

Pilar 3 rapport

2015



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i **eika.**



Innholdsfortegnelse

1	Innledning	3
2	Dagens kapitaldekningsregler	3
2.1	Pilar 1.....	4
2.2	Pilar 2.....	5
2.3	Pilar 3.....	5
2.4	Nye reguleringer.....	6
3	Metodevalg	8
3.1	Kreditrisiko.....	8
3.2	Operasjonell risiko	8
3.3	Markedsrisiko.....	8
3.4	Beregning av kapitalbehov	8
4	Konsolidering.....	10
5	Risiko- og kapitalstyring.....	10
5.1	Formål.....	10
5.2	Kontroll- og styringsstruktur, roller og ansvar.....	10
5.3	Elementer i risiko- og kapitalstyringen	12
6	Informasjon per risikogruppe	14
6.1	Sentrale risikogrupper	14
6.2	Kreditrisiko.....	15
6.3	Markedsrisiko.....	18
6.4	Operasjonell risiko	19
6.5	Compliancerisiko	20
6.6	Likviditetsrisiko.....	20
6.7	Eierrisiko	20
6.8	Strategisk risiko.....	21
6.9	Forretningsrisiko.....	21
7	Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital	22

Pilar 3 rapporten er vedtatt av bankens styre 29.03.2016



Pilar 3 rapport for 2015

1 Innledning

Dagens krav til finansinstitusjonenes beregning av kapitaldekning, Basel II, trådte i kraft 1. januar 2007. Kapitalkravene stiller spesifikke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar 3) som skal bidra til at ulike markedsaktører bedre kan vurdere institusjonens risikonivå, risikostyring og kontroll samt kapitalisering.

Dette dokumentet inneholder informasjon om risikostyring, risikomåling og kapitaldekning i henhold til kravene i kapitalkravforskriftens del IX Pilar 3. Pilar 3 er ikke underlagt revisjon.

Metodene som anvendes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko (Pilar 1) er beskrevet i dokumentet. Videre inneholder det informasjon om bankens interne måling, rapportering og styring av risiko (Pilar 2).

Metodene for beregning av økonomisk kapital samt bruken av denne i bankens styring er også beskrevet. I beregningene av økonomisk kapital blir også andre risikotyper enn de som er dekket av kapitalkravene kvantifisert.

Det legges opp til å utarbeide et tilsvarende dokument hvert år i tilknytning til årsrapporten. Vesentlige endringer av betydning for vurderingen av bankens finansielle stilling vil kunne medføre hyppigere oppdatering av informasjonen. Dokumentet gir en beskrivelse av risiko- og kapitalstyringen i Stadsbygd Sparebank, og skal dekke krav til offentliggjøring av finansiell informasjon slik dette fremkommer av kapitalkravforskriftens del IX.

Periodisk informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital er tilgjengelig i bankens kvartalsrapporter.

Utover informasjonen som er tilgjengelig i dette dokumentet henvises til «Om oss» på Stadsbygd Sparebank sin hjemmeside på internett; www.stbank.no.

2 Dagens kapitaldekningsregler

EUs direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Regelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger fra Bank for International Settlements (BIS). Formålet med kapitaldekningsregelverket var å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom:

- Mer risikosensitivt kapitalkrav
- Bedre risikostyring og kontroll
- Tettere tilsyn
- Mer informasjon til markedet

Regelverket skal sørge for at det blir større samsvar mellom hvordan myndighetene setter krav til kapitaldekning i finansinstitusjonene og den metodikken institusjonene selv benytter for å beregne sitt kapitalbehov. Kapitaldekningsregelverket baseres på tre pilarer:

- Pilar 1: Minimumskrav til ansvarlig kapital
- Pilar 2: Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging
- Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

I de påfølgende kapitlene er det redegjort nærmere for innholdet i den enkelte pilar.

Pilar 3 rapport for 2015

2.1 Pilar 1

Minimumskrav til ansvarlig kapital

Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, og er en videreutvikling av det tidligere kapitaldekningsregelverket Basel I. De nye reglene innebærer ingen endring i den grunnleggende konstruksjonen av kapitalkravet, som fortsatt vil være 8 %, men det er noen endringer i regelverket for hva som kan regnes som ansvarlig kapital og sammensetningen av denne. De store endringene gjelder beregningen av kapitalkravet for kredittrisiko og introduksjonen av et eksplisitt kapitalkrav for operasjonell risiko. Krav til kapitaldekning for markedsrisiko berøres i mindre grad av det nye regelverket.

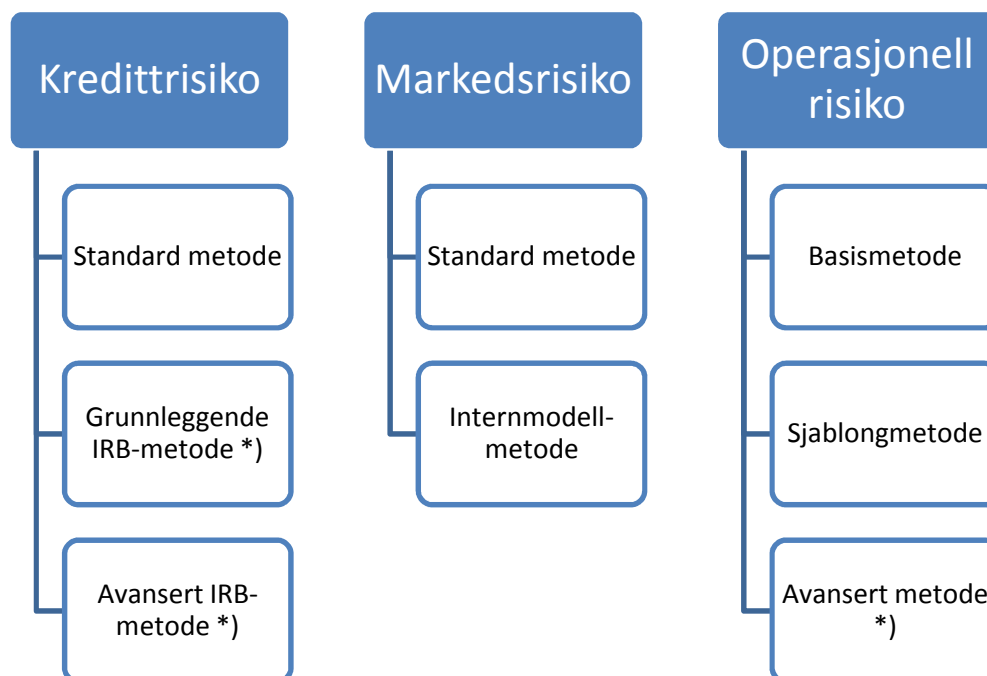
Kapitalkravet kan illustreres ved hjelp av følgende formel:

$$\frac{\text{Kjernekapital} + \text{Tilleggskapital}}{\text{Kredittrisiko} + \text{Markedsrisiko} + \text{Operasjonell risiko}} \geq 8\%$$

I lys av økte krav gjennom CRD IV-regelverket, vil kravet til kjernekapital være på minimum 13,0%¹ innen 1. juli 2016. For SIFI-banker vil kravet til kjernekapital være på minimum 15,0%².

Figur 1 nedenfor viser de ulike metodene bankene kan benytte for å komme frem til beregningsgrunnlaget. Metodene som er merket med *) krever godkjenning fra Finanstilsynet.

Figur 1 Pilar 1: Mulige metoder for å komme frem til beregningsgrunnlaget:



¹ Core tier 1 på 11,5% inkludert motsyklisk tillegg på 1,5% + Tier 1 på 1,5%

² Core tier 1 på 13,5% inkludert motsyklisk tillegg på 1,5% og SIFI tillegg på 2,0% + Tier 1 på 1,5%

Pilar 3 rapport for 2015

2.2 Pilar 2

Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på to hovedprinsipper:

1. Pilar 2 stiller krav til bankenes kapitalvurderingsprosess (ICAAP) hvis formål er å sikre en strukturert og dokumentert prosess for vurdering av bankens risikoprofil i den hensikt å skape sikkerhet for at banken har tilstrekkelig kapital til å dekke risikoen forbundet med virksomheten.
2. I tillegg skal bankene ha en strategi for å opprettholde et tilstrekkelig kapitalnivå.

Finanstilsynet skal gjennomgå og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehov og strategier samt overvåke og sikre overholdelse av de myndighetspålagte kapitalkravene. Finanstilsynet har myndighet til å sette i verk passende tilsynsmessige tiltak om de ikke er tilfreds med resultatet av denne prosessen. Det regulatoriske kravet om bankenes innrapportering av ICAAP ble gjeldende første gang i 2008.

Stadsbygd Sparebank har etablert en strategi og prosess for risikostyring og vurdering av kapitalbehov og hvordan dette kan opprettholdes.

Vurderingen av kapitalbehovet inkluderer størrelse, sammensetning og fordeling av den ansvarlige kapitalen tilpasset nivået på de risikoer som banken er eller kan bli utsatt for. Vurderingene er risikobaserte og fremoverskuende. Risikoområder som vurderes i tillegg til Pilar 1 risikoene er konsentrasjonsrisiko i kredittporteføljen, verdipapir-, rente- og valutarisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko, forretningsmessig risiko, eierrisiko og omdømmerisiko. ICAAP har ikke oppmerksomhet på kun én metode eller ett tall, men presenterer et sett med beregninger med blant annet ulike tidshorisonter, konfidensnivå og forutsetninger.

