

# PILAR III - 2015

Offentliggjøring av finansiell informasjon  
Etter kapitalkravforskriften



• STIREMØTE I SAMEIET  
KL. 20<sup>00</sup>

onsdag

JONATHAN : SKOLE  
MARIA : SYK  
HAMMA : HEMME  
MED MARIA  
PAPPA : JOBB

KL. 20 : FORELDREMØTE

fredag

JONATHAN : S  
MARIA : GE  
HAMMA  
THOMAS : B +  
L ?

söndag

FRÖ

## Innholdsfortegnelse

<b>1. INNLEDNING</b> .....	<b>3</b>
1.1 OM SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS .....	3
<b>2. VIKTIGE UTVIKLINGSTREKK</b> .....	<b>4</b>
<b>3. KAPITALDEKNING</b> .....	<b>5</b>
3.1 KAPITALDEKNINGSREGELVERKET .....	5
3.2 PILAR 1- MINIMUMSKRAV TIL ANSVARLIG KAPITAL .....	5
3.3 PILAR 2 – VURDERING AV SAMLET KAPITALBEHOV OG INDIVIDUELL TILSYNSMESSIG OPPFØLGING.....	6
3.4 PILAR 3 - OFFENTLIGGJØRING AV INFORMASJON.....	7
3.5 ENDRINGER I RAMMEBETINGELSER .....	7
<b>4. RISIKO- OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS</b> .....	<b>8</b>
4.1 FORMÅL .....	8
4.2 KONTROLL- OG STYRINGSSTRUKTUR – ROLLER OG ANSVAR .....	9
4.3 ELEMENTER I RISIKO- OG KAPITALSTYRINGEN .....	10
<b>5. INFORMASJON OM RISIKOGRUPPENE</b> .....	<b>13</b>
5.1 KREDITTRISIKO .....	13
5.2 MARKEDSRISIKO .....	23
5.3 OPERASJONELL RISIKO .....	25
5.4 LIKVIDITETSRISIKO .....	26
5.5 EIERRISIKO.....	29
<b>REGULATORISK KAPITALDEKNING (PILAR 1)</b> .....	<b>31</b>
5.6 ANSVARLIG KAPITAL OG KJERNEKAPITAL .....	31
5.7 KAPITALKRAV .....	32
5.8 SOLIDITETSMÅL .....	32
5.9 BEREGNINGSMETODE FOR KAPITALDEKNING .....	33
5.10 LEVERAGE RATIO (LR) – UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL .....	33
<b>6. ØKONOMISK KAPITAL (PILAR 2)</b> .....	<b>34</b>
6.1 BEREGNING AV KAPITALBEHOV .....	34
6.2 SAMMENLIGNING AV REGULATORISK OG ØKONOMISK KAPITALBEHOV.....	35

## 1. INNLEDNING

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. SpareBank 1 Østfold Akershus bruker betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og prosesser i tråd med ledende praksis i Norge. Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Østfold Akershus skal støtte opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og skal samtidig sikre soliditet, finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Konsernets informasjonsstrategi vektlegger en dialog med ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus. Informasjonen skal være korrekt, relevant og tidsriktig om konsernets utvikling og resultater, og skal sørge for at konsernets ulike interessegrupper kan holde seg løpende orientert og skape tillit overfor investormarkedet.

Formålet med dette dokumentet er å presentere finansiell informasjon som kan bidra til at markedsaktører er bedre i stand til å vurdere:

- Bankens risikonivå
- Styring og kontroll med de ulike risikoene
- Kapitalsituasjonen

Vurdering av økonomisk risiko/kapitalbehov er beheftet med usikkerhet. Estimatene på økonomisk risiko/kapitalbehov som er presentert i dette dokumentet er basert på et sett av forutsetninger og beregnet etter kvantitative modeller og/eller kvalitative vurderinger. Bankens ulike risikogrupper er nærmere definert i kapittel 5. Gjennomgangen av bankens ulike risikoer er ikke uttømmende, og enkelte risikoer er ikke tallfestet. Det oppfordres til å foreta en selvstendig vurdering basert på den informasjon som er presentert i dokumentet samt annen offentlig tilgjengelig økonomisk informasjon. Informasjonen må også vurderes i lys av svakheter og usikkerhet som er knyttet til metodikk og tilnærming i denne type analyser og beregninger.

