



Informasjon i samsvar med kravene i kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)

31. desember 2020 ANDEBU SPAREBANK



INNHOLDSFORTEGNELSE

INFORMASJON I SAMSVAR MED KRAVENE I KAPITALKRAVSFORSKRIFTENS DEL IX (PILAR 3) **FEIL! BOKMERKE ER IKKE DEFINERT.**

| | | |
|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. | Innledning og formål med dokumentet | 3 |
| 2. | Konsolidering | 3 |
| 2.1 | Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv..... | 3 |
| 2.2 | Ansvarlig kapital og kapitalkrav | 3 |
| 2.3 | Bufferkrav..... | 5 |
| 2.4 | Uvektet kjernekapitalandel..... | 5 |
| 3. | Kredittrisiko og motpartsrisiko | 6 |
| 3.1 | Misligholdte engasjement: | 6 |
| 3.2 | Metode for beregning av nedskrivninger | 7 |
| 3.3 | Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder | 8 |
| 3.4 | Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid | 9 |
| 3.5 | Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier..... | 9 |
| 3.6 | Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier..... | 10 |
| 3.7 | Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål | 11 |
| 3.8 | Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav | 11 |
| 3.9 | Sikkerhetsstilte eiendeler..... | 12 |
| 3.10 | Motpartsrisiko knyttet til derivater..... | 12 |
| 4. | Egenkapitalposisjoner..... | 13 |
| 5. | Renterisiko..... | 14 |
| 6. | Styring og kontroll av risiko..... | 15 |
| 6.1 | Formål og prinsipper for ICAAP..... | 15 |
| 6.2 | Styring og kontroll av enkeltrisikoer..... | 16 |
| 6.2.1 | Kredittrisiko | 17 |
| 6.2.2 | Likviditetsrisiko | 17 |
| 6.2.3 | Markedsrisiko..... | 18 |
| 6.2.4 | Aksjekursrisiko..... | 18 |
| 6.2.5 | Valutarisiko..... | 18 |
| 6.2.6 | Operasjonell risiko..... | 18 |
| 6.2.7 | Konsentrasjonsrisiko | 19 |
| 6.2.8 | Eiendomspriserisiko | 19 |
| 6.2.9 | Forretningsrisiko | 19 |
| 6.2.10 | Strategisk risiko..... | 19 |

| | | |
|--------|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 6.2.11 | Systemrisiko..... | 20 |
| 7. | Bankens godtgjørelsesordning..... | 20 |
| 8. | Standardiserte skjemaer for offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital..... | 21 |

1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2020 med mindre annet fremgår.

Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til inntekt siste tre år. Banken har ikke handelsportefølje og beregner derfor ikke kapitalkrav for markedsrisiko.

2. KONSOLIDERING

2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv

Pr. 31.12.2020 hadde Andebu Sparebank ingen datterselskaper eller tilknyttede selskaper.

2.2 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Tabellen nedenfor viser beregningsgrunnlag for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften. I tillegg vises kapitalkrav for motpartsrisiko og operasjonell risiko og samlet beregningsgrunnlag

Pilar III Andebu Sparebank

Spesifikasjon av ansvarlig kapital (tall i tusen NOK), minimumskrav til ansvarlig kapital (beløp i tusen kroner) og beregningsgrunnlag

| | Morbank | Konsolidert kapitaldekning inkl. samarbeidende grupper |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
| Kapitaldekning | | |
| Opptjent egenkapital | | 492.998 |
| Innbetalt aksjekapital/egenkapitalbevis | 40.000 | |
| Overkurs | 267 | |
| Utjevningfond | 2.655 | |
| Sparebankens fond | 410.777 | |
| Gavefond | 2.300 | |
| Fond for urealiserte gevinster | 34.668 | |
| Sum egenkapital | 488.057 | 492.998 |
| Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse | 0 | 0 |
| Fradrag for immaterielle eiendeler | -171 | |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | -84.947 | -7.287 |
| Sum ren kjernekapital | 402.939 | 485.711 |
| Fondsobligasjoner | 40.000 | 49.861 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 442.939 | 535.572 |
| Ansvarlig lånekapital | 25.000 | 37.425 |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst. | 0 | 0 |
| Sum tilleggskapital | 25.000 | 37.425 |
| Netto ansvarlig kapital | 467.939 | 572.997 |
| Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt) | | |
| Stater og sentralbanker | 0 | 41 |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 25.253 | 41.454 |
| Offentlige foretak | 0 | 0 |
| Multilaterale utviklingsbanker | 0 | 0 |
| Internasjonale organisasjoner | 0 | 0 |
| Institusjoner | 7.608 | 41.256 |
| Foretak | 84.831 | 93.390 |
| Massemarkedsengasjementer | 0 | 23.690 |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 1.386.297 | 1.855.057 |
| Forfalte engasjementer | 7.698 | 8.366 |
| Høyrisiko-engasjementer | 92.160 | 92.161 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 17.437 | 27.495 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 3.232 | 3.232 |
| Andeler i verdipapirfond | 8.159 | 9.307 |
| Egenkapitalposisjoner | 48.734 | 48.298 |
| Øvrige engasjementer | 110.442 | 113.220 |
| CVA-tillegg | | 36.166 |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.791.851 | 2.393.133 |
| Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko | 169.462 | 184.099 |
| Beregningsgrunnlag for motpartsrisiko | 0 | 0 |
| Sum beregningsgrunnlag | 1.961.313 | 2.577.232 |
| Kapitaldekning i % | 23,86 % | 22,23 % |
| Kjernekapitaldekning | 22,58 % | 20,78 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,54 % | 18,85 % |

Banken har en eierandel i Eika Gruppen på 1,15 % og i Eika boligkreditt på 1,52 %.