Stadsbygd Sparebank har gjennomført vurderingene for 2016 med tilhørende rapportering til styret. Hovedkonklusjonene er at bankens risiko-, kapital- og likviditetssituasjon er forbedret i løpet av 2015, styring og kontroll i banken vurderes som tilfredsstillende og at banken etter styrets oppfatning er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til bankens risikonivå.

Den operasjonelle og compliance risikoen har etter bankens vurdering økt i løpet av 2015 som følge av økende og mer komplekse regulatoriske krav spesielt innenfor kredittområdet, hvitvaskingsregelverket og krav knyttet til behandling av personopplysninger.

Banken mener likevel at den p.t. er tilstrekkelig bemannet for å ivareta kravene gjennom egen organisasjon og tilgang på kompetanse og samarbeid gjennom Eika-alliansen. Økte regulatoriske krav fra myndigheter medfører økt fokus i organisasjonen ved forståelse, implementering, oppfølging og rapportering. Regulatoriske krav vil derimot bedre styring og kontroll i banken på flere risikiområder, og kan redusere omdømmerisiko og redusere konsesjonsrisiko.

2.3 Pilar 3

Offentliggjøring av informasjon

Formålet med pilar 3 er å supplere minimumskravene i pilar 1 og den tilsynsmessige oppfølging i pilar 2. Pilar 3 skal bidra til at ulike markedsaktører bedre kan vurdere institusjonenes risikonivå på ulike områder, deres styring og kontroll med risikoene samt institusjonenes kapitalisering.

Intensjonen er at Pilar 3 skal medvirke til økt markedsdisiplin gjennom at markedsaktører har tilgang til relevant informasjon om institusjonene og kan handle deretter. Institusjonene kan med de nye kapitaldekningsreglene i større grad enn tidligere benytte egne metoder for å beregne kapitalkravet. Offentliggjøring av relevant informasjon er derfor blitt viktigere.

Pilar 3 rapport for 2015

2.4 Nye reguleringer

2.4.1 Nye kapitaldekningsregler (Basel III)

Som en følge av den internasjonale finanskrisen ble det klart at dagens regelverk ikke har vært tilstrekkelig robust til at man har vært i stand til å regulere seg vekk fra krisen. Konsekvensen av dette er en rekke endringer i regelverket for å sikre økt robusthet. Forslagene i CRD IV er vurdert av Finanstilsynet og Norges bank, og de norske tilsynsmyndighetene støtter de internasjonale forslagene.

2.4.2 Nye krav til nivå og sammensetning av kjernekapital

Selv om minimum kapitaldekningsnivå ikke er endret, vil det på internasjonalt nivå finne sted en vesentlig skjerping av krav til sammensetning av kjernekapitalen. Finanstilsynet i Norge har ligget i forkant, og de fleste av forslagene til innstramming av fradrag i kjernekapital vil derfor ha mindre effekt for norske banker enn for en del andre finansinstitusjoner i Europa.

2.4.3 Innføring av et uvektet kapitalkrav (Leverage Ratio)

Lave kapitalvekter har medført at institusjoner har kunnet ha betydelige eksponeringer med lave risikovekter. Verdifall på disse posisjonene medførte en svekkelse av soliditet og et behov for avvikling av posisjoner for å styrke kapitaldekningen. Realisasjon av vesentlige posisjoner virket i tillegg forsterkende på priset. Innføring av et uvektet kapitalkrav vil bidra til å dempe disse effektene.

I tillegg til regnskapsmessig balanse skal det foretas justeringer for off-balance poster. Det foreløpige forslaget er et uvektet kapitalkrav på 3 %, men dette vil ikke påvirke bankens kapitalbehov.

Bankens uvektede kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er pr 31.12.2015 beregnet til 7,7%. Se for øvrig nærmere beskrivelse og sammenligningstall i note 6 til årsregnskapet.

2.4.4 Innføring av nye kapitalbuffer

Bufferkravet er delt mellom en bevaringsbuffer, en motsyklisk buffer og systemrisikobuffer. Kravet til bevaringsbuffer på 2,5 % av bankens beregningsgrunnlag gjelder alltid. I bevaringsbufferen er det ulike restriksjoner på en banks utdeling av overskudd avhengig av hvor i bufferområdet en bank befinner seg. Dersom banken er nær minstekravet til egenkapital, er restriksjonene strenge. Dersom banken nesten oppfylder bufferkravet er restriksjonene mindre strenge. Når det motsykliske bufferkravet skrur på av de nasjonale myndighetene, øker mengden bufferkapital en bank må ha for ikke å møte restriksjoner på utdeling av overskuddet, og hele skalaen for restriksjonene strekkes tilsvarende. Baselkomiteens forslag om motsyklisk kapitalbuffer innebærer at banker kan pålegges et tilleggskrav til egenkapitalen dersom systemrisikoen i økonomien øker. Rådet fra Norges Bank om når den motsykliske kapitalbufferen skal hensyntas vil som regel ta utgangspunkt i følgende fire nøkkelindikatorer:

1. Samlet kreditt (K2 husholdninger og K3 Fastlands-Norge) som andel av BNP for Fastlands-Norge
2. Boligpriser i forhold til husholdningens disponible inntekt
3. Salgspriser på næringseiendom
4. Andelen markedsfinansiering i norske kredittinstitusjoner

Tilleggskravet skal gjelde alle banker, siden denne systemrisikoen også kan ramme banker som ikke selv har hatt svært høy utlånsvekst. Den viktigste virkningen av tilleggskravet vil normalt være at bankene blir bedre rustet til å dekke tapene om de skulle komme.

Tilleggskravet vil kunne variere fra 0% til 2,5%, og fastsettes av nasjonale tilsynsmyndigheter med 12 måneders varsel. Etter Baselkomiteens forslag vil kravet gjelde alle banker som gir kreditt til kunder i vedkommende land. Myndighetene i Norge har bestemt at det motsykliske kravet vil være 1,5% per 1. juli 2016.

Pilar 3 rapport for 2015

I tillegg er det innført kapitalbuffer for all bankvirksomhet og for de mest systemkritiske institusjonene som er «too big to fail» og som Basel Committee on Banking Supervision skriver «should have loss-absorbing capacity beyond the minimum standards and the work on this issue is ongoing». For Norge er det pålagt alle banker et generelt systemrisikobufferkrav på 3,0%, og for banker som er definert som systemviktige er det foreslått et tillegg på ytterligere 2,0%. For de mest systemkritiske bankene vil dermed denne systemrisikobufferen kunne utgjøre opp mot 5,0%.

For detaljer angående bankens kapitalmål henvises til kapittel 5.

Bankens kapitalplan viser at Stadsbygd Sparebank har styringsfart til å nå sine kapitalmål både på kort og lang sikt gjennom inntjening og justering av risikovektede eiendeler.

2.4.5 Fremoverskuende nedskrivninger

Overgangen til nye nedskrivningsregler medførte en betydelig tilbakeføring av tapsavsetninger i banknæringen, både i Norge og utlandet. Kravet om objektivt observerbare bevis som grunnlag for nedskrivning (incurred loss) har som konsekvens at nedskrivningene blir konjunkturfølsomme. Det er stilt spørsmål ved om disse egenskapene er konjunkturfosterkende (prosykliske). Internasjonalt jobbes det nå med en overgang til fremoverskuende nedskrivninger (expected loss). Det er flere utfordringer knyttet til disse endringene, men IASB og FASB jobber med tanke på å etablere et felles regelverk som skal erstatte IAS 39.

2.4.6 Innføring av kvantitative likviditetskrav

Fra og med 2012 er det vedtatt en endring i rammestrukturen for likviditetsrisiko slik at denne er i samsvar med strukturen i Basel III-regelverket. Kortsiktige og langsiktige rammer for likviditetsrisiko måles ved de nye internasjonale standardene. På bakgrunn av observasjonsperiodene er det lagt opp til en gradvis tilpasning til minimumskravene innen tidsrammene, slik de er beskrevet av Baselkomiteén. Banken vurderer jevnlig forutsetningene som likviditetsstyringen bygger på. Dette omfatter vurderinger av om eiendeler som er klassifisert som likvide kan realiseres eller belånes i henhold til forutsetningene som er lagt til grunn, samt i hvilken grad antagelsene om stabilitet i finansieringen er realistiske i en bankspesifikk krise eller i en situasjon med svikt i markedene.

2.4.7 Innføring av likviditetskrav (LCR)

Finansinstitusjoner møter stadig strengere krav for å ha en tilstrekkelig likviditetsbuffer for å overleve perioder med stort stress. LCR (Liquidity Coverage Ratio) har store likhetstrekk med tradisjonelle likviditetsindikatorer, men stiller strenge krav til hva som kvalifiserer som likvide aktiva. I hovedsak inngår kontanter, statspapirer og svært likvide aktiva (i dette tilfelle definert som obligasjoner med fortrinnsrett og godt ratede industriobligasjoner). Disse aktivaene skal dekke en netto negativ kontantstrøm i en stresset periode på 30 dager. I stresset inngår både balanse- og utenombalanseposter.

CRD IV innførte et generelt krav til likvide beholdninger fra 2014 samt rapporteringskrav relatert til LCR. Følgende innfasingskrav er satt opp:

LCR-krav	Tidsfrist
60%	01.10.2015
70%	01.01.2016
80%	01.01.2017
100%	01.01.2018

Ved utgangen av 4. kvartal 2015 ble bankens LCR beregnet til 111%.

Likviditetsindikator 1 og 2 ble på samme tidspunkt beregnet til henholdsvis 102,9% og 113,7%.