Som hovedregel oppdateres dokumentet årlig, men dersom det skjer vesentlige endringer med betydning for vurderingen av konsernets finansielle stilling vil dokumentet oppdateres med ny informasjon. Periodisk informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital er tilgjengelig i konsernets kvartalsrapporter. Det henvises også for øvrig til SpareBank 1 Østfold Akershus hjemmeside [www2.SpareBank 1.no/ostfold-akershus](http://www2.SpareBank1.no/ostfold-akershus)

### 1.1 Om SpareBank 1 Østfold Akershus

#### Historikk

Banken har en lang og tradisjonsrik historie, med flere lokale konsolideringer. Fredrikshald Sparebank ble etablert i 1835, og skiftet navn til Halden Sparebank i 1971. Rygge Sparebank etablert i 1857, Vaaler Sparebank etablert i 1896, og Soon Sparebank etablert i 1918, ble fusjonert i 1971 til Rygge-Vaaler Sparebank. 1. november 2011 fusjonerte Halden Sparebank og Rygge-Vaaler Sparebank til SpareBank 1 Østfold Akershus.

I SpareBank 1 Østfold Akershus jobber vi for kunden og kundens økonomi hver dag. Sammen skaper vi verdier, for kunden, næringslivet og samfunnet i Østfold og Akershus syd.

### **Forretningsområder**

SpareBank 1 Østfold Akershus tilbyr gode løsninger innen Finansiering, Betalingsformidling, Sparing, Forsikring og Eiendomsmeistring. Vårt mål er å spille kunden god, noe vi gjør gjennom å være tett på kundens hverdag og behov, og å sikre at alle jobber sammen til det beste for kunden.

### **Markedsområde**

SpareBank 1 Østfold Akershus geografiske markedsområde omfatter Østfold og søndre del av Akershus. Konsernet har totalt 9 kontorer plassert i Halden, Sarpsborg, Fredrikstad, Askim, Rygge, Moss, Son, Vestby og Drøbak. Vårt kundesenter er åpent mellom kl. 07 og 24 hver dag, 365 dager i året.

### **Ressursforvaltning**

Innenfor de satsningsområder som er beskrevet i forretningsideen, skal ressursene anvendes på den måten som gir best avkastning på anvendt kapital, til beste for eierne av egenkapitalbevis, kundene, ansatte og distriktet.

## **2. VIKTIGE UTVIKLINGSTREKK**

### **Finansielle nøkkeltall konsernet for 2015**

- Resultat før skatt: 278,2 mill kr (262,7 mill kr)
- Resultat etter skatt: 221,0 mill kr (219,9 mill kr)
- Ren kjernekapitaldekning: 16,6 % (15,6 %)
- Resultat pr egenkapitalbevis: kr 19,56 (kr 21,80)
- Utlånsvekst inkludert overføring til SpareBank 1 Boligkreditt AS: 6,8 % (0,9%)
- Innskuddsvekst: 1,0 % (6,50 %)
- Innskuddsdekning: 77,1 % (81,2 %)

Likviditetsrisikoen til banken er redusert gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Banken har en fornuftig forfallsprofil.

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og innskuddsdekningen målt som innskudd i prosent av brutto utlån i konsernet viser en reduksjon fra 81,2 % til 77,1 % ved utgangen av 2015.

Et viktig instrument for langsiktig innlåning er overførsel av lån til Sparbank1 Boligkreditt AS. Banken har per 31.12.2015 overført lån til en verdi av 7 219 mill kr til SpareBank 1 Boligkreditt AS.

