inkluderer observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser (ikke uttømmende):

- vesentlige finansielle problemer hos debitor som fører til kontraktsbrudd
- 90-dagers betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, skal medføre klassifisering til steg 3, men vil i mange tilfeller ikke medføre verdifall.
- innvilgelse av betalingslettelse som skyldes debitors finansielle problemer og som ellers ikke ville ha blitt gitt
- en situasjon der det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debitors bo blir tatt under konkursbehandling.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres hele kundens låneengasjement.

4.2 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder.

Tabellen viser sum av engasjement med sentralbanker, kredittinstitusjoner og utlån til kunder.

Type motpart	Utlån og fordringer	Ubenyttede rammer	Garantier	Sum
Offentlig forvaltning	-			-
Lønnstakere o.l.	6.932.244	458.106	3.184	7.393.534
Utlandet				
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.320	7.002	75	71.397
Industriproduksjon	118.487	13.127	4.210	135.824
Bygg og anlegg	274.248	29.794	14.552	318.594
Varehandel, hotell/restaurant	113.861	35.104	10.347	159.312
Transport, lagring	51.896	3.699	5.327	60.922
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	1.603.306	31.381	7.382	1.642.069
Sosial og privat tjenesteyting	197.005	16.399	2.345	215.749
				-
Sentralbank	49.770			49.770
Kredittinstitusjoner	2.224			2.224
Sum	9.407.361	594.612	47.422	10.049.395
"Hjemkommune"	6.303.120	454.936	41.247	6.799.303
"Øvrige deler av hjemfylke"	525.631	26.750	210	552.591
Resten av Norge	2.559.854	111.377	5.965	2.677.196
Utlandet	18.756	1.549		20.305
Gjennomsnitt²	9.201.619	579.922	50.371	9.831.912

4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Matrisen viser beløp for ulike engasjementstyper fordelt på løpetid.

Engasjementer¹ fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid (beløp i tusen kroner)

Engasjementstyper	Inntil 1 måned	1–3 måneder	3–12 måneder	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån og fordringer	24.943	52.785	300.610	1.349.212	7.089.618	(46.977)	8.770.191
Ubenyttede rammer			565.232		-		565.232
Garantier				53.319	-		53.319
Sum	24.943	52.785	865.842	1.402.531	7.089.618	(46.977)	9.388.742

4.4 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisen viser misligholdte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på typer av motparter.

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringende engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	51.908	14.692	37.216
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	57	46	11
Industri	0		0
Bygg og anlegg	210	209	1
Handel, hotell, transport, tjenester	2.166	2.059	107
Finansiering, eiendomsdrift	49.509	12.930	36.579
Offentlig forvaltning og andre	885	11	874
Sum	104.735	29.947	74.788

4.5 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Endringer i tapsavsetning på utlån siste år (beløp i tusen kroner)	Steg 1: 12 mnd. tap	Steg 2: Livstid tap	Steg 3: Livstid tap
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	5492	15336	29601
Overføringer:			
Overføringer til steg 1	395	-3425	0
Overføringer til steg 2	-762	4438	-853
Overføringer til steg 3	-21	-2024	4819
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	638	28	110
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden (Modifisering av kontantstrømmer fra eiendeler som ikke er fraregnet)	-1.073	-6743	-2555
Endringer i modell eller risikoparametre	775	15419	-1175
Konstaterte tap			
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap			
Valutaeffekter			
Tapsavsetninger pr. 31.12.	5.444	23.029	29.947

Endringer i tapsavsetning på ubenyttede kreditter og garantier siste år (beløp i tusen kroner)	Steg 1: 12 mnd. tap	Steg 2: Livstid tap	Steg 3: Livstid tap
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	399	657	0
Overføringer:			
Overføringer til steg 1	7	-93	
Overføringer til steg 2	-87	323	
Overføringer til steg 3	-	-1	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	39	29	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden (Modifisering av kontantstrømmer fra eiendeler som ikke er fraregnet)	-145	-450	
Endringer i modell eller risikoparametre	-62	47	
Konstaterte tap			
Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap			
Valutaeffekter			
Tapsavsetninger pr. 31.12.	151	512	-
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020		
Endring i perioden i steg 3 på utlån	6.188		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	7.430		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	20		
Periodens renteinntekter som reduserer tap	-1.084		
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-781		
Resultatført tap i perioden	11.773		

4.6 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Banken har pr. rapporteringstidspunktet ingen engasjementer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen.