Banken har et kapitalmål på 16,0 % for ren kjernekapitaldekning.

2.3 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2020 et kombinert kapitalbufferkrav på kr 127,5 millioner:

| Bufferkrav | |
|------------------------------------------------------------------|----------------|
| Bevaringsbuffer (2,50 %) | 49.033 |
| Motsyklisk buffer (1,00 %) | 19.613 |
| Systemrisikobuffer (3,00 %) | 58.839 |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital | 127.485 |
| Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %) | 88.259 |
| Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav | 187.195 |

Banken har 187,2 millioner kroner i ren kjernekapital tilgjengelig til å dekke det kombinerte kapitalbufferkravet.

2.4 Uvektet kjernekapitalandel

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

| Uvektet kjernekapitalandel | |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Derivater: Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden | |
| Poster utenom balansen med 10 % konverteringsfaktor etter standardmetoden | |
| Poster utenom balansen med 20 % konverteringsfaktor etter standardmetoden | 19.791 |
| Poster utenom balansen med 50 % konverteringsfaktor etter standardmetoden | 98.484 |
| Poster utenom balansen med 100 % konverteringsfaktor etter standardmetoden | 19.532 |
| Øvrige eiendeler | 4.063.078 |
| (-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital | -84.946 |
| (-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital etter overgangsregler | -84.946 |
| Totalt eksponeringsbeløp | 4.115.939 |
| Totalt eksponeringsbeløp etter overgangsregler | 4.115.939 |
| Kapital | |
| Kjernekapital | 442.940 |
| Kjernekapital etter overgangsregler | 442.940 |
| Uvektet kjernekapitalandel | |
| Uvektet kjernekapitalandel | 10,76 % |
| Uvektet kjernekapitalandel etter overgangsregler | 10,76 % |

3. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

3.1 Misligholdte engasjement:

Definisjon misligholdte engasjement:

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.

For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - UTP).

Kunder som er smittet av andre kunder som er i mislighold vil også vurderes som smittet i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko:

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

3.2 Metode for beregning av nedskrivninger

Nedskrivninger i stage 1 og 2

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting base 70%, worst 20% og best 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I worst scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til base scenarioet og visa versa i best scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Basis | | | | |
| Arbeidsledighet (nivå) | 4,5 % | 4,3 % | 4,1 % | 4,1 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | 1,0 % | 1,0 % | 1,0 % | 1,2 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 43 | 46 | 48 | 48 |
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Nedside | | | | |
| Arbeidsledighet (nivå) | 5,0 % | 4,8 % | 4,6 % | 4,6 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | -2,0 % | -2,0 % | 1,0 % | 0,7 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 0,6 % | 0,6 % | 0,6 % | 0,6 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 26 | 28 | 28 | 28 |
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Oppside | | | | |
| Arbeidsledighet (nivå) | 3,9 % | 3,7 % | 3,5 % | 3,5 % |
| Endring i husholdningenes gjeldsgrad | 0,9 % | 0,9 % | 1,0 % | 1,7 % |
| Bankenes utlånsrente (nivå) | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % | 3,0 % |
| Oljepris (USD pr. fat) | 63 | 66 | 68 | 68 |

Nedskrivninger i stage 3

Banken gjennomgår alle låneengasjementer med bedriftskunder over MNOK 4 eller RKL 8 eller høyere minst årlig. Det samme gjelder for personkunder med engasjement over MNOK 8. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsf forhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse.

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

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

Engasjementer¹ fordelt på engasjementstyper, geografiske områder og typer av motparter (beløp i tusen kroner)