Kredittrisiko anses å være det vesentligste risikoområdet i konsernets virksomhet, og er under kontinuerlig overvåking. Det er styrets policy at konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha en moderat kredittrisiko profil. Overvåkingen av risikoen i porteføljen skjer bl.a. ved hjelp av bankens risiko-klassifiseringssystem hvor hver enkelt kunde, på bakgrunn av objektive kriterier, klassifiseres etter misligholds sannsynlighet og tapsgrad gitt mislighold (sikkerhet). Scorekortene er utarbeidet av Kompetansesenter for Kredittmodeller (KFK) som er eid av SpareBank 1 -alliansen. Den samme klassifisering danner grunnlag for støtte i den enkelte kredittbeslutning. I tillegg har banken i løpet av de siste årene gjennomført en betydelig oppgradering av kredittpolicy og -rutiner, som gir detaljerte retningslinjer for hvordan kredittvirksomheten i banken skal utøves.

Konsernets risikoprofil vurderes som moderat til lav. Soliditeten er god og konsernet står godt rustet til å møte nye utfordringer samt å innfri bankens langsiktige mål og strategier.

### **SpareBank 1-alliansen**

SpareBank 1- alliansen er et bank- og produktsamarbeid. Alliansen er samlet sett en av de største tilbyderne av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet. Bankene i SpareBank 1-alliansen distribuerer SpareBank 1 Gruppens produkter og samarbeider på sentrale områder som merkevare, arbeidsprosesser, kompetansebygging, IT-drift, systemutvikling og innkjøp. Alliansen har inngått strategiske samarbeidsavtaler med LO og LOs fagforbund.

SpareBank 1-alliansen består av totalt 15 selvstendige banker samt SpareBank 1 Gruppen AS med datterselskaper.

Et overordnet mål for SpareBank 1-alliansen er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurransevne, lønnsomhet og soliditet. Samtidig representerer SpareBank 1-alliansen et konkurransemessig fullverdig bankalternativ på nasjonalt nivå. SpareBank 1-alliansen er samlet sett en av de største tilbydere av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet. For å oppnå felles mål har bankene i alliansen etablert en nasjonal markedsprofil og utviklet en felles strategi for merkevarebygging og kommunikasjon. Den markedsstrategiske plattformen danner også basis for felles produkt- og konseptutvikling. Markedsinnsatsen i alliansen er i hovedsak rettet mot personmarkedet, små og mellomstore bedrifter og forbund tilknyttet LO.

## **3. KAPITALDEKNING**

### **3.1 Kapitaldekningsregelverket**

EU's direktiv for kapitaldekning ble innført i Norge fra 1. januar 2007. Regelverket bygger på en standard for kapitaldekningsberegninger hvor målet er 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: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Pilar 3: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

### **3.2 Pilar 1- Minimumskrav til ansvarlig kapital**

Kapitaldekningsregelverket har regler for å beregne minstekrav til ansvarlig kapital (Pilar 1) for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken må til enhver tid ha en ansvarlig kapital som minst utgjør 8 % av beregningsgrunnlaget for kredittrisiko (herunder motpartsrisiko), markedsrisiko og

operasjonell risiko. I tillegg til minstekravene må banken ha kapitalbuffere bestående av ren kjernekapital som beregnes av det samme beregningsgrunnlaget:

- Bevaringsbuffer på 2,5 %
- Systemrisikobuffer 3,0 %
- Buffer for systemviktige institusjoner (ikke gjeldende for vår bank)
- Motsyklisk buffer 1,0 % per 31.12.2015 og 1,5 % fra og med 1.7.2016

Til sammen gir dette banken et kapitalkrav knyttet til ren kjernekapital etter Pilar 1 på 11,0 % per 31.12.2015 (og 11,5 % fra og med 1.7.2016). Kravene for kjernekapitaldekning og kapitaldekning etter Pilar 1 blir henholdsvis 12,5 % (13,0%) og 14,5 % (15,0%).

Minstekravet til kapitaldekning (Pilar 1) beregnes som følger:

$$\frac{\text{Kjernekapital + tilleggskapital}}{\text{Kredittrisiko + Markedsrisiko + Operasjonell risiko}} \geq 14,5 \% (15,0 \%)$$

Se for øvrig kommentarer til endringer i regelverket som fremgår under pkt. 3.5.