4.7 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter samt engasjementsbeløp som er fratrukket den ansvarlige kapitalen.

Engasjementskategorier	Engasjementsbeløp før sikkerheter	Engasjementsbeløp etter sikkerheter	Fratrukket den ansvarlige kapitalen
Stater og sentralbanker	266.573	266.573	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	265.661	266.770	
Offentlige foretak			
Multilaterale utviklingsbanker	83.750	83.750	
Internasjonale organisasjoner			
Institusjoner	22.258	23.413	
Foretak	510.297	482.511	
Massemarkedsengasjementer	427.941	421.887	
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	8.792.141	8.780.458	
Forfalte engasjementer	112.607	79.014	
Høyrisiko-engasjementer	219.302	217.825	
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.090.674	1.090.674	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond	178.024	178.024	
Egenkapitalposisjoner	509.947	509.947	300.658
Øvrige engasjementer	68.015	68.015	
Sum	12.547.190	12.468.861	300.658

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom. Garantier har i liten grad betydning for kapitaldekningen. I noen tilfeller benyttes garantier fra banker eller regionale myndigheter. Banken benytter ikke kredittderivater.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i 85 % av sikkerhetens markedsverdi for boligpant. Øvrige panteobjekter vil verdivurderes til 85 % av markedsverdi eller lavere.

Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

Det tas hensyn til konsentrasjonsrisiko i bankens ICAAP, likevel slik at konsentrasjonsrisiko som følge av konsentrasjon av typer av sikkerheter ikke eksplisitt tilordnes kapitalbehov.

4.8 Sikkerhetsstilte eiendeler

Tabellen viser bankens finansielle eiendeler som kan stilles som sikkerhet for lån i sentralbanken. Pr. 31.12.2020 er ingen eiendeler stillet som sikkerhet.

Eiendeler	Balansført verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler		Virkelig verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler	
		herav: utstedt av andre i konsernet	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken
Rentebærende verdipapirer	1.851.623		1.772.125	1.772.125
herav: Covered bonds (inkl. OMF)	1.090.675		1.090.675	1.090.675
herav: sikrede verdipapirer (ABS)				
herav: utstedt av offentlig forvaltning	292.213		292.213	292.213
herav: utstedt av finansielle foretak	466.892		390.738	390.738
herav: utstedt av ikke-finansielle foretak	1.843			1.843

4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Samlet engasjementsbeløp hvor det beregnes kapitalkrav for motpartsrisiko utgjorde Mill NOK 0 (engasjementsbeløp før sikkerhetsstillelse og konverteringsfaktor).

Banken har per nyttår en renteswap på MNOK 7,5 for å sikre bankens portefølje av fastrentelån. Swap'en har ikke positiv verdi p.t.

5. Egenkapitalposisjoner

Matrisen under viser egenkapitalposisjoner fordelt etter om de holdes for gevinstformål eller strategisk formål. Matrisen viser også type verdipapir og bokført verdi, virkelig verdi, realisert gevinst/tap siste år og hvor mye av dette som er medregnet i hhv kjernekapital og tilleggskapital.

Aksjer og andeler klassifiseres som omløpsportefølje eller som anleggspportefølje. Instrumentene er vurdert etter laveste verdis prinsipp. Urealisert verdiendring i porteføljene resultatføres. Bankens plasseringer i rentefond rapporteres som andre aksjer og andeler.

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert gevinst/ -tap i perioden	Urealisert gevinst/ -tap
Aksjer og andeler – gevinstformål	245.358	245.358		
– børsnoterte aksjer	41.146	41.146		
– andre aksjer og andeler	204.212	204.212	12	-16.411
Aksjer og andeler – strategisk formål	355.492	355.492		
– børsnoterte aksjer				
– andre aksjer og andeler	355.492	355.492	-1.218	12.050

6. Renterisiko

Renterisikoen oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. I banken er renterisikoen i hovedsak knyttet til fastrente utlån, obligasjonsporteføljen og

fastrente innlån, men øvrige utlånsprodukter og innskuddsproduktene vil ha en viss effekt pga gjeldene varslingsfrister ved renteendringer.

Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentederivater. Bankens renterisiko er å anse som lav.

Renterisiko måles og rapporteres kvartalsvis til styret gjennom beregning av effekten på instrumentenes virkelige verdi av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med 1 prosentpoeng.

Renterisiko

	Renterisiko i tusen kroner ¹
Eiendeler	
Utlån til kunder med flytende rente	-10.728
Utlån til kunder med rentebinding	-1.730
Rentebærende verdipapirer	-2.510
Øvrige rentebærende eiendeler	-78
Gjeld	
Innskudd med rentebinding	-
Andre innskudd	11.648
Verdipapirgjeld	4.350
Øvrig rentebærende gjeld	225
Utenom balansen	
Renterisiko i derivater	200
Sum renterisiko	1.377

¹ Renterisiko er beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

7. Styring og kontroll av risiko

7.1 Innledning

God risiko- og kapitalstyring er et sentralt virkemiddel i bankens verdiskapning. Styret i **SKAGERRAK SPAREBANK** har en målsetting om at bankens risikoprofil for de enkelte risikoområder skal være lav til moderat.

SKAGERRAK SPAREBANK har etablert en intern prosess, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) for å vurdere bankens kapitalbehov. Prosessen skal være framoverskuende, dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til bankens nåværende og fremtidige risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i denne prosessen tar hensyn til dagens eksponering + planlagte strategiske endringer. Banken foretar også en stresstest av effekten på kapitaldekningen ved et alvorlig økonomisk tilbakeslag. Styret i banken godkjenner utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderinger og stresstester.

Banken har vedtatt et minimumsnivå for kapital som skal gjenspeile bankens samlede risikotoleranse. Vurderingen er basert på beregnet kapitalbehov, offentlige krav og markedets forventninger. Det er etablert et sett av handlingsregler, hvor det fremgår hvilke tiltak som skal iverksettes ved ulike nivåer av faktisk kapital (gjenopprettingsplan).

Modellen som benyttes er utarbeidet av EIKA ViS og er en restrisikomodel basert på standardmetoden, som baserer seg på å identifisere de risikoer som ikke er dekket av minstekravet. Modellen omfatter i tillegg nødvendige arbeidsprosesser, instruksjoner, beregninger og øvrige dokumenter som anses nødvendige for å etablere en tilstrekkelig ICAAP prosess. Nødvendig utvikling og tilpasning i egen bank er gjennomført i samarbeid med andre lokale Eika banker

Risiko- og kapitalstyringen i banken tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen. Banken har etablert egne risikostrategier for hvert område, og det er konkretisert styringsmål og rammer for det enkelte risikoområde. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

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. Konsentrasjoner som ved en ugunstig utvikling kan bidra til å true bankens lønnsomhet og soliditet.

7.2 Organisering og ansvar

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

Styret

Har ansvar for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko (risikotoleranse) og bankens virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert ut fra regulatoriske krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastsetter videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i banken, samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard.

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.

Risk Manager

Banken har etablert en Risk Manager funksjon som er ansvarlig for overvåking og rapportering av risiko til styret periodisk. Rollen er uavhengig av bankens administrasjon og kan rapportere direkte til styret ved behov.

Compliance skal identifisere og vurdere overholdelse av lover og forskrifter. Funksjonen skal utarbeide rapporter til ledelsen og styret.

Alle 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.

Internrevisor

Banken har etablert samarbeid med RSM AS om intern revisjon fra 2019. Bankens interne 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. Internrevisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens internkontroll som også inneholder vurdering av bankens kapitalanalyse (ICAAP).

7.3 Risikoområder

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

Kredittrisiko	Er risikoen for tap som følger av kunders eller andre motparters evne og vilje til å oppfylle sine forpliktelser
Likviditetsrisiko	Er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlige økte kostnader.
Markedsrisiko	Er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedskurser som renter, verdipapirkurser og valutakurser
Operasjonell risiko	Er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.
Forretningsrisiko	Er risikoen knyttet til uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kunde adferd.
Omdømmerisiko	Er risikoen for svikt i inntjening og tilgang på funding på grunn av sviktende omdømme hos kunder, motparter og/eller myndigheter.
Strategisk risiko	Er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger

2020 har vært et spesielt år pga at vi er midt i en pandemi. Det er derfor naturlig å omtale denne situasjonen før beskrivelse av de «vanlige» risikoene i bank.