| Type motpart | Utlån og fordringer | Ubenyttede rammer | Garantier | Sum |
|-----------------------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Offentlig forvaltning | - | | | |
| Lønnstakere o.l. | 2.739.465 | 166.001 | 19.861 | 2.925.327 |
| Utlandet | - | | | |
| <i>Næringssektor fordelt:</i> | | | | |
| Jordbruk, skogbruk, fiske | 201.917 | 28.045 | 551 | 230.513 |
| Industriproduksjon | 6.344 | 1.606 | 336 | 8.286 |
| Bygg og anlegg | 83.036 | 14.719 | 4.089 | 101.844 |
| Varehandel, hotell/restaurant | 15.647 | 3.536 | 1.793 | 20.976 |
| Transport, lagring | 15.060 | 3.489 | 2.833 | 21.382 |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | 306.430 | 3.637 | 1.333 | 311.400 |
| Sosial og privat tjenesteyting | 60.133 | 3.825 | 2.218 | 66.176 |
| Sentralbank | 32.003 | | | |
| Kredittinstitusjoner | 14.706 | | | |
| Sum | 3.474.741 | 224.858 | 33.014 | 3.732.613 |
| Vestfold | 3.279.351 | 215.105 | 13.288 | 3.507.744 |
| Oslo | 117.412 | 4.638 | 19.532 | 141.582 |
| Resten av Norge | 77.978 | 5.115 | 195 | 83.288 |
| Utlandet | | | | |
| Gjennomsnitt² | 3.295.591 | 242.208 | 16.507 | 3.554.306 |

¹ Etter individuelle nedskrivninger

² Gjennomsnitt av inngående og utgående balanse siste år

3.4 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 | 69.737 | 39.812 | 170.181 | 595.029 | 2.498.860 | 101.122 | 3.474.741 |
| Ubenyttede rammer | | | 224.858 | | - | | 224.858 |
| Garantier | | | | 33.014 | - | | 33.014 |
| Sum | 69.737 | 39.812 | 395.039 | 628.043 | 2.498.860 | 101.122 | 3.732.613 |

¹ Etter individuelle nedskrivninger

3.5 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisen viser misligholdte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån samt avsetninger på garantier fordelt på typer av motparter og geografiske områder.

Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier (beløp i tusen kroner)

| Type motpart | Misligholdte engasjementer | Engasjementer med nedskrivninger | Samlede nedskrivninger ¹ | Resultatførte nedskrivninger ¹ siste år | Garantier med avsetning ² | Avsetninger på garantier |
|-----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|
| Offentlig forvaltning | | 25.082 | 2.649 | (423) | 515 | 224 |
| Lønnstakere o.l. | 8.195 | | | | | |
| Utlandet | | | | | | |
| <i>Næringssektor fordelt:</i> | | | | | | |
| Jordbruk, skogbruk, fiske | | | - | (1.004) | | |
| Industriproduksjon | | 2.773 | 823 | 823 | | |
| Bygg og anlegg | 260 | 5.579 | 3.289 | 545 | | |
| Varehandel, hotell/restaurant | 854 | 3.595 | 1.633 | (65) | | |
| Transport, lagring | | | - | | | |
| Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester | 51 | | - | | | |
| Sosial og privat tjenesteyting | | | - | | | |
| Sum | 9.360 | 37.029 | 8.394 | (124) | 515 | 224 |
| Vestfold | 9.360 | 37.029 | 8.394 | (124) | 515 | 224 |
| Oslo | | | | | | |
| Resten av Norge | | | | | | |
| Utlandet | | | | | | |

¹ Kun individuelle nedskrivninger

² Samlet garantibeløp der det er foretatt avsetning.

3.6 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 | 1.133 | 2.452 | 8.458 |
| Overføringer: | | | |
| Overføringer til steg 1 | 62 | -692 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -25 | 952 | -803 |
| Overføringer til steg 3 | -4 | -63 | 1149 |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt | 27 | 3 | 1745 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden (Modifisering av kontantstrømmer fra eiendeler som ikke er fraregnet) | -277 | -1000 | -2415 |
| Endringer i modell eller risikoparametre | -191 | -151 | 57 |
| Konstaterte tap | | | |
| Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap | | | |
| Andre justeringer | 2.533 | 3699 | 202 |
| Tapsavsetninger pr. 31.12. | 3.258 | 5.200 | 8.393 |

| 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 | 42 | 83 | 224 |
| Overføringer: | | | |
| Overføringer til steg 1 | 3 | -6 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -3 | 40 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 |
| Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt | 10 | 4 | 0 |
| Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden (Modifisering av kontantstrømmer fra eiendeler som ikke er fraregnet) | -13 | -57 | -175 |
| Endringer i modell eller risikoparametre | -21 | -10 | 175 |
| Konstaterte tap | | | |
| Tilbakeføring av tidligere konstaterte tap | | | |
| Andre justeringer | 34 | 27 | 0 |
| Tapsavsetninger pr. 31.12. | 52 | 81 | 224 |

| Årets nedskrivninger og gjenvinning på tidligere års nedskrivninger (beløp i tusen kroner) | Garantier (og ubenyttede kreditter for IFRS-banker) | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------|
| | Utlån | |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån | -65 | |
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier | - | - |
| Periodens endring i gruppeavsetninger | - | |
| Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2) | 4.626 | - |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger | | |
| Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger | 323 | |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap | 29 | |
| Inntektsførte renter | -410 | |
| Periodens tapkostnader | 4.503 | - |

3.7 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Etter standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil i liten grad være aktuelt for bankens lånekunder, men kan være aktuelt for utstedere av verdipapirer banken plasserer i. I så fall er det rating fra Standard & Poor's, Moody's og/eller Fitch som er aktuelle.

3.8 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.

Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v ved fastsettelsen av kapitalkrav (beløp i tusen kroner)

| Engasjementskategorier | Engasjementsbeløp før sikkerheter | Engasjementsbeløp etter sikkerheter | Fratrukket den ansvarlige kapitalen | Benyttede ratingbyråer | Andel sikret med pant ¹ | Andel sikret med garantier ¹ |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stater og sentralbanker | 66.499 | 66.499 | | | | |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner) | 163.393 | 163.393 | | | | |
| Offentlige foretak | - | - | | | | |
| Multilaterale utviklingsbanker | - | - | | | | |
| Internasjonale organisasjoner | - | - | | | | |
| Institusjoner | 38.988 | 38.988 | | | | |
| Foretak | 162.161 | 155.321 | | | | |
| Massemarkedsgjasjementer | - | - | | | | |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom | 3.406.243 | 3.406.243 | | | 79 % | |
| Forfalte engasjementer | 9.364 | 9.364 | | | 65 % | |
| Høyrisiko-engasjementer | 69.572 | 69.572 | | | | |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 174.370 | 174.370 | | 174.370 | | |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 16.158 | 16.158 | | | | |
| Andeler i verdipapirfond | 8.159 | 8.159 | | | | |
| Egenkapitalposisjoner | 133.681 | 133.681 | 84.947 | | | |
| Øvrige engasjementer | 151.016 | 148.934 | | | | |
| Sum | 4.399.604 | 4.390.682 | 84.947 | 174.370 | | |

¹ Her tas kun hensyn til garantier og pant som har betydning for beregning av kapitalkrav. Andel regnet av engasjementsbeløp for sikkerheter.

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.

Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi. Sikkerhetsobjekter som er ukjente for oss, skal dokumentere sin verdi gjennom offentlig takst. På eiendommer i vårt primærmarked benyttes, i tillegg til takst, bankens egen markedskunnskap ved fastsettelse av verdi.

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

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

3.9 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.

Pantsatte og ikke-pantsatte eiendeler

| Eiendeler | Balanseført verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler | | Virkelig verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler | |
|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------------------------------------|
| | herav: utstedt av andre i konsernet | herav: godkjent som pant i sentralbanken | herav: utstedt av andre i konsernet | herav: godkjent som pant i sentralbanken |
| Rentebærende verdipapirer | 409.430 | 326.010 | 409.430 | 326.010 |
| herav: Covered bonds (inkl. OMF) | 174.257 | 174.257 | 174.257 | 174.257 |
| herav: sikrede verdipapirer (ABS) | | | | |
| herav: utstedt av offentlig forvaltning | 197.746 | 151.753 | 197.746 | 151.753 |
| herav: utstedt av finansielle foretak | 37.427 | | 37.427 | |
| herav: utstedt av ikke-finansielle foretak | | | | |
| Sum | 409.430 | 326.010 | 409.430 | 326.010 |

Tabellen under viser bankens mottatte sikkerheter pr. 31.12.2020.

| Mottatte sikkerheter | Ikke sikkerhetsstilt | | Virkelig verdi av mottatte pantsatte og belånte sikkerheter | |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| | herav: utstedt av andre i konsernet | herav: godkjent som pant i sentralbanken | Nominell verdi av mottatte sikkerheter | herav: utstedt av andre i konsernet |
| Utlån og fordringer annet enn innskudd og utlån på anfordring | | | 30 | |
| Andre mottatte sikkerheter | | | 2.997.494 | |
| Sum | | | 2.997.524 | |

3.10 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Samlet engasjementsbeløp hvor det beregnes kapitalkrav for motpartsrisiko utgjorde MNOK 10 (engasjementsbeløp før sikkerhetsstillelse og konverteringsfaktor).

Matrisen under viser derivatkontraktens virkelige verdi før og etter motregning.

Motpartsrisiko ved derivatkontrakter

| Beløp i tusen kroner | Virkelig verdi ¹ |
|----------------------|-----------------------------|
| Før motregning | 153 |
| Etter motregning | |

¹ Med virkelig verdi før motregning forstås summen av virkelig verdi av alle kontrakter med positiv verdi.

Virkelig verdi etter motregning er summen av virkelige netto positive verdier mot hver enkelt motpart.

4. EGENKAPITALPOSISJONER

Banken har fra 01.01.2020 tatt i bruk IFRS 9 Finansielle instrumenter. Standarden erstatter IAS 39.

IFRS 9 innfører nye prinsipper for klassifisering og måling. Målekategoriene for finansielle eiendeler i IAS 39 (virkelig verdi over resultat, tilgjengelig for salg, holde til forfall og utlån og fordringer til amortisert kost) har blitt erstattet av følgende tre målekategorier etter IFRS 9:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat(FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat(FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32 og er ikke endret som følge av IFRS 9. Ved fastsettelse av målekategorier skiller IFRS 9 mellom ordinære renteinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære renteinstrumenter menes det renteinstrumentet der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter.