Kapitaldekningsregelverket inneholder ulike metoder som bankene kan velge for å beregne kapitalkravet. De ulike metodene er vist i figuren nedenfor:

Kredittrisiko	Markedsrisiko	Operasjonell risiko
Standard metoden	Standard metoden	Basis metoden
Grunnleggende IRM-metode <sup>1)</sup>	Interne målemetoder <sup>1)</sup>	Sjablongmetoden
Avansert IRB-metode <sup>1)</sup>		AMA-metoden <sup>1)</sup>

1) Metodene krever godkjenning fra Finanstilsynet

SpareBank 1 Østfold Akershus beregner kapitalkravet etter standard metoden for kredittrisiko og markedsrisiko. Operasjonell risiko beregnes etter basis metoden. Dette innebærer isolert sett en mer konservativ måling av risiko enn tilfellet er ved bruk av interne kredittrisikomodeller.

Fra og med 4. kvartal 2014 falt konsernet inn under størrelsesunntaket i konsolideringsforskriftens § 5, 3. ledd og det utarbeides derfor ikke lenger kapitaldekning på konsolidert nivå.

### 3.3 Pilar 2 – Vurdering av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

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



ha en strategi for å opprettholde et tilstrekkelig kapitalnivå.

Sammensetningen og nivået på de risikoene som foretaket er eller kan bli utsatt for blir regelmessig vurdert. Det samme gjelder kvaliteten på styring av og kontroll med de ulike risikoene og vurdering om sammensetning og fordeling av foretakets samlede kapital er tilpasset risikonivået. Vurderingen omfatter alle vesentlige risikoer som kan påvirke foretakets evne til å overholde sine forpliktelser ved forfall. Vurderingene inkluderer også stresstester.

Vurderingen av risikonivå og kapitalbehov skal gjennomføres og dokumenteres minst én gang i året eller oftere dersom det er vesentlige endringer i foretakets rammebetingelser, aktivitetsnivå eller risikoforhold som gjør dette naturlig. Kapitalvurderingen skal vise minimumskravet i pilar 1 for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, samt kapitalbehov til risikoer som ikke dekkes av pilar 1, men av pilar 2-risikoer. Kapital som er benyttet til å dekke minimumskravet og det samlede bufferkravet i pilar 1, kan ikke benyttes til å dekke pilar 2-risikoer.

Konsernets prosess omfatter morbanken, datterselskaper og eierposter i tilknyttede selskaper/felleskontrollerte virksomheter.

Det benyttes så vel kvantitative metoder som kvalitative vurderinger ved fastsettelse av kapitalbehovet.

Finanstilsynet skal overvåke og evaluere bankenes interne vurdering av kapitalbehovet og tilhørende strategi, samt evnen til å overvåke og sikre overholdelse av myndighetenes kapitalkrav. Finanstilsynet har myndighet til å sette i verk passende tiltak om de ikke er tilfreds med resultatene av prosessen.

### **3.4 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 økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet å vurdere institusjonens risikoprofil og kapitalisering, samt styring og kontroll. Kravene til offentliggjøring blir spesielt viktig for de institusjonene som kan benytte egne system ber og metoder for å beregne kapitalkravet.

Informasjonskravene innebærer at alle institusjoner skal publisere informasjon om organisasjonsstruktur, risikostyringsystem, rapporteringskanaler samt hvordan risikostyringen er bygd opp og organisert. Videre er det gitt detaljerte krav til offentliggjøring av kapitalnivå og struktur samt risikoeksponeringer, der sistnevnte avhenger av hvilke beregningsmetoder som benyttes i pilar 1.