Pilar 3 rapport for 2015

2.4.8 Innføring av krav om langsiktig finansiering (NSFR)

I etterkant av finanskrisen har fokus i større grad rettet seg mot løpetiden på bankenes finansiering. Gjennom etablering av dette nøkkeltallet skal en sikre at bankenes eiendelsside i balansen er tilstrekkelig langsiktig og stabilt finansiert, i dette tilfellet definert som finansiert med løpetider over ett år. Kravet forventes innført i 2018.

Ved utgangen av 4. kvartal 2015 ble bankens NSFR beregnet til 118%.

3 Metodevalg

3.1 Kredittrisiko

Stadsbygd Sparebank benytter **standardmetoden** ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Standardmetoden innebærer at det benyttes standardiserte, myndighetsbestemte risikovekter ved beregningen av kapitalkravet.

3.2 Operasjonell risiko

Ved beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes **basismetoden**, som innebærer at kapitalkravet beregnes i forhold til gjennomsnittlig inntekt siste tre år.

3.3 Markedsrisiko

Stadsbygd Sparebank er fritatt fra krav om å beregne markedsrisiko. Stadsbygd Sparebank har ikke posisjoner pr 31.12.2015 som innebærer at det beregnes kapitalbehov etter de regulatoriske regler under pilar 1.

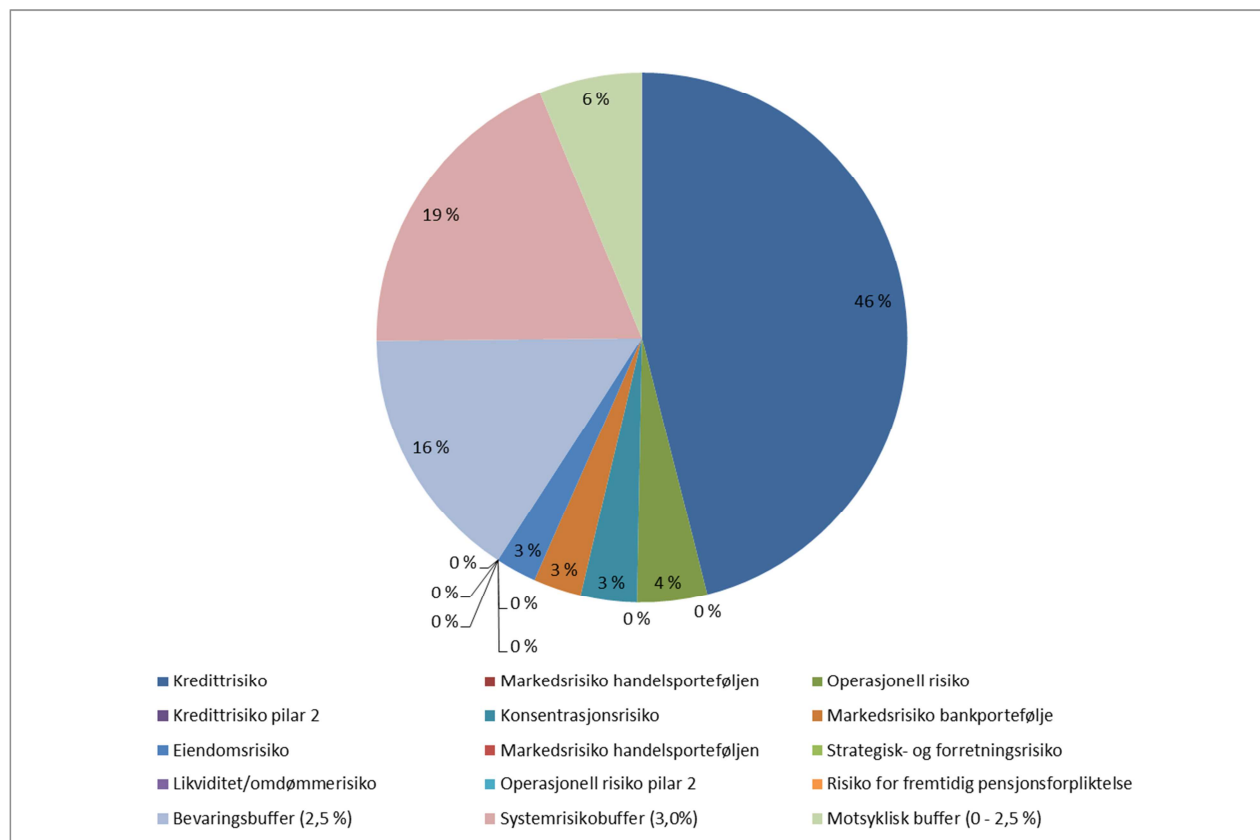
3.4 Beregning av kapitalbehov

Risikojustert kapital beskriver hvor mye kapital banken mener å trenge for å dekke den faktiske risikoen banken har påtatt seg. Det er lagt til grunn standardmetoden for beregning av risikojustert kapital for kredittrisiko og operasjonell risiko samt at beregningene er supplert med kvalitative vurderinger. For de andre risikokategoriene er det også komplettert med kvalitative vurderinger og beregninger.

Figur 2 på neste side viser fordelingen av risikojustert kapital per 31.12.2015 hentet fra bankens ICAAP-beregninger.

Pilar 3 rapport for 2015

Figur 2 Fordeling av risikojustert kapital pr risikoområde:



Bankens krav til kapitaldekning i kredittvirksomheten påvirkes av samlet kreditteksponering og den tapsrisiko som eksisterer i porteføljen.

Samlet vurdering av kapitalbehov og sammenligning av økonomisk kapitalbehov og regulatorisk kapitalbehov er presentert i Tabell 1 nedenfor.

Tabell 1 Sammenligning av økonomisk og regulatorisk kapitalbehov (fra bankens ICAAP-beregninger høsten 2015):

Risikotyper (millioner kroner)	ICAAP Pilar II	Akk. tap over 3 år i et alvorlig nedgangs- scenario	Regu- latorisk kapital	Ren kjerne- kapital	Kjerne- kapital	Total ansv. kapital
Kreditrisiko	0,0		107,2			
Operasjonell risiko	0,0		9,9			
Konsentrasjonsrisiko	8,0					
Markedsrisiko bankportefølje	6,8					
Eiendomsrisiko	5,8					
Strategisk- og forretningsrisiko	0,0					
Likviditet/omdømmerisiko	0,0					
Risiko for fremtidige pensjonsforpliktelser	0,0					
Bevaringsbuffer (2,5%)			36,6			
Systemrisikobuffer (3,0%)			43,9			
Motsyklisk buffer (1,0%)			14,6			
	20,6	83,2	212,2	203,0	213,7	233,3

Pilar 3 rapport for 2015

4 Konsolidering

Stadsbygd Sparebank har ingen datterselskaper, kun 2 tilknyttede selskaper. Nærmere informasjon om disse selskapene finnes i note 4 til årsregnskapet.

5 Risiko- og kapitalstyring

Markedet har definert nye nivåer for kapitaldekning, og det er betydelig økt fokus på ren kjernekapital og kjernekapital. På bakgrunn av dette har banken revidert sine overordnede kapitalmål, og fastsatt et nytt mål for kjernekapitaldekning. Ren kjernekapitaldekning skal være minimum 14,0%, kjernekapitaldekning skal være på minimum 15,5% og total kapitaldekning skal være minimum 17,5% innen 1. juli 2016. Det er utarbeidet en kapitalplan for å nå målene.

Kapitaldekning og spesifisering av risikovektet balanse er presentert i note 6 til årsregnskapet for 2015.

5.1 Formål

Risiko- og kapitalstyringen i Stadsbygd Sparebank skal støtte opp under bankens strategiske målbilde samt bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- en tydelig bedriftskultur som kjennetegnes ved høy bevissthet om risikostyring
- en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen
- å tilstrebe god kapitalanvendelse innenfor vedtatt forretningsstrategi
- å unngå at uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad

Banken skal ha en moderat til lav risikoprofil.