Egenkapitalinstrumenter faller i målekategorien virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat, som er i tråd med bankens forretningsmodell om å holde investeringene for handelsformål. Likviditetsporteføljen består av obligasjoner og sertifikater som i hovedsak er plasseringer for etterlevelse av likviditetsforskriften.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. Banken har klassifisert aksjepostene til Eika Gruppen, EBK AS og Eika VBB AS i denne kategorien siden dette er langsiktige og strategiske aksjeposter.

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.

Egenkapitalposisjoner (beløp i tusen kroner)

| Beløp i tusen kroner | Bokført verdi | Virkelig verdi | Realisert gevinst/ -tap i perioden | Urealisert gevinst/ -tap | Herav medregnet i kjernekapital ¹ | Herav medregnet i tilleggskapital ¹ |
|---------------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Aksjer og andeler – gevinstformål | 9.274 | 9.274 | - | | | |
| - børsnoterte aksjer | | | | | | |
| - andre aksjer og andeler | 9.274 | 9.274 | - | | | |
| Aksjer og andeler – strategisk formål | 132.250 | 132.250 | - | 34.668 | 34.668 | 34.668 |
| - børsnoterte aksjer | | | | | | |
| - andre aksjer og andeler | 132.250 | 132.250 | - | 34.668 | 34.668 | 34.668 |

¹ "Herav" sikter til urealiserte gevinster/tap

5. RENTERISIKO

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

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 årlig gjennom beregning av effekten på instrumentenes virkning av en renteendring hvor hele rentekurven forutsettes å parallellforskyve seg med 1 prosentpoeng.

Banken har 16,0 mill. i fastrente utlån med bindingstid inntil 10 år, dette utgjør 0,47 % av den totale utlånsmassen. For å nøytralisere noe av risikoen knyttet til fastrente utlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for 10,0 mill. Resten av utlånsporteføljen har flytende rente som kan endres i løpet av 8 uker. Vi har innskudd med fastrente pålydende kr. 55,2 mill. med bindingstid inntil 1 år. For resten av innskuddsporteføljen kan renten endres i løpet av 8 uker. Vi anser derfor renterisikoen i balansen som ubetydelig.

Renterisikoberegninger rapporteres kvartalsvis til styret.

Renterisiko

| | Renterisiko i tusen kroner ¹ |
|-------------------------------------|-----------------------------------------|
| Eiendeler | |
| Utlån til kunder med flytende rente | -4 |
| Utlån til kunder med rentebinding | -1 |
| Rentebærende verdipapirer | -1 |
| Øvrige rentebærende eiendeler | |
| Gjeld | |
| Innskudd med rentebinding | 1 |
| Andre innskudd | 4 |
| Verdipapirgjeld | 1 |
| Øvrig rentebærende gjeld | 0 |
| Utenom balansen | |
| Renterisiko i derivater | |
| Sum renterisiko | 0,29 |

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

6. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

6.1 FORMÅL OG PRINSIPPER FOR ICAAP

ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er bankens egen prosess for å vurdere bankens kapitalbehov. Denne kapitalbehovsvurderingen skal være framoverskuende, og dette innebærer at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til bankens nåværende og fremtidig risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i tillegg til å beregne behovet ut fra gjeldende eksponering (eventuelt rammer) også må vurdere kapitalbehovet i lys av planlagt vekst, eventuelle besluttede strategiske endringer m.v.

Ved beregning av samlet kapitalbehov (for alle risikoene) kan det argumenteres for at de ulike risikoene ikke vil materialisere seg samtidig, og at det derfor eksisterer diversifikasjonseffekter som innebærer at det samlede kapitalbehovet er lavere enn summen av kapitalbehovet for de enkelte risikoene. Banken har imidlertid valgt å legge en konservativ tilnærming til grunn, og ser derfor bort fra slike effekter.

Med risikotoleranse forstås størrelsen på den risikoen banken er villig til å ta i sin virksomhet for å nå sine mål. Risikotoleransen kommer til uttrykk i rammeverket for virksomheten, herunder i begrensninger i vedtekter, policyer, fullmakter, retningslinjer og rutiner. For noen av risikoene er det vanlig å fastsette kvantitative begrensninger på risiko, for eksempel kvantitative rammer for markedsrisiko, rammer for store engasjement, rammer for eksponering mot enkeltbransjer osv. For andre risikotyper er det mer naturlig å benytte kvalitative begrensninger. Slike begrensninger angir hvor langt man er villig til å strekke seg på enkeltrisikoen, og representerer derfor en beskrivelse av risikotoleransen for disse enkeltrisikoen. Bankens risikotoleranse er forsøkt reflektert i kapitalbehovet som beregnes for hver enkelt risiko.

Bankens minimumskrav til kapitaldekning og overordnede retningslinjer for kapitalbehovsvurderingen er vedtatt av bankens styre. Administrasjonen gjennomfører de relevante vurderinger og beregninger og fremlegger dette for styret. En slik gjennomgang gjøres minst én gang per år.