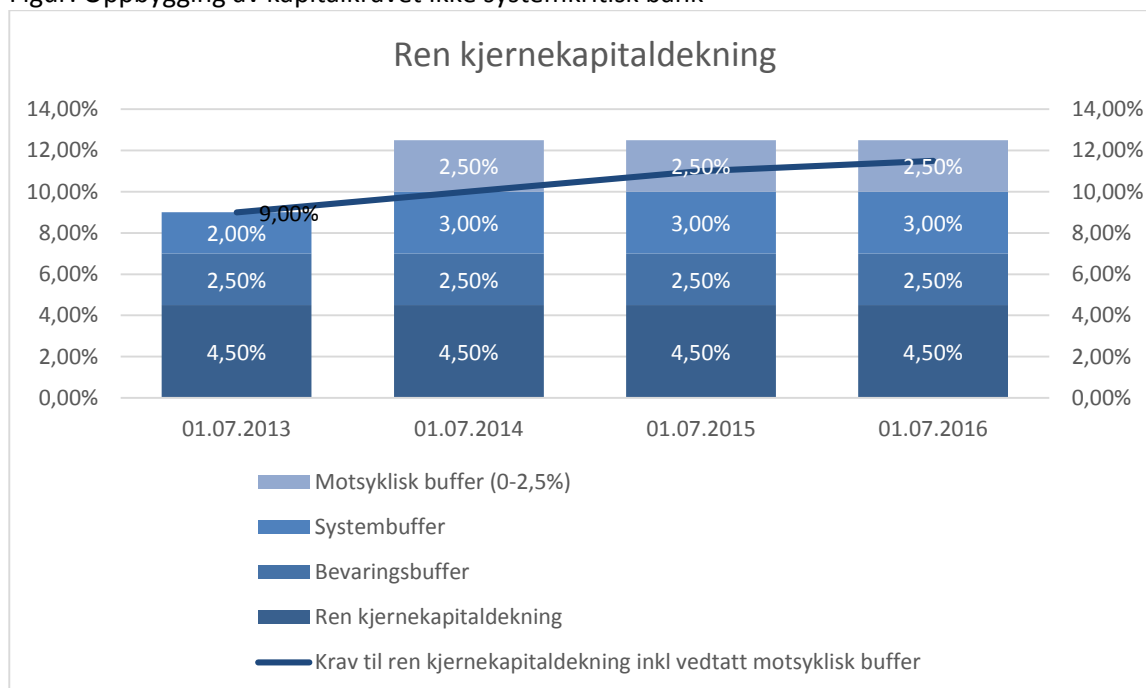
### **3.5 Endringer i rammebetingelser**

Regler for beregning av kapitalkravet er gitt i forskrift av 14. desember 2006 om kapitalkrav for forretningsbanker, sparebanker, finansieringsforetak, holdingselskaper i finanskonsern, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond mv. (kapitalkravsforskriften). Kapitaldekningsregelverket for norske foretak er utformet i tråd med direktiv 2013/36/EU og forordning 575/2013 ("CRD IV"). Finansdepartementet vedtok 22. august 2014 endringer i forskrifter om kapitalkrav mv. Forskriftene gjennomfører i stor grad detaljerte tekniske bestemmelser i EUs nye kapitalkravs regelverk for banker og verdipapirforetak. Forskriften trådte i kraft 30. september 2014.

Finansdepartementet fastsatte 18. desember 2015 ny forskrift om konsolidering mv. i tversektorielle grupper og endringer i CRR/CRD IV-forskriften og Solvens II-forskriften. Endringen trådte i kraft 31. januar 2016. I såkalte samarbeidende grupper skal eierbanker foreta konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter – uansett størrelse på eierandelen. Dette innebærer blant annet at bankens

eierskap i andre selskaper i finansiell sektor i SpareBank 1-alliansen, for eksempel SpareBank 1 Boligkreditt AS, skal forholdsmessig konsolideres inn i bankens kapitaldekningsoppgave uavhengig av størrelse på eierandelen. Dette innebærer også at eierandeler i verdipapirforetak, eiendomsめglere og uregulerte foretak ikke skal konsolideres etter disse bestemmelsene. Konsolidering skal skje fra 01.01.2017 for eierandeler over 10 % og fra 01.01.2018 for eierandeler under 10 %. For bankens vedkommende, som har eierandeler under 10 %, vil derfor forholdsmessig konsolidering skje fra 1. januar 2018.