5.2 Kontroll- og styringsstruktur, roller og ansvar

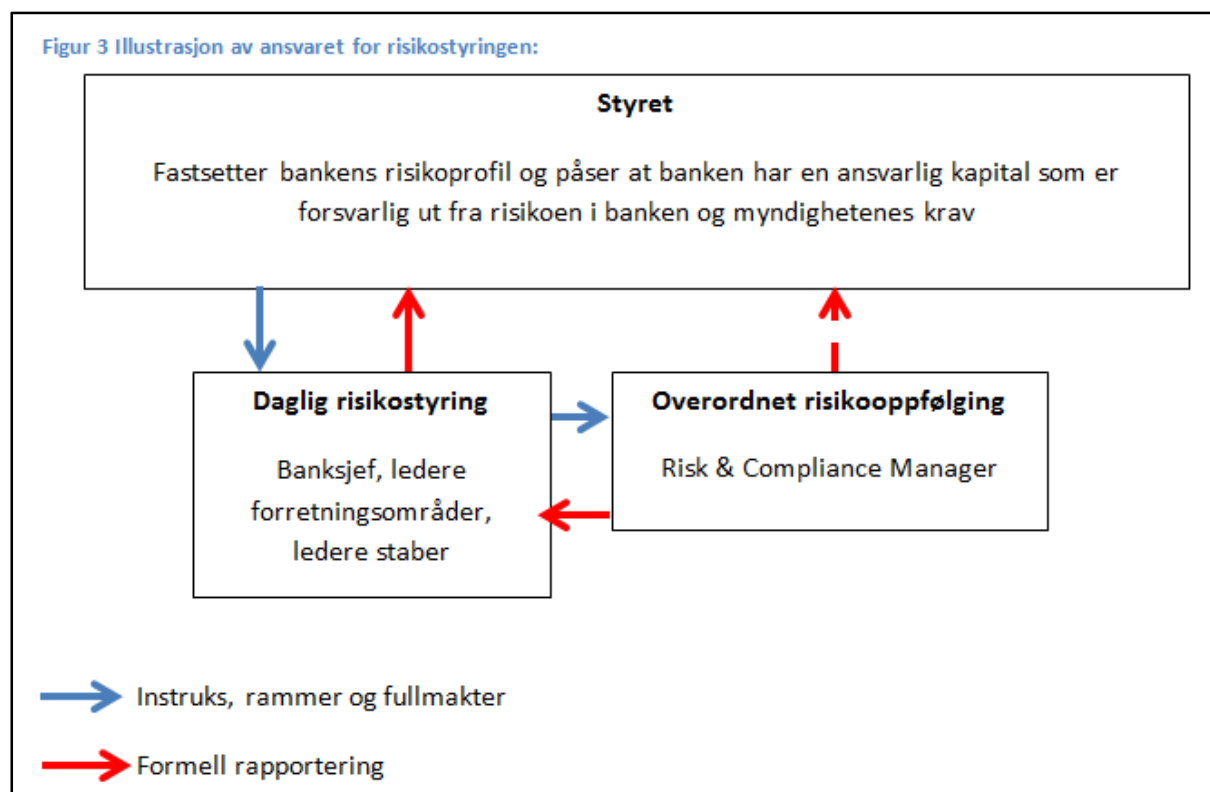
I arbeidet med god og helhetlig risikostyring er bedriftskulturen grunnmuren som de andre elementene bygger på. Bedriftskulturen omfatter menneskene i organisasjonen (deres individuelle egenskaper og integritet, verdigrunnlag og etikk), ledelsesfilosofi/-stil og styringsprinsipper. Dårlig bedriftskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak.

Stadsbygd Sparebank har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

Banken legger vekt på uavhengighet i risikostyringen. Ansvar for risikostyringen er derfor delt mellom ulike grupper i henhold til Figur 3 nedenfor.

Pilar 3 rapport for 2015

Figur 3 Illustrasjon av ansvaret for risikostyringen:



Styret har ansvaret for å påse at banken har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Styret fastsetter de overordnede målsettingene relatert til risikoprofil og avkastning. Styret fastlegger videre de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i banken samt etiske regler som skal bidra til en høy etisk standard. Styrets arbeid er nedfelt i en årsplan som oppdateres årlig. Dette sikrer at styret har tilstrekkelig tid til og fokus på sentrale oppgaver gjennom året. Hele styret fungerer som sparebankens risiko- og revisjonsutvalg.

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

Forretningsområder og stabsenheter har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde. Dette innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring, og at denne utføres i samsvar med styringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instruksjoner.

Risk & Compliance Manager er organisert uavhengig av linje- og stabsenhetene, og rapporterer direkte til banksjef. Funksjonen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Funksjonen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter.

Pilar 3 rapport for 2015

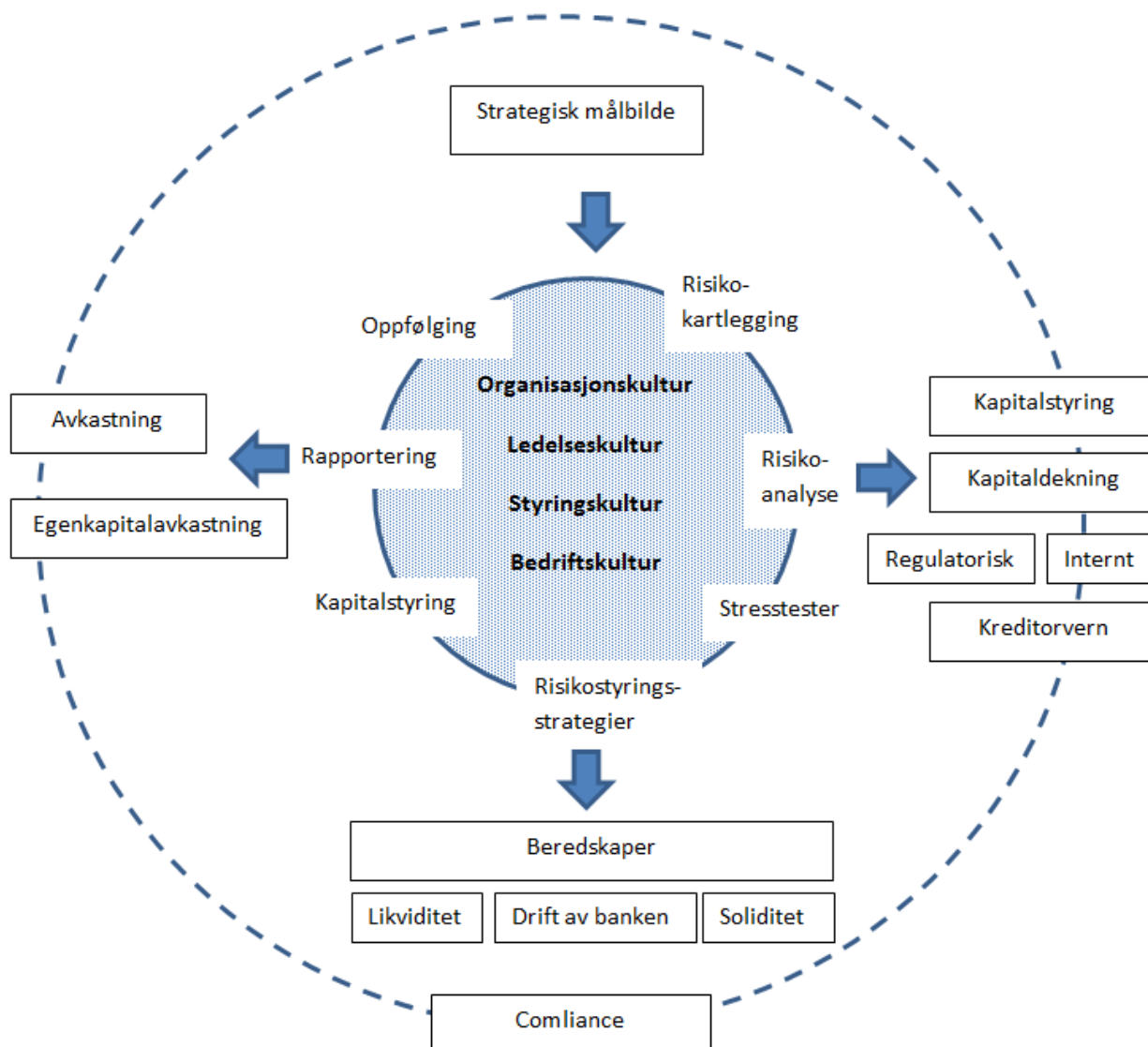
5.3 Elementer i risiko- og kapitalstyringen

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring, skal rammeverket baseres på de elementer som reflekterer den måten styret og ledelsen ønsker å styre banken etter:

- Strategisk målbylde
- Organisering og bedriftskultur
- Risikokartlegging
- Risikoanalyse
- Stresstester
- Risikostrategier
- Kapitalstyring (inkl. avkastning og kapitaldekning)
- Rapportering
- Oppfølging
- Beredskapsplaner
- Compliance (etterlevelse)

Sammenhengen mellom de enkelte elementene kan oppsummeres som i Figur 4:

Figur 4 Elementer i risiko- og kapitalstyringen:



Pilar 3 rapport for 2015

Strategisk målbilde: Risiko- og kapitalstyringen i banken tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen.

Risikoidentifikasjon: Identifikasjon av risiko skal være fremoverskuende og integrert i strategi- og budsjettprosessen. Prosessen skal dekke alle vesentlige risikoer banken utsettes for og gjennomføres minimum årlig.

Risikoanalyse: Det skal gjennomføres en analyse av risikoene som er identifisert for å forstå risikoenes egenskaper og årsaksmekanismer. Vesentlige risikoer skal om mulig kvantifiseres gjennom forventet tap og behovet for risikojustert kapital. Primært vil dette gjelde kredittisiko. Kvantifiseringen skal være basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko. Risikoanalysen skal også sikre at det foretas en kvalifisert og strukturert vurdering og dokumentasjon av etablerte kontroll- og styringstiltak.

Stresstester og scenarioanalyser: Det skal gjennomføres periodiske stresstester og scenarioanalyser for å analysere hvordan negative hendelser påvirker bankens resultat, balanse og kapitaldekning. Analysene skal gjennomføres på de mest kritiske risikoområdene som bl.a. kreditt-, markeds- og likviditetsrisiko, og skal ta hensyn til en negativ makroøkonomisk utvikling over en periode på minimum tre år.

Risikostrategier: Gjennom risikostrategiene skal styret definere ønsket risikoprofil gjennom etablering av risikobaserte rammer og måltall på de ulike risikoområder. Strategiene skal revideres årlig.