Covid 19

COVID 19-situasjonen har ført til en forventning om en stor endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten er fortsatt stor, men det har så langt ikke materialisert seg i økte tap eller økt mislighold. Banken har likevel vurdert at usikkerheten rundt de langsiktige konsekvensene har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap.

Betydelig estimatusikkerhet forbundet med effektene av COVID 19-epidemien fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig

høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med risiko for dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen. Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og 2 på grunnlag av modellens beregnede nedskrivning og justert denne basert på porteføljens sammensetning (bransjemessig) og den enkelte saksbehandlers gjennomgang av risiko i egen portefølje. Banken så frem til avleggelse av kvartalsregnskapet for q1 tydelige signaler hos våre kunder om behov for betalingslettelser og risiko for tap. Utviklingen har stabilisert seg noe i resten av 2020 og flere av kundene og bransjene rapporterte om mer positiv utvikling enn forventet. Nye smitteutbrudd og nye varianter av viruset har økt denne usikkerheten igjen. Vi har derfor beholdt en stor meravsetning basert på den kunnskap vi har pt. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt disse anslagene og utviklingen etter nyttår tyder på at vi vil ha behov for justeringer også i 2021.

Den største risikoen er knyttet opp mot bedriftskundene, men statens garanterte lån og kontantstøtte gjorde at de fleste har kommet over den første perioden etter nedstenging. Usikkerheten er likevel fortsatt stor nå som vi er inne i andre smittebølge og banken følger utviklingen i porteføljen nøye. For privatkunder er størstedelen av porteføljen knyttet opp mot pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført i forbindelse med COVID19 – situasjonen f.eks for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap.

År.

Kredittrisiko.

Banken har etablert rammer basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for kredittområdet. Bankens policy for kredittrisiko beskriver krav, rammer og organisering på kredittområdet. Risikoen styres i tillegg gjennom rutiner og retningslinjer. Banken har etablert en fullmakts struktur ved innvilgelse av lån og kreditter, og har for større kredittsaker etablert en kredittkomité bestående av bl.a adm banksjef, kredittsjef, banksjef BM.

Lån og kreditter gis bare til personer og selskap som har evne og vilje til å betjene sin gjeld med løpende inntekter / inntjening fra sin virksomhet. Banken beregner kundens evne til å betjene gjelden (likviditetsoverskudd) med utgangspunkt i inntekter, utgifter, samt renter og avdrag. Kundens evne til å tåle likviditetssvingninger på kort og lang sikt skal også tillegges vekt.

Alle lån og kreditter etableres som hovedregel med første prioritet i betryggende sikkerhet. Banken har retningslinjer som definerer hvilke verdier av de ulike sikkerhetstyper banken legger til grunn for å vurdere sikkerhetsdekningen av et engasjement.

Likviditetsrisiko

Bankens policy for likviditetsrisiko fastsetter krav og rammer for styring av bankens likviditetsrisiko. Med likviditetsrisiko forstås 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.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav. Dette innebærer at banken skal være forsvarlig og langsiktig finansiert, i hovedsak med innskudd, og banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang på finansiering i krisesituasjoner. Likviditetsbuffer er en betegnelse på de ulike likviditetsreserver som banken har. Det er definert størrelse på likviditetsbufferen som følges opp i hver rapportering av likviditetsprognoser. LCR er myndighetenes mål for størrelse og kvalitet på likviditetsreservene. Banken skal til enhver tid ha en LCR som tilfredsstillende kravet fra myndighetene.

Markedsrisiko

Bankens policy for markedsrisiko fastsetter rammer for tillatte instrumenter, samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Rammene er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for området. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

Bankens markedsrisiko skal være moderat.

Bankens verdipapirportefølje skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal også sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon. Banken ønsker i noen grad å ta markedsrisiko for å øke avkastningen ut over det som følger av denne likviditetsforvaltningen. Dette er gjort ved at styret har satt rammer for omløpsaksjer og high yield og industriobligasjoner.