Figur: Oppbygging av kapitalkravet ikke systemkritisk bank



Endringer i regelverket rundt fradrag for ikke vesentlige investeringer i andre finansinstitusjoner får vesentlig effekt for bankens rene kjernekapitaldekning. Det er imidlertid innført overgangsregler knyttet dette fradraget. Disse innebærer at reglene fases inn og får full effekt først per 1.1.2018. Ved utgangen av 2015 ble ren kjernekapitaldekning inkludert overgangsregler beregnet til 16,6 %. Med full CRD IV effekt og uten overgangsregler var ren kjernekapitaldekning på samme tidspunkt 13,0 % og dermed over de regulatoriske minstekrav.

## 4. RISIKO- OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 ØSTFOLD AKERSHUS

### 4.1 Formål

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Østfold Akershus skal støtte opp under konsernets strategiske mål bilde, samt sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En sterk organisasjonskultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og kvalitet
- En god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjeningen.
- Å tilstrebe en effektiv kapitalanvendelse innenfor vedtatte forretningsstrategier.
- Å unngå at uventede hendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad.
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringseffekter.



Konsernet skal ha moderat til lav risikoprofil, og har som målsetting å opprettholde god soliditet.

#### 4.2 Kontroll- og styringsstruktur – roller og ansvar

I arbeidet med god og helhetlig risikostyring er bedriftskulturen og 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. SpareBank 1 Østfold Akershus har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

Konsernet legger vekt på uavhengighet i risikostyringen. Ansvaret for risikostyringen er derfor delt mellom ulike grupper i henhold til figuren under.



**Styret** har ansvaret for å påse at konsernet har ren kjernekapital som er forsvarlig ut i 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 konsernet, 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 fokus på sentrale oppgaver.

Styret har opprettet et eget risiko- og revisjonsutvalg og et godtgjørelsesutvalg. Risiko- og revisjonsutvalget er et forberedende organ for styret i saker som vedrører finansiell informasjon og bankens risikostyring og internkontroll. Utvalget består av 3 medlemmer utgått av styret. Godtgjørelsesutvalget skal være et forberedende organ for styret i saker som gjelder utforming og praktisering av retningslinjer og rammer for konsernets godtgjørelsespolitikk. Med godtgjørelse menes "lønn og annen godtgjørelse" som angitt i allmennaksjeloven § 6-16 a.

**Administrerende direktør** har ansvaret for den overordnede risikostyringen. Det betyr at administrerende direktør er ansvarlig for at det implementeres effektive risikostyringsystemer i konsernet, og at risikoeksponeringen overvåkes. Administrerende direktør er videre ansvarlig for delegering av fullmakter og rapportering til styret.

**Forretningsdivisjoner og stabsenheter** har ansvaret for risikostyringen innenfor sitt ansvarsområde.

Dette innebærer at lederne skal sørge for at det etableres og gjennomføres forsvarlig risikostyring, og sørge for at dette utføres i samsvar med risikostyringsdokumenter, fullmakter, rutiner og instruksjer.

**Avdeling for risikostyring** og compliance er organisert uavhengig av øvrig organisasjon. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikobildet, og følger opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

**Internrevisjonen** er konsernets redskap for å påse at risikostyringen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Den interne revisjonsfunksjonen utføres av ekstern leverandør, noe som sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger knyttet til forbedringer i konsernets risikostyring blir løpende gjennomgått og vurdert implementert.