Kapitalstyring: Banken skal ha en kapitalstyring som sikrer:

- en effektiv kapitalanskaffelse og -anvendelse i forhold til bankens strategiske målbilde og vedtatte forretningsstrategi
- avkastning i tråd med vedtatt strategi
- tilfredsstillende kapitaldekning ut fra valgt risikoprofil
- attraktive vilkår og langsiktig god tilgang på innlån
- utnyttelse av vekstmuligheter i bankens til enhver tid definerte markedsområde
- at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad

På grunnlag av det strategiske målbildet skal det årlig utarbeides en kapitalplan for de påfølgende tre år for å sikre en langsiktig og målrettet kapitalstyring. Kapitalplanen skal ta hensyn til fremskrivning av bankens finansielle utvikling for de neste tre årene. Disse fremskrivningene skal ta hensyn til forventet utvikling i perioden samt en situasjon med alvorlige økonomiske tilbakeslag over minimum tre år. Med grunnlag i fremskrivningene av det samlede kapitalbehovet, skal ledelsen og styret gjøre en samlet vurdering av om kapitalbehovet er tilstrekkelig og tilpasset Stadsbygd Sparebanks nåværende og fremtidige risikoprofil samt strategiske målbilde.

Bankens målsetting om ren kjerne-, kjerne- og total kapitaldekning skal sikre tilstrekkelig kapital til å:

- oppfylle myndighetenes krav
- ivareta vernet av bankens kreditorer

Oppfølging, rapportering og overvåking: Alle ledere er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor eget ansvarsområde, og skal påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret og banksjef. Bankens risikorapportering har som formål å sikre at alle organisasjonsnivå har tilgang på tilstrekkelig og pålitelig risikorapportering. Den overordnede overvåking av risikoeksponering og risikoutvikling foretas av Risk & Compliance Manager, og følges opp gjennom periodiske rapporter til styret og administrasjonen.

Pilar 3 rapport for 2015

Beredskapsplaner: Bankenes kjernevirksomhet er å ta risiko. Denne vil over tid kunne påføre bankene større uventede tap, på tross av gode risikostyringssystemer og prosesser. En slik situasjon vil kunne medføre alvorlig press på kapitaldekning, likviditet og drift. Banken skal derfor ha beredskapsplaner på nevnte områder.

Compliance (Etterlevelse): Det skal finnes prosesser som sikrer etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Dette skal skje gjennom:

- et tydelig verdigrunnlag og en etisk standard som er klart kommunisert og forstått
- en prosess for å fange opp, kommunisere og implementere endringer i lover og forskrifter
- en prosess for å følge opp og rapportere etterlevelsen av lover og forskrifter

6 Informasjon per risikogruppe

6.1 Sentrale risikogrupper

Stadsbygd Sparebank eksponeres for en rekke ulike risikotyper. De viktigste risikogrupperne er:

Kredittrisiko: Er risikoen for tap som følge av kunders eller andre motparters manglende evne og/eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.

Markedsrisiko: Er risikoen for tap som følge av endringer i observerbare markedskurser som renter, aksjekurser og valutakurser.

Operasjonell risiko: Er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Likviditetsrisiko: Er risikoen for ikke å være i stand til å innfri forpliktelser eller ikke evne å finansiere eiendeler, herunder ønsket vekst, uten vesentlig økte kostnader.

Eierrisiko: Er risikoen for:

- at Stadsbygd Sparebank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategisk eide selskaper
- at Stadsbygd Sparebank må tilføre ny egenkapital i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av større underskudd

Eierrisiko vurderes i tilknytning til selskaper hvor Stadsbygd Sparebank har vesentlig eierandel og/eller vesentlig innflytelse.

Forretningsrisiko: Er risikoen knyttet til uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kundeadferd.

Omdømmerisiko: Er risikoen for svikt i inntjening og tilgang på funding på grunn av sviktende omdømme hos kunder, motpartner og/eller myndigheter.

Strategisk risiko: Er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger.

Compliance risiko: Er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Pilar 3 rapport for 2015

6.2 Kreditrisiko

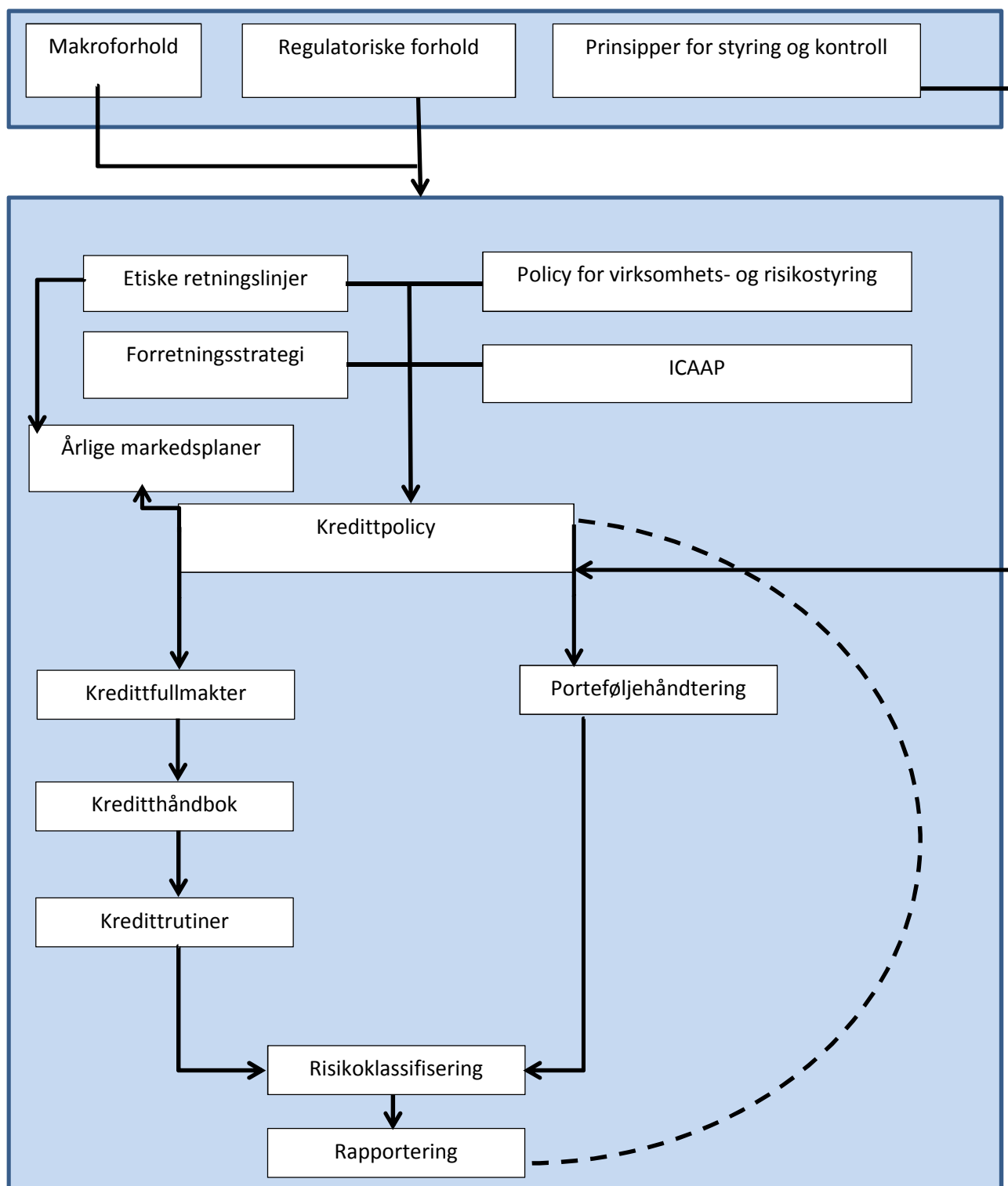
6.2.1 Styring og kontroll

Styring av kredittrisiko i Stadsbygd Sparebank skal gjennomføres i tråd med kravene/anbefalingene i:

- Kapitalkravsforordningen
- Finanstilsynets metodikk for risikobasert tilsyn

Figur 1 nedenfor viser hva som ligger til grunn for styring og kontroll av kredittrisikoen.

Figur 1 Rammeverk for styring av kredittrisiko:



Pilar 3 rapport for 2015

Forretningsstrategi: Strategidokumentet beskriver markedsmessige mål for bankens markedsområde. Strategidokumentet utgjør et viktig utgangspunkt for øvrige styrings- og plandokumenter på området.

Etiske retningslinjer: De etiske retningslinjene fungerer som en rettesnor for bankens virksomhet ved å definere hvilke etiske krav vi stiller til oss selv og hvordan vi skal forholde oss til andre interessenter.

Policy for virksomhets- og risikostyring: Dette dokumentet er styrets instrument for fastsettelse og styring av bankens risikoprofil samt bankens interne rammeverk for styring og kontroll. Beregningene bygger videre på de risikomodeller og modellforutsetninger som ligger til grunn for bankens ICAAP. Policyen gir føringer for bankens overordnede holdninger og prinsipper til risikostyring, og skal sikre at banken etablerer og vedlikeholder en hensiktsmessig risikostyringsprosess. Videre skal dokumentet sørge for at rammeverket tilfredsstillende eksterne krav og forventninger til god risikostyring. Dokumentet fastsettes av styret og revideres ved behov, minimum årlig.

Kredittpolicy: Kredittpolicy angir overordnede prinsipper for kredittgivning. Gjennom fastsettelse av volum og risikobaserte måltall knyttet til portefølje, delportefølje og enkeltkunder defineres ønsket risikoprofil. Dette danner grunnlaget for rapportering og oppfølging av den løpende risikoeksponeringen. Policyen beskriver hva som er akseptabelt innenfor gitte områder i kredittvurderingen. Hensikten er å sikre at banken opptrer ensartet og i tråd med eksterne rammebetingelser (lover og regler) og internt fastsatt risikonivå. Dokumentet fastsettes av styret og revideres ved behov, minimum årlig.