Operasjonell risiko.

Banken har lav operasjonell risiko. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året.

Banken har etablert gode styringsrutiner for alle områder. Alle policydokumenter og rutiner oppdateres minimum en gang per år.

Banken jobber daglig med å vurdere, styre og redusere operasjonell risiko. Dette gjøres blant annet gjennom:

- Etablerte retningslinjer for vesentlige risikoer og forretningsområder
- Rapportering av operasjonelle hendelser til styret
- Styrerapportering av «kritiske risikoindikatorer» for operasjonell risiko (KRI)
- Årlig internkontrollgjennomgang
- Arbeid utført av uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon

Banken stimulerer de ansatte til videreutdanning. Alle ansatte i kundeposisjon har gjennomført kompetansebyggende tiltak og banken har satt seg et høyt mål for samlet kompetanse i organisasjonen. Kompetansetiltakene vedlikeholdes gjennom resertifiseringsordninger levert av Eika skolen.

Vedlegg 1:

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter		Fondsobl.	Fondsobl.	Ansv.obl.lån	Ansv.obl.lån
1	Utsteder	Skagerrak Sp.b.	Skagerrak Sp.b.	Skagerrak Sp.b.	Skagerrak Sp.b.
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloomborgs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010818172	NO0010812415	NO0010776669	NO0010863731
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet,	CRD VI	CRD VI	CRD VI	CRD VI
Behandling etter kapitalregelverket					
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital	Tilleggskapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital	Tilleggskapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskapsnivå	Selskapsnivå	Selskapsnivå	Selskapsnivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjonskapital	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital	Ansvarlig lånekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	60 MNOK	30 MNOK	60 MNOK	50 MNOK
9	Instrumentets nominelle verdi	60 MNOK	30 MNOK	60 MNOK	50 MNOK
9a	Emisjonskurs	100	100	100	100
9b	Innløsningskurs	100	100	100	100
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital	Gjeld- amortisert kost	Gjeld- amortisert kost
11	Opprinnelig utstedelsesdato	09.03.2018	19.12.2017	20.10.2016	17.09.2019
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende	Evigvarende	Tidsbegrenset	Tidsbegrenset
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato	Ingen forfallsdato	20.10.2026	17.09.2029
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja	Ja	Ja	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	09.03.2023 eller førtidig innløsningsrett dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital	19.12.2022 eller førtidig innløsningsrett dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital	20.10.2021 eller førtidig innløsningsrett dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital	17.09.2024 eller førtidig innløsningsrett dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som tilleggskapital
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	Kvartalsvis ved hver renteutbet.dato	Kvartalsvis ved hver renteutbet.dato	Kvartalsvis ved hver renteutbet.dato	Kvartalsvis ved hver renteutbet.dato
Renter/utbytte					
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende	Flytende	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserate	3 mndr. Nibor + 3,40 %	3 mndr. Nibor + 3,60 %	3 mndr. Nibor + 2,70 %	3 mndr. Nibor + 1,80 %
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	Nei	Nei	Nei	Nei
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Delvis fleksibilitet	Delvis fleksibilitet	Pliktig	Pliktig
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Delvis fleksibilitet	Delvis fleksibilitet	Pliktig	Pliktig
21	Vilkår om rentøkning eller annet incitament til innfrielse	Nei	Nei	Nei	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Nei	Nei	Nei	Nei
Konvertering/nedskrivning					
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Nei	Nei	Nei	Nei
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	N/A	N/A	N/A	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A	N/A	N/A	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A	N/A	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A	N/A	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A	N/A	N/A	N/A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N/A	N/A	N/A	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	Ja	Ja	Nei	Nei
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	Hvis ren kjernekapital faller under 5,125 %	Hvis ren kjernekapital faller under 5,125 %	N/A	N/A
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Helv eller delvis	Helv eller delvis	N/A	N/A
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Midlertidig	Midlertidig	N/A	N/A
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	I henhold til gjeldende reelverk	I henhold til gjeldende reelverk	N/A	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	N/A	N/A	N/A	N/A
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Nei	Nei	Nei	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A	N/A	N/A	N/A

Sett N/A hvis spørsmålet ikke er relevant.