Beregning av kapitalbehov for enkeltrisikoe gjøres ved hjelp av ulike metoder. Banken stresstester effekten på kapitaldekningen av et alvorlig økonomisk tilbakeslag/nedgangskonjunktur. I tillegg gjennomfører banken en reversed stresstest. I en reversed stresstest bestemmer banken først hvilken kapitaldekning som er så lav at banken risikerer å bli satt under administrasjon og/eller overtatt. Deretter simulerer banken med forskjellige kombinasjoner av parameterverdier som i sum gir det resultat man har bestemt.

Hensikten med en slik reversed stresstest er å gi banken ytterligere kunnskap om hvor mye som skal til før bankens kapitaldekning faller under et kritisk nivå. Banken gjennomfører også egne stresstester av markedsrisiko og likviditetsrisiko.

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.

Styret har godkjent utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderingen og stresstester.

Administrasjonen gjennomfører de relevante vurderinger og beregninger og fremlegger dette for styret. En slik gjennomgang gjøres minst én gang per år.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for følgende risiki:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Eiendomspriserisiko
- Likviditetsrisiko
- Forretningsrisiko
- Omdømmerisiko
- Strategisk risiko
- System risiko
- Restrisiko

6.2 Styring og kontroll av enkeltrisikoe

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av de enkelte risiki.

Andebu Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens kredittpolicy innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittrisiko, likviditetsrisiko og

markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken har håndtert disse.

Risikostyringsfunksjonen er organisert som en integrert del av bankens internkontroll-opplegg. Ansvarlig linjeleder forestår her avviksrapportering til banksjef, som igjen sørger for videre rapportering til bankens styre i de situasjonene der det er påkrevet.

6.2.1 Kredittrisiko

Kredittrisiko 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. Denne typen risiko knytter seg hovedsakelig til større privat- og næringsengasjement, men også til bankens plasseringer i verdipapirer.

Vårt regelverk, både i kreditthåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, gir klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet var 78,46 % av utlånsporteføljen sikret med pant i bolig innenfor 80 %.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre en nødvendig likviditetsbuffer, og består av obligasjoner med fortrinnsrett, obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner og obligasjoner utstedt av kommuner og andre offentlig myndigheter. Det knytter seg liten til middels kredittrisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er de enkelte papirene i porteføljen vurdert til virkelig verdi.

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje benyttes et risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

6.2.2 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiære 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.

Andebu Sparebank har en innskuddsdekning på 86,3 %. Vårt langsiktige mål er å beholde en høy innskuddsdekning. Strategien for å oppnå dette er å overføre boliglån til Eika boligkreditt, samt følge opp eksisterende innskuddskunder og aktivt rekruttere nye.

Bankens LCR er 156 % pr. 31.12.2020, dette er godt over myndighetskravet på 100 %.

Bankens styre vurderer likviditetsrisikoen i Andebu Sparebank som begrenset. Styret får månedlige og kvartalsvise rapporter om likviditetssituasjonen i banken.

6.2.3 Markedsrisiko

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

6.2.4 Aksjekursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, aksjefond og pengemarkedsfond. Disse måles til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat og virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat.

Virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat består hovedsakelig av bankens likviditetsportefølje og pengemarkedsfond. Disse pengemarkedsfondene inngår som en del av bankens likviditetsreserve. Størrelsen på og kursutviklingen for denne beholdningen inngår i den månedlige rapporteringen til bankens styre.

Bankens strategiske aksjer (Eika Gruppen AS, EBK AS og Eika VBB) måles til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat.

Bankens virksomhet innen verdipapirmarkedet var på et lavt nivå i 2020. Virksomheten styres av egne regler fastsatt av styret, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området.

6.2.5 Valutarisiko

Banken handler ikke med valuta utover kjøp og salg av reisevaluta til våre kunder. Valutarisikoen er derfor minimal.

6.2.6 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap eller sviktende inntjening som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser. Tapet kan være forårsaket av bevisste eller ubevisste handlinger/hendelser.

Operasjonell risiko blir en form for "restrisiko" som ikke dekkes av de øvrige risikoområdene. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontroll-rutiner.

Avdekkede avvik rapporteres løpende via linjelederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

6.2.7 Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon om:

- Enkeltkunder.
- Enkelte bransjer.
- Geografiske områder.

For individuell konsentrasjon og bransjekonsentrasjon følger vi Finanstilsynets metodikk i Rundskriv 12/2016, vedlegg 2.

Banken har ingen regional konsentrasjon av betydning. Kundene i bankens geografiske område er ikke avhengig av utviklingen for en eller få bedrifter eller næringer. Området er ikke avhengig av politiske beslutninger, som for eksempel jevnlig overføringer fra staten. Det er liten risiko for at området blir preget av demografiske endringer som for eksempel fraflytting. Vestfold er nært knyttet til hovedstadsregionen.

6.2.8 Eiendomspriserisiko

Denne risikotypen defineres som risiko for uventet verdifall på institusjonens eiendommer eller i porteføljer av eiendomsinvesteringer. Eiendomspriserisiko knyttet til utlån til eiendoms-sektoren eller eiendeler som sikkerhet dekkes under kredittrisiko og konsentrasjonsrisiko.