Årlige markeds- og aktivitetsplaner: De årlige markeds- og aktivitetsplanene beskriver hvilke aktiviteter som skal gjennomføres det enkelte år. Disse skal bidra til at de markedsmessige, inntjeningsmessige og risikomessige målsettinger i henhold til bankens strategiplan og risikostrategier nås. Årlige markeds- og aktivitetsplaner fastsettes administrativt.

Bevilgningsreglement/kredittfullmakter: Styret delegerer kredittfullmakt til banksjef og fastsetter bankens bevilgningsreglement. Kredittfullmaktene er personlige, og skal gjenspeile den enkeltes kompetanse. Kredittfullmaktene differensieres etter volum og risiko. Bevilgningsreglementet revideres ved behov, minimum årlig.

Kredittåndbok: Fastsetter mer detaljerte kriterier for kredittvirksomheten. Håndboken beskriver hva som er akseptabelt innenfor gitte områder i kredittvurderingen.

Prosessdokumentasjon/kredittrutiner: Dokumentene regulerer ulike forhold knyttet til løpende kredittgivning og engasjementsoppfølging, herunder rutiner for oppfølging av misligholdte engasjementer, vurdering av nedskrivningsbehov m.v. Dokumentene utarbeides av kredittsjef i samråd med forretningsområdene, og vedtas av banksjef. Dokumentene revideres løpende.

Risikoprising: Stadsbygd Sparebank etterstreber riktig prising av kreditt risiko, og har etablert prismodeller basert på risikoklassifiseringssystemet.

Stresstesting: Stadsbygd Sparebank gjennomfører periodiske stresstester av kredittporteføljen hvor effekten av stresstestene på forventet tap og risikojustert kapital analyseres og vurderes.

6.2.2 Oppfølging av kreditt risiko/risikoreportering

Risikoeksponeringen innenfor kredittområdet følges opp ved hjelp av et porteføljestyringssystem som gir muligheter for en hensiktsmessig oppfølging av porteføljens risikoprofil og utviklingen i denne. Det vektlegges å følge opp risikofordelt portefølje og utviklingen i denne basert på bevegelser mellom risikoklasser (migrering), forventet tap og risikoprising.

Pilar 3 rapport for 2015

Risk & Compliance manager følger opp risikoen i kredittporteføljen, og rapporterer kvartalsvis til styret og bankens ledergruppe.

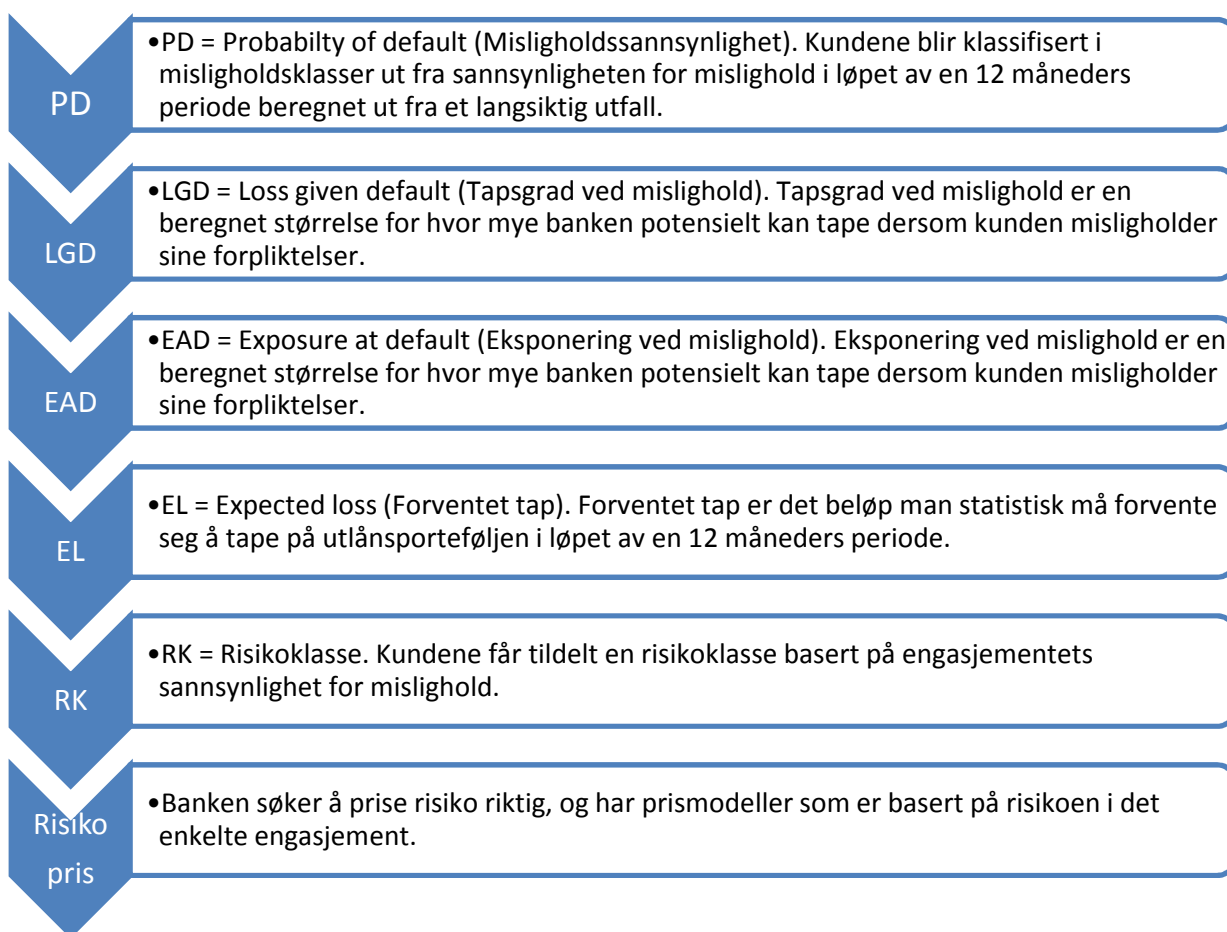
6.2.3 Kredittrisikomodeller og risikoklassifiseringssystem

Stadsbygd Sparebank benytter, sammen med de øvrige bankene i Eika-alliansen, felles modeller for beregning av kreditt risiko på porteføljenivå og i innvilgelsesprosessen for bedrifts- og personkundemarkedet. Modellene benyttes aktivt i den interne rapporteringen av kreditt risiko. Modellene er basert på statistiske beregninger, og er under løpende validering og videreutvikling.

Stadsbygd Sparebank benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kreditt risiko.

Banken er i prosess med å utvikle en LGD-modell.

Illustrasjon av bankens modell for risikoprising:



6.2.4 Porteføljeinformasjon

Informasjon om bankens kreditt risiko omfatter beskrivelse av utlånsporteføljen, tapsutsatte og misligholdte engasjement samt øvrig relevant informasjon knyttet til kreditt risiko, og finnes i årsberetningen samt i note 2 til årsregnskapet.

Pilar 3 rapport for 2015

6.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap som følge av endringer i observerbare markedsvariable (renter, valutakurser og verdipapirer). Stadsbygd Sparebank har ingen egen handels- eller omløpsportefølje i aksjer/aksjefond. Bankens markedsrisiko oppstår derfor i hovedsak kun som følge av investeringer i obligasjoner, sertifikater og pengemarkedsfond, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte driften, bl.a. innlån (funding) og renteswapper. Stadsbygd Sparebank måler og styrer eksponeringen mot markedsrisiko etter klart definerte rammer. I den løpende oppfølgingen kvantifiseres markedsrisiko gjennom løpende måling av eksponering i forhold til rammer.

6.3.1 Styring og kontroll

Markedspolicyen er bankens ledende dokument for styring av markedsrisiko. Policyen definerer tallfestede rammer for både rente- og valutaeksponering samt verdipapirer. Markedsrisikoen styres, måles og overvåkes løpende med bakgrunn i rammer vedtatt av styret. Maksimale rammer for eksponering i rentebærende instrumenter og valuta fremgår av markedspolicyen, som revideres årlig.

6.3.1.1 Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldsposter har ulik gjenstående rentebindingstid. Den totale renterisiko kan splittes i tre elementer;

- Basisrisiko
- Administrativ renterisiko
- Rentekurverisiko

Basisrisiko er den verdiendring på bankens eiendeler og gjeld som finner sted når hele rentekurven parallellforskyver seg. **Administrativ renterisiko** oppstår på grunn av den tid det tar før renteendring inntreffer i markedet til banken har justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente. Finansavtaleloven krever som hovedregel minimum 6 ukers varslingsfrist ved renteøkning på utlån til kunder og minimum 8 uker ved rentereduksjon på innskudd. **Rentekurverisiko** er risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike løpetidsbånd ved en renteendring.

Formålet med bankens styring av renterisiko er å sikre at banken til enhver tid har en kjent renterisikoeksponering, og at denne er i samsvar med bankens risikoprofil, gjeldende rammer og forventninger til fremtidig renteutvikling.

6.3.1.2 Valutarisiko

Banken driver ikke med kjøp og salg av valuta utover formidling av reisevaluta til våre kunder samt at kostnader til bankens datasentral faktureres i danske kroner. Det er etablert ramme for brutto posisjonering i valuta i bankens markedspolicy.