Vedlegg 2: forklaring til utfylling av vedlegg 1

Veiledning til utfylling av skjemaet for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter

Skjemaet skal fylles ut for rene kjernekapitalinstrumenter, fondsobligasjoner og ansvarlig lånekapital. Det skal fylles ut én kolonne for hvert instrument, men instrumenter innenfor en kategori som er utstedt på like vilkår, kan rapporteres i den samme kolonnen.

Slik utfylles radene i skjemaet for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter:	
1	Her rapporteres navnet på den juridiske enheten som har utstedt instrumentene.
2	Her rapporteres den unike identifikasjonskoden for instrumentet, f.eks. ISIN-nummeret eller CUSIP. For rettede emisjoner kan Bloombergs identifikasjonskode benyttes.
3	Angi lovvalg for instrumentet.
4	Her rapporteres klassifiseringen av instrumentet etter overgangsbestemmelsene. Velg én av kategoriene: [Ren kjernekapital], [Annen godkjent kjernekapital], [Tilleggskapital], [Kapital som ikke kan medregnes] eller [N/A]. Hvis deler av instrumentet er reklassifisert til en lavere kapitalklasse, skal dette oppgis.
5	Her rapporteres klassifiseringen av instrumentet uten bruk av overgangsbestemmelser. Velg én av kategoriene: [Ren kjernekapital], [Annen godkjent kjernekapital], [Tilleggskapital], eller [Kapital som ikke kan medregnes].
6	Oppgi nivå(ene) innen gruppen som instrumentet inkluderes i den ansvarlige kapitalen. Velg én av kategoriene: [Selskapsnivå], [(Del-)konsolidert nivå] eller [Selskaps- og (del-)konsolidert nivå].
7	Her rapporteres instrumenttype. Velg én av kategoriene: [Ordinær aksjekapital], [Ordinær egenkapitalbeviskapital], [Medlemsinnskudd], [Aksjekapital med preferanse til utbytte], [Egenkapitalbeviskapital med preferanse til utbytte], [Fondsobligasjonskapital] eller [Ansvarlig lånekapital].
8	Her rapporteres beløpet som inngår i ansvarlig kapital for nivået som offentliggjøringen gjelder. Oppgi om deler av instrumentet inngår i en lavere risikoklasse og om beløpet er forskjellig fra beløpet som er utstedt.
9	Her rapporteres instrumentets nominelle verdi i utstedelsesvalutaen og i NOK.
9a	Her rapporteres emisjonskursen for instrumentet.
9b	Her rapporteres innløsningskursen for instrumentet.
10	Oppgi regnskapsmessig klassifisering. Velg én av kategoriene: [Egenkapital], [Gjeld - amortisert kost], [Gjeld - virkelig verdi-opsjonen] eller [Ikke-kontrollerende eierinteresser i konsoliderte datterselskaper].
11	Her rapporteres opprinnelig utstedelsesdato.
12	Oppgi om instrumentet er evigvarende (uten forfallsdato) eller tidsbegrenset. Velg én av kategoriene: [Evigvarende] eller [Tidsbegrenset].
13	For tidsbegrensede instrumenter oppgis den opprinnelige forfallsdatoen (dag, måned og år). For evigvarende instrumenter oppgis "ingen forfallsdato".
14	Oppgi om instrumentet kan innløses av utsteder (alle typer innløsningsrett). Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
15	For instrumenter med innløsningsrett for utsteder, rapporter første dato instrumentet kan innløses (dag, måned og år) og om instrumentet har skatte- og/eller regulatorisk innløsningsrett. Oppgi også innløsningsbeløp.
16	Her rapporteres eventuell forekomst og hyppighet av etterfølgende innløsningsrett.
17	Oppgi om renten/utbyttet enten er fast eller flytende i hele instrumentets levetid, er fast nå, men vil endres til flytende rente i fremtiden eller er flytende nå, men vil endres til fast rente i fremtiden. Velg én av kategoriene: [Fast], [Flytende], [Fast til flytende] eller [Flytende til fast].
18	Her rapporteres rentesatsen for instrumentet, eventuelt som referanserente med tillegg av margin.
19	Oppgi om det i avtalen er vilkår om at det ikke kan betales utbytte til aksjonærene eller innehaverne av egenkapitalbevis hvis det ikke er betalt rente på instrumentet (altså om avtalen inneholder "dividend stopper"). Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