Bankens hovedkontor ble påbygd og total restaurert i 2014, bokført verdi på bygget er 18,3 millioner. I ICAAP gjennomgang for 2020 ble det beregnet pillar 2 tillegg for dette bygget. Bankens kontor i Sandefjord ble ombygd og restaurert i 2016, bokført verdi på bygget er 6,8 millioner. Det ble også beregnet pillar 2 tillegg for dette bygget i icaap 2020.

6.2.9 Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd. Risikoen vurderes av bankens styre en gang hvert år eller oftere ved behov.

6.2.10 Strategisk risiko

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp.

Banken anser risikoen for sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp som lav.

6.2.11 Systemrisiko

Systemrisiko kan bestå i at problemer hos andre (større) banker kan smitte over på oss. Disse problemene kan bestå i

- fallende verdier på verdipapirportefølje
- vanskelig å få tak i likviditet plassert i andre banker
- vanskelig å få funding på normale vilkår
- DNB som oppgjørsbank ikke er i stand til å gjennomføre oppgjør gjennom dagen.

7. BANKENS GODTGJØRELSESORDNING

Styret har gitt retningslinjer for godtgjørelse som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med virksomhetens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter. Det vises også til note 20 i årsregnskapet.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse som defineres inn under pkt 2.2: Unntak i Finanstilsynets rundskriv 2/2020 "Godtgjørelsesordninger i finansforetak og verdipapirforetak».

Ordningen:

- omfatter alle ansatte bortsett fra banksjef og compliance ansvarlig.
- er basert på generelle kriterier og innebærer ikke skjønn i forhold til enkeltansatte.
- skal ikke gi incentiveffekt når det gjelder overtagelse av risiko.
- skal utgjøre maksimalt 1,5 ganger den laveste månedslønnen i banken.

Samlet utbetalt godtgjørelse til alle ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, til andre ansatte og tillitsvalgte med tilsvarende godtgjørelse samt til ansatte med kontrolloppgaver utgjorde i 2020 3,84 mill., av totalt utbetalt godtgjørelse til disse utgjorde variabel godtgjørelse kr 48.000,-.

8. STANDARDISERTE SKJEMAER FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM ANSVARLIG KAPITAL

| Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital | | (A) Beløp på datoen for offentlig- gjøring | (B) Referanser til artikler i forordningen (CRR) | (C) Beløp omfattet av overgangs- regler |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 1 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | 40.267,00 | 26 (1), 27, 28 og 29 | |
| | herav: instrumenttype 1 | | | |
| | herav: instrumenttype 2 | | | |
| | herav: instrumenttype 3 | | | |
| 2 | Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater | 445.135,00 | 26 (1) (c) | |
| 3 | Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l. | | 26 (1) (d) og (e) | |
| 3a | Avsetning for generell bankrisiko | | 26 (1) (f) | |
| 4 | Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| | Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 5 | Minoritetsinteresser | | 84 | |
| 5a | Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte | | 26 (2) | |
| 6 | Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer | 485.402,00 | Sum rad 1 t.o.m. 5a | |

| Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer | | | |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 7 | Verdijusteringer som følge av kravene om | | 34 og 105 |
| 8 | Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp) | | 36 (1) (b) og 37 |
| 9 | Tomt felt i EØS | | |
| 10 | Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp) | 171,00 | 36 (1) (c) og 38 |
| 11 | Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring | | 33 (1) (a) |
| 12 | Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp) | | 36 (1) (d), 40 og 159 |
| 13 | Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp) | | 32 (1) |
| 14 | Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet | | 33 (1) (b) og (c) |
| 15 | Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp) | | 36 (1) (e) og 41 |
| 16 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp) | | 36 (1) (f) og 42 |
| 17 | Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 36 (1) (g) og 44 |
| 18 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | -48.864,00 | 36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1) |
| 19 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79 |
| 20 | Tomt felt i EØS | | |
| 20a | Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp), | | 36 (1) (k) |
| 20b | herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (i) og 89 til 91 |
| 20c | herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258 |
| 20d | herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp) | | 36 (1) (k) (iii) og 379 (3) |
| 21 | Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp) | | 36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a) |
| 22 | Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp) | | 48 (1) |
| 23 | herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp) | | 36 (1) (i) og 48 (1) (b) |
| 24 | Tomt felt i EØS | | |
| 25 | herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp) | | 36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a) |
| 25a | Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp) | | 36 (1) (a) |
| 25b | Påregnet skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp) | | 36 (1) (l) |
| 26 | Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser | | Sum 26a og 26b |
| 26a | Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap | | |
| | herav: filter for urealisert tap 1 | | |
| | herav: filter for urealisert tap 2 | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp) | 468 | |
| | herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp) | 468 | |
| 26b | Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag | | |
| | herav: ... | | |
| 27 | Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp) | | 36 (1) (j) |
| 28 | Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital | -84.947,00 | Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27 |
| 29 | Ren kjernekapital | 402.939,00 | Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus |

| Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter | | | | |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------|--|
| 30 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | | 51 og 52 | |
| 31 | herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard | | | |
| 32 | herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard | | | |
| 33 | Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | 40.000,00 | 486 (3) og (5) | |
| | Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 34 | Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital | | 85 og 86 | |
| 35 | herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | |
| 36 | Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer | 40.000,00 | Sum rad 30, 33 og 34 | |
| Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer | | | | |
| 37 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp) | | 52 (1) (b), 56 (a) og 57 | |
| 38 | Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 56 (b) og 58 | |
| 39 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | - | 56 (c), 59, 60 og 79 | |
| 40 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 56 (d), 59 og 79 | |
| 41 | Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser | | Sum rad 41a, 41b og 41c | |
| 41a | Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | 469 (1) (b) og 472 (10) (a) | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 41b | Frdrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | | |
| 41c | Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag | | | |
| | herav: filter for urealisert tap | | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp) | | | |
| | herav: ... | | | |
| 42 | Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp) | | 56 (e) | |
| 43 | Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital | - | Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42 | |
| 44 | Annen godkjent kjernekapital | 40.000,00 | Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt | |
| 45 | Kjernekapital | 442.939,00 | Sum rad 29 og rad 44 | |

| Tilleggs kapital: instrumenter og avsetninger | | | |
|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| 46 | Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond | | 62 og 63 |
| 47 | Tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser | 25.000,00 | 486 (4) og (5) |
| | Statlige innskudd av tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser | | |
| 48 | Ansvarlig låne kapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggs kapitalen | | 87 og 88 |
| 49 | herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | |
| 50 | Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap | | 62 (c) og (d) |
| 51 | Tilleggs kapital før regulatoriske justeringer | 25.000,00 | Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50 |
| Tilleggs kapital: Regulatoriske justeringer | | | |
| 52 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig låne kapital (negativt beløp) | | 63 (b) (i), 66 (a) og 67 |
| 53 | Beholdning av tilleggs kapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp) | | 66 (b) og 68 |
| 54 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig låne kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 66 (c), 69, 70 og 79 |
| 54a | herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser | | |
| 54b | herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser | | |
| 55 | Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig låne kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp) | | 66 (d), 69 og 79 |
| 56 | Justeringer i tilleggs kapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | Sum rad 56a, 56b og 56c |
| 56a | Fradrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for ren kjerne kapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | 469 (1) (b) og 472 (10) (a) |
| 56b | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | |
| 56b | Fradrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for annen godkjent kjerne kapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp) | | |
| | herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje | | |
| 56c | Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggs kapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag | | 468 |
| | herav: filter for urealisert tap | | |
| | herav: filter for urealisert gevinst | | 468 |
| | herav:... | | |
| 57 | Sum regulatoriske justeringer i tilleggs kapital | - | Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56 |
| 58 | Tilleggs kapital | 25.000,00 | Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus |
| 59 | Ansvarlig kapital | 467.939,00 | Sum rad 45 og rad 58 |
| 59a | Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser | | 472 (10) (b) |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjerne kapital | | 469 (1) (b) |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjerne kapital | | |
| | herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggs kapital | | |
| 60 | Beregningsgrunnlag | 1.961.313,00 | |

| Kapitaldekning og buffere | | | | |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------|--|
| 61 | Ren kjernekapitaldekning | 20,54 % | 92 (2) (a) | |
| 62 | Kjernekapitaldekning | 22,58 % | 92 (2) (b) | |
| 63 | Kapitaldekning | 23,86 % | 92 (2) (c) | |
| 64 | Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget | 10,50 % | CRD 128, 129, 130, 131 og 133 | |
| 65 | herav: bevaringsbuffer | 2,50 | | |
| 66 | herav: motsyklisk buffer | 1,00 | | |
| 67 | herav: systemrisikobuffer | 3,00 | | |
| 67a | herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer) | - | CRD 131 | |
| 68 | Ren kjernekapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav | 17,23 % | CRD 128 | |
| 69 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| 70 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| 71 | Ikke relevant etter EØS-regler | | | |
| Kapitaldekning og buffere | | | | |
| 72 | Beholdninger av ansvarlig kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en ikke vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner. | | 36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69 og 70 | |
| 73 | Beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering, som samlet er under grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner. | | 36 (1) (i), 45 og 48 | |
| 74 | Tomt felt i EØS | | | |
| 75 | Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %. | | 36 (1) (c), 38 og 48 | |
| Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen | | | | |
| 76 | Generelle kredittrisikoreserver | - | 62 | |
| 77 | Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen | | 62 | |
| 78 | Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap | | 62 | |
| 79 | Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger | | 62 | |
| Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | | | |
| 80 | Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (3) og 486 (2) og (5) | |
| 81 | Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser | - | 484 (3) og 486 (2) og (5) | |
| 82 | Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (4) og 486 (3) og (5) | |
| 83 | Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (4) og 486 (3) og (5) | |
| 84 | Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (5) og 486 (4) og (5) | |
| 85 | Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser | | 484 (5) og 486 (4) og (5) | |