Se for øvrig nærmere beskrivelse i note 1D til årsregnskapet.

6.3.1.3 Spreadrisiko

Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi på bankens portefølje av obligasjoner, sertifikater og pengemarkedsfond som følge av generelle endringer i spread i markedet. Stadsbygd Sparebanks risikotoleranse tilsier at spreadrisikoen skal søkes redusert i størst mulig grad. Av den grunn er bankens likviditetsportefølje definert som bankportefølje, dvs at banken ikke har eiendeler med tanke på videresalg eller foretar kortsiktige investeringer for å dra fordel av pris- eller rentevariasjoner (jfr reglene i kapitalkravsforskriftens § 31-1 om handelsportefølje).

6.3.1.4 Overvåking og rapportering

Risk & Compliance manager gjennomfører uavhengig rapportering av de ulike elementer innenfor markedsrisiko til styret og ledelsen i den periodiske risikorapporteringen.

Pilar 3 rapport for 2015

6.4 Operasjonell risiko

Banken definerer operasjonell risiko som "risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser". Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentligste av kostnader forbundet med kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Risikoen kan inndeles etter tre underliggende forhold:

- Menneskelige faktorer
 - ✓ Tap eller risiko som følge av utilsiktede handlinger, kvalitetssvikt, manglende oppfyllelse av en forpliktelse overfor bestemte kunder eller brudd på rutiner/retningslinjer i kundeprosesser.
 - ✓ Tap eller risiko som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, forskrifter og avtaler om arbeidsmiljø.
 - ✓ Tap eller risiko som følge av handlinger, begått av ansatte, med sikte på uberettiget å tilegne seg midler eller omgå lovgivning eller virksomhetens mål.
- System/tekniske faktorer
 - ✓ Tap eller risiko som følge av driftsavbrudd eller systemfeil.
- Eksterne faktorer
 - ✓ Tap eller risiko som følge av handlinger begått av tredjepart, i den hensikt å bedra, uberettiget tilegne seg midler eller omgå lovgivningen.

Operasjonell risiko omfatter juridisk risiko, men ikke strategisk risiko eller omdømmerisiko. Mens banken bevisst tar markeds- og kredittrisiko, er operasjonell risiko en risikotype man i størst mulig grad søker å unngå.

6.4.1 Styring og kontroll

Banken har gjennom de siste årene iverksatt tiltak for på sikt å bedre kunne kvantifisere både risikotoleranse og kapitalbehov for operasjonell risiko gjennom løpende revidering av policy for operasjonell risiko. Det er lagt vekt på identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko på alle nivåer i banken. Lederens viktigste hjelpemiddel i arbeidet er faglig innsikt og ledelseskompetanse samt handlingsplaner, kontrollrutiner og gode oppfølgingsystemer.

6.4.1.1 Identifisering av risiko

Den overordnede målsetting er at banken skal ha effektiv styring og overvåking av operasjonell risiko slik at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Likeledes skal risikostyringen være tilpasset valgt ambisjonsnivå i forhold til kapitalkravforskriften. Dette innebærer at:

- Hver enhets leder er ansvarlig for å kjenne og styre den operasjonelle risiko innenfor eget ansvarsområde.
- Styringen av den operasjonelle risikoen skal redusere risikoen for uønsket tap.
- Det skal gjennomføres vurderinger av den operasjonelle risiko i bankens planer og drift samt ved alle vesentlige endringer i virksomheten.
- Det skal legges spesiell vekt på å arbeide med kvalitetsforbedringer og forebyggende tiltak samt å følge opp at det gjennomføres tiltak på identifiserte forbedringsområder.
- Det skal foreligge krise-, beredskaps- og kontinuitetsplaner for alle forretningskritiske prosesser og på områder som vedrører helse, miljø og sikkerhet.
- Operasjonelle tapshendelser skal registreres.
- Arbeidet med styring og kontroll av operasjonell risiko skal dokumenteres, og risikobildet skal rapporteres periodisk til styret og ledelsen.

Pilar 3 rapport for 2015

6.5 Compliancerisiko

Compliance risiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

6.5.1 Styring og kontroll

Med bakgrunn i policy for virksomhets- og risikostyring er det etablert egne retningslinjer for compliance. Retningslinjene skal sikre:

- en effektiv prosess for å fange opp, kommunisere og implementere endringer i lover/forskrifter, bransjestandarder og interne retningslinjer.
- en effektiv prosess for å følge opp og rapportere etterlevelsen av lovene/forskriftene, bransjestandardene og de interne retningslinjene.

6.6 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres eller i form av ekstra dyr finansiering. Bankens avkastning og nivået på bankens kapitaldekning vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.

6.6.1 Styring og kontroll

Styring av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i likviditetsstrategien, som bl.a. definerer rammer for likviditetsrisiko, beredskapsplaner, måling, overvåking og rapportering. Likviditetspolicyen vedtas av styret og revideres årlig. I tilknytning til denne policyen er det etablert egen beredskapsplan for likviditet for håndtering av urolige likviditetssituasjoner. Beredskapsplan likviditet regulerer organisering og prosedyrer ved en kritesituasjon. Økonomisjef har ansvaret for den daglige, løpende likviditetsstyringen, herunder utarbeidelse av likviditetsprognoser, mens løpende overvåking i forhold til rammer og stresstester gjennomføres av Risk & Compliance manager. Denne funksjonen gjennomfører også uavhengig rapportering innenfor området til styret og ledergruppen.

6.7 Eierrisiko

Eierrisiko er risikoen for at Stadsbygd Sparebank blir påført et negativt resultat fra eierposter i strategisk eide selskaper, eller at banken må bidra med ny egenkapital eller likviditet i strategisk eide selskaper, enten dette skyldes kraftig vekst eller for å sikre videre drift som følge av underskudd.

Følgende selskaper inngår i beregningen av eierrisiko:

- | | |
|--------------------------------------|---------------------|
| • Eika Gruppen AS | (eierandel: 0,65%) |
| • Eika Boligkreditt AS | (eierandel: 1,40%) |
| • Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS | (eierandel: 11,10%) |
| • Trøndelag Eiendom AS | (eierandel: 6,70%) |
| • Fosenmegleren AS | (eierandel: 26,00%) |
| • Fosen Innovasjon AS | (eierandel: 2,50%) |
| • Rissa Invest AS | (eierandel: 33,30%) |

Kapitalbehov knyttet til eiendomsselskaper som er overtatt pga mislighold er behandlet under risiko for verdifall på sikkerheten. For øvrige selskaper vurderes det å være begrenset risiko, og det er derfor ikke beregnet risikjustert kapital for disse.

Pilar 3 rapport for 2015

6.8 Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for uventede tap eller sviktende inntjening knyttet til strategiske valg som vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Dette aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte aktiviteter.

6.8.1 Styring og kontroll

Banken gjennomfører årlig en revisjon av strategien. Det innebærer en gjennomgang og risikoanalyse knyttet til endringer i rammebetingelser, herunder konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter, endring i kundeadferd og krav til kompetanse og organisering. Analysen sees opp mot muligheter for banken til å nå strategiske mål.

Det er avgjørende for banken at Eika-alliansen fungerer. Banken har fokus på å bidra til at alliansen skal fungere. Styret velger ikke å beregne et eget pilar 2-tillegg for denne risikoen.

6.9 Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntekts- og/eller kostnadssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko eller operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter, og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd.

Den mest sentrale refleksjonen ved denne definisjonen er at volatiliteten i resultatet til Stadsbygd Sparebank i all vesentlighet nettopp påvirkes av kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Dette er risiki vi allerede har allokert kapital for.

6.9.1 Styring og kontroll

God strategisk planlegging er det viktigste verktøyet for å redusere eksponeringen mot forretningsrisiko, og innebærer at Stadsbygd Sparebank foretar tilpasninger i sin egen forretningsmodell for å kompensere for eventuelt inntektsbortfall, enten dette er gjennom å finne andre inntektsområder eller gjennom å tilpasse kostnader til den nye forretningsmodellen. Volatiliteten i resultatet følges løpende gjennom måling av aktivitetsnivå og analyser av økonomiske resultater pr forretningsområde. Vi legger til grunn at vurdering av overordnet styring og kontroll har gyldighet i forhold til å konkludere på styring av forretningsrisiko. Styringen av denne risikoen vurderes å være tilfredsstillende, herunder også i et fremoverskuende perspektiv.

Banken følger opp den forretningsmessige risikoen gjennom den løpende økonomiske rapporteringen og rapportering i bankens målekort. Rapporteringen skal bidra til at inntektssvikt eller kostnadsøkninger ikke får vesentlige konsekvenser for bankens resultat, noe som stiller krav til både rapporteringshyppighet og omfang.



Pilar 3 rapport for 2015

7 Offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital

Finanstilsynets standardiserte skjema for offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital fra Rundskriv 14/2014 er benyttet ved utarbeidelsen av detaljerte opplysninger om bankens ansvarlige kapital. Tall pr 31.12.2015 er benyttet i oversiktene nedenfor.