20a	Her rapporteres det om utsteder har full, delvis eller ingen fleksibilitet med hensyn til utbetalingen av rente/utbytte. Hvis institusjonen fritt kan la være å betale rente/utbytte i alle situasjoner, skal "full fleksibilitet" velges. Hvis betingelser må oppfylles før institusjonen kan la være å utbetale rente/utbytte (f.eks. at kapitaldekningen kommer under et visst nivå), skal "delvis fleksibilitet" velges. Hvis institusjonen bare kan la være å betale i tilfelle av insolvens, skal "pliktig" velges. Velg én av kategoriene: [Full fleksibilitet], [Delvis fleksibilitet] eller [Pliktig]. Oppgi videre årsakene til graden av fleksibilitet, herunder om det er bindinger mellom utbytte og rentebetaling eller vilkår om at manglende rente skal erstattes med andre former for betaling.
20b	Her rapporteres det om institusjonen har full, delvis eller ingen fleksibilitet med hensyn til beløpet som betales i rente/utbytte. Velg én av kategoriene: [Full fleksibilitet], [Delvis fleksibilitet] eller [Pliktig].
21	Oppgi om det er vilkår om rentøkning eller annet incitament til innfrielse. Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
22	Her rapporteres det om utbytte eller renter akkumuleres eller ikke. Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
23	Her rapporteres det om instrumentet er konvertibelt eller ikke. Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
24	Her rapporteres innslagsnivået for konvertering, herunder konvertering instruert av myndighetene for å unngå avvikling. Hvis én eller flere myndigheter kan kreve konvertering, skal myndighetene oppgis. Det skal videre rapporteres om adgangen til å kreve konvertering følger av kontraktsvilkår eller lov.
25	Oppgi om instrumentet alltid vil konverteres fullt ut, konverteres helt eller delvis eller alltid konverteres delvis. Velg én av kategoriene: [Alltid full], [Hel eller delvis] eller [Alltid delvis].
26	Her rapporteres kursen for konvertering til det mer tapsabsorberende instrumentet.
27	For konvertible instrumenter, oppgi om konverteringen er pliktig eller valgfri. Velg én av kategoriene: [Pliktig], [Valgfri] eller [NA]. Oppgi videre hvem som kan kreve konvertering. Velg én av kategoriene: [Valg for innehaver], [Valg for utsteder] eller [Valg for både innehaver og utsteder].
28	For konvertible instrumenter, oppgi instrumentet som det konverteres til. Velg én av kategoriene: [Ren kjernekapital], [Annen godkjent kjernekapital], [Tilleggskapital] eller [Annet].
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til.
30	Oppgi om det er vilkår om nedskrivning. Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
31	Her rapporteres innslagsnivåene for nedskrivning, herunder nedskrivning instruert av myndighetene for å unngå avvikling. Hvis én eller flere myndigheter kan kreve nedskrivning, skal myndighetene oppgis. Det skal videre rapporteres om adgangen til å kreve nedskrivning følger av kontraktsvilkår eller lov.
32	Her rapporteres det om instrumentene alltid vil bli skrevet ned i sin helhet, kan bli skrevet ned delvis eller alltid vil bli skrevet ned delvis. Velg én av kategoriene: [Alltid hel], [Hel eller delvis] eller [Alltid delvis].
33	For instrumenter som kan nedskrives, oppgi om nedskrivningen er med endelig virkning eller midlertidig. Velg én av kategoriene: [Permanent], [Midlertidig] eller [NA].
34	Her rapporteres oppskrivningsmekanismen.
35	Her rapporteres instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet. Rapportert også kolonnennummeret til instrumentet med nærmeste bedre prioritet der det er aktuelt.
36	Oppgi om instrumentet har vilkår som ikke oppfyller gjeldende krav. Velg én av kategoriene: [Ja], [Nei].
37	Hvis instrumentet har vilkår som ikke oppfyller gjeldende krav, skal de aktuelle vilkårene rapporteres under denne posten.