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter			
1	Utsteder	Stadsbygd Sparebank	Stadsbygd Sparebank
2	Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010550775	NO0010686371
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet	Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for fin.inst. mv av 01.06.1990 nr 435, §3a.	Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for fin.inst. mv av 01.06.1990 nr 435, §4.
Behandling etter kapitalregelverket			
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Kapital som ikke kan medregnes	Tilleggskapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskapsnivå	Selskapsnivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	10,4	19,3
9	Instrumentets nominelle verdi (i millioner NOK)	30,0	30,0
9a	Emisjonskurs	98,50% av pålydende	98,57% av pålydende
9b	Innløsningskurs	100% av pålydende	100% av pålydende
10	Regnskapsmessig klassifisering	Gjeld - amortisert kost	Gjeld - amortisert kost
11	Opprinnelig utstedelsesdato	12.11.2009	30.08.2013
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende	Tidsbegrenset
13	Opprinnelig forfallsdato	ingen forfallsdato	30.08.2023
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	12.11.2009 (ordinær call) 30 mill. kr	30.08.2018 (ordinær call) 30 mill. kr Instrumentet har også regulatorisk call som kan gjennomføres på alle rentebetalingsdatoer til 100% av pålydende (etter inntrådte endringer i offentlige reguleringer)
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	Ved hver rentebetalingsdato (hver 3. måned)	Ved hver rentebetalingsdato (hver 3. måned)
Renter/utbytte			
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserate	3 mnd NIBOR + 5,00%	3 mnd NIBOR + 2,50%
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	Nei	Nei
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Delvis fleksibilitet. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning faller under fastsatte minstekrav tillagt en margin på 0,2%-poeng.	Pliktig
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Delvis fleksibilitet	Pliktig
21	Vilkår om renteøkning eller annet incitament til innfrielse	Ja	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Ikke-kumulativ	Kumulativ

**Pilar 3 rapport for 2015**

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter, fortsettelse			
	Utsteder	Stadsbygd Sparebank	Stadsbygd Sparebank
	Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010550775	NO0010686371
	Konvertering/nedskrivning		
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Ikke-konvertibel	Ikke-konvertibel
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	N/A	N/A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	N/A	N/A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs	N/A	N/A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	N/A	N/A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	N/A	N/A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N/A	N/A
30	Vilkår om nedskrivning	Ja	Kun etter banksikringsloven
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	Utstederens kapitaldekning faller under 8,00% eller kjernekapitaldekningen faller under 5,00%, og Finanstilsynet gir sitt samtykke til nedskrivningen	Tap av all egenkapitalbeviskapital, grunnfondskapital og fondsobligasjonskapital
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Hel eller delvis	Hel eller delvis
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Midlertidig	Endelig
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	Oppskrivning med nedskrevet beløp foretas hvis utsteder utbetaler utbytte/annen avkastning på kjernekapital eller gjennomfører hel/delvis innfrielse, tilbakekjøp eller oppskrivning av kjernekapital	N/A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	Ansvarlig lånekapital (kolonnen til høyre)	Ordinær gjeld
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Ja	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	Stepup på kupongrenten etter 12.11.2019 (følger gammelt regelverk for utstedelse av fondsobligasjoner)	N/A

**Pilar 3 rapport for 2015**

		(A) Beløp på datoen for offentliggjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital				
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0	26 (1), 27, 28 og 29	
	herav: instrumenttype 1	0		
	herav: instrumenttype 2	0		
	herav: instrumenttype 3	0		
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	206.602	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.	0	26 (1) (d) og (e)	
3a	Avsetning for generell bankrisiko	0	26 (1) (f)	
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0		
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	0		
5	Minoritetsinteresser	0	84	
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	17.598	26 (2)	
6	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	224.200	Sum rad 1 t.o.m. 5a	
Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
7	Verdijusteringer som følge av kravene om	0	34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)	0	36 (1) (b) og 37	
9	Tomt felt i EØS	0		
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)	0	36 (1) (c) og 38	
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring	0	33 (1) (a)	
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravs forskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)	0	36 (1) (d), 40 og 159	
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)	0	32 (1)	
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet	0	33 (1) (b) og (c)	
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)	0	36 (1) (e) og 41	
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)	0	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)	0	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)	-13.975	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)	-20.963
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)	0	36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
20	Tomt felt i EØS	0		
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),	0	36 (1) (k)	
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)	0	36 (1) (k) (i) og 89 til 91	
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)	0	36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258	
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)	0	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)	0	36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)	0	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)	0	36 (1) (i) og 48 (1) (b)	
24	Tomt felt i EØS	0		
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)	0	36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)	0	36 (1) (a)	
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)	0	36 (1) (l)	
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	0	Sum 26a og 26b	
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap	0		
	herav: filter for urealisert tap 1	0		
	herav: filter for urealisert tap 2	0		
	herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp)	0	468	
	herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp)	0	468	
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag	0		
	herav: ...	0		
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)	0	36 (1) (j)	
28	Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-13.975	Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27	-20.963
29	Ren kjernekapital	210.225	Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus	-20.963

**Pilar 3 rapport for 2015**

		(A) Beløp på datoen for offentliggjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter				
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	0	51 og 52	
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard	0		
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard	0		
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	20.879	486 (3) og (5)	
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	0		
	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital	0	85 og 86	
34	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0		
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0		
36	Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer	20.879	Sum rad 30, 33 og 34	
Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer				
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)	0	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)	0	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)	0	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)	0	56 (d), 59 og 79	
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser	-10.481	Sum rad 41a, 41b og 41c	
41a	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-10.481	469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje	0		
41b	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	0		
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje	0		
41c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag	0		
	herav: filter for urealisert tap	0		
	herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp)	0		
	herav: ...	0		
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)		56 (e)	
43	Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital	-10.481	Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42	0
44	Annen godkjent kjernekapital	10.398	Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt	0
45	Kjernekapital	220.623	Sum rad 29 og rad 44	-20.963

**Pilar 3 rapport for 2015**

	(A) Beløp på datoen for offentliggjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
Tilleggs kapital: instrumenter og avsetninger			
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	29.771	62 og 63
47	Tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	486 (4) og (5)
	Statlige innskudd av tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser	0	
48	Ansvarlig låne kapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggs kapitalen	0	87 og 88
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	0	
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	0	62 (c) og (d)
51	Tilleggs kapital før regulatoriske justeringer	29.771	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)	0	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)	0	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)	0	66 (c), 69, 70 og 79
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser	0	
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser	0	
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)	0	66 (d), 69 og 79
56	Justeringer i tilleggs kapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	-10.481	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)	-10.481	469 (1) (b) og 472 (10) (a)
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje	0	
56b	Fradrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for annen godkjent kjerne kapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)	0	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje	0	
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggs kapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag	0	468
	herav: filter for urealisert tap	0	
	herav: filter for urealisert gevinst	0	468
	herav:...	0	
57	Sum regulatoriske justeringer i tilleggs kapital	-10.481	Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56
58	Tilleggs kapital	19.290	Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus
59	Ansvarlig kapital	239.913	Sum rad 45 og rad 58
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser	N/A	472 (10) (b)
	herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjerne kapital	N/A	469 (1) (b)
	herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjerne kapital	N/A	
	herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggs kapital	N/A	
60	Beregningsgrunnlag	1.436.239	
Kapitaldekning og buffere			
61	Ren kjerne kapitaldekning	14,64 %	92 (2) (a)
62	Kjerne kapitaldekning	15,36 %	92 (2) (b)
63	Kapitaldekning	16,70 %	92 (2) (c)
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	11,00 %	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)	0,00 %	CRD 131
68	Ren kjerne kapital tilgjengelig for oppfyllelse av bufferkrav	10,14 %	CRD 128
69	Ikke relevant etter EØS-regler	N/A	
70	Ikke relevant etter EØS-regler	N/A	
71	Ikke relevant etter EØS-regler	N/A	



Pilar 3 rapport for 2015

		(A) Beløp på datoen for offentliggjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangsregler
Kapitaldekning og buffere, fortsettelse				
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.	22.420	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.	630	36 (1) (i), 45 og 48	
74	Tomt felt i EØS	N/A		
75	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes, som er under grensen på 10 %.	787	36 (1) (c), 38 og 48	
Grenser for medregning av avsetninger i tilleggskapitalen				
76	Generelle kredittrisikoreserver	N/A	62	
77	Grense for medregning av generelle kredittrisikoreserver i tilleggskapitalen	N/A	62	
78	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap	N/A	62	
79	Grense for medregning i tilleggskapitalen av overskytende regnskapsmessige nedskrivninger	N/A	62	
Kapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser				
80	Grense for medregning av rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (3) og 486 (2) og (5)	
81	Overskytende ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (3) og 486 (2) og (5)	
82	Grense for medregning av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (4) og 486 (3) og (5)	
83	Overskytende fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (4) og 486 (3) og (5)	
84	Grense for medregning av ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (5) og 486 (4) og (5)	
85	Overskytende ansvarlig lånekapital omfattet av overgangsbestemmelser	N/A	484 (5) og 486 (4) og (5)	



Stadsbygd Sparebank

– vi er banken din

En alliansebank i **eika.**

Stadsbygd Sparebank – postboks 143 – 7101 RISSA

Hovedkontor Rissa: Rådhusveien 21, 7100 RISSA – telefaks 73 85 50 01
Bankkontor Stadsbygd: Handelsbakken 11, 7105 STADSBYGD – telefaks 73 85 50 01
Bankkontor Leksvik: Sentrumsgården, 7120 LEKSVIK – telefaks 74 85 90 51

Telefon: 73 85 50 00

E-post: post@stbank.no

Web: www.stbank.no



Følg oss på facebook

Åpningstider:

Hovedkontor Rissa: mandag – fredag 09:00 – 15:30
Bankkontor Stadsbygd: mandag og torsdag 09:00 – 15:30
Bankkontor Leksvik: mandag – fredag 09:00 – 15:30