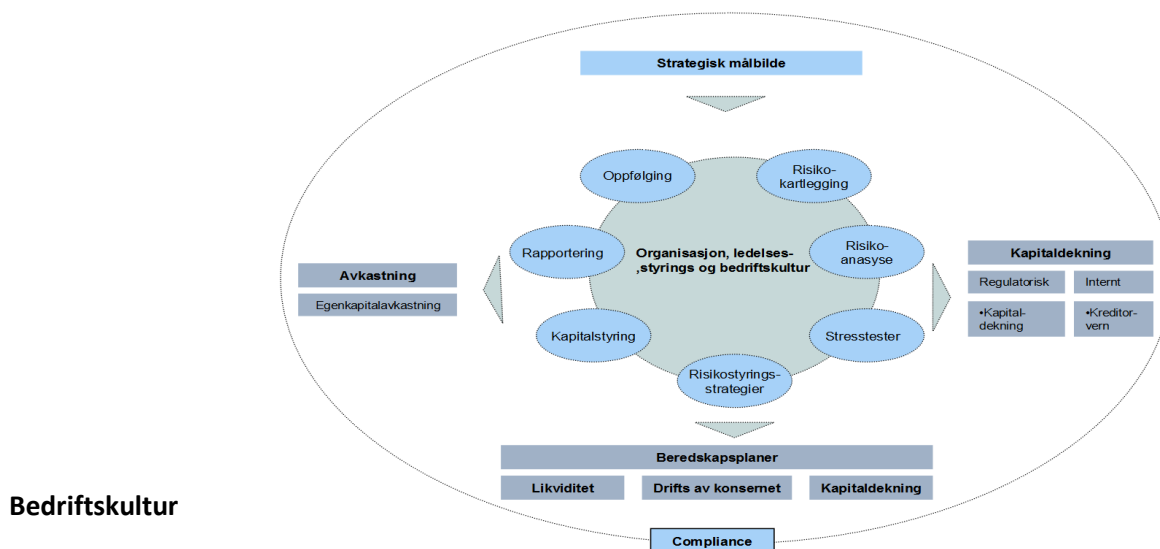
### 4.3 Elementer i risiko- og kapitalstyringen

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 konsernet på:

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

Sammenhengen mellom de enkelte elementene kan oppsummeres som figuren nedenfor. Det er gitt en nærmere beskrivelse av de enkelte elementene nedenfor.

*Rammeverk for risiko- og kapitalstyring*



I prosessen for risikostyring er bedriftskulturen grunnmuren som de andre elementene bygger på. Bedriftskulturen omfatter menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag, etiske holdninger, lederstil og styringsprinsipper. Dårlig bedriftskultur kan vanskelig kompenseres med andre kontroll- og styringstiltak. SpareBank 1 Østfold Akershus har derfor etablert et tydelig verdigrunnlag og etiske retningslinjer som er godt kommunisert i hele organisasjonen.

**Ledelsesfilosofi og styringsprinsipper** er også avgjørende i en helhetlig risikostyring. Konsernet har med bakgrunn i dette etablert en ledelsesplattform kalt "RESER" som bygger på følgende 5 grunnpilarer for leder på alle nivåer:

**resultatorienterte – engasjerende – synlige – empatiske – rollemodeller.**

**Resultat- og kundeorienterte**

- *Setter mål og krav til prestasjoner sammen med sine medarbeidere*
- *Følger jevnlig opp resultater/prestasjoner og tilrettelegger for at den enkelte og teamet når fastlagte mål*
- *Inspirerer og utvikler sine medarbeideres kompetanse*

**Engasjerende**

- *Anerkjenner og verdsetter sine medarbeidere gjennom ros og tilbakemeldinger*
- *Oppmuntrer og tilrettelegger for medarbeideres ansvarlighet, selvstendighet og utvikling*
- *Sørger for involvering og medvirkning i prosesser*

**Synlige**

- *Er tilgjengelig og støtter sine medarbeidere*
- *Er tydelig og viser handlekraft ved å ta beslutninger i tråd med bankens strategi*
- *Kommuniserer tydelig og bidrar til helhetsforståelse gjennom å synliggjøre bakgrunn for beslutninger*

**Empatiske**

- *Har intuisjon og evne til innlevelse i andres situasjon*
- *Viser omsorg og tilrettelegger for medarbeideres behov ift. individuell livs- og arbeidssituasjon*
- *Har evne til å bygge relasjoner og tillit*

**Rollemodeller**

- *Fremstår som positive rollemodeller som etterlever bankens visjon, verdier, strategi og etiske retningslinjer*
- *Er fremtidsrettede og bidrar til utvikling og forbedring av organisasjonen og prosesser*
- *Er bevisst og reflekterende omkring sitt lederskap*

**Strategisk målbilde:** Det gjennomføres årlig revisjon av konsernstrategi og underliggende forretningsstrategier. Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 Østfold Akershus tar utgangspunkt i det definerte strategiske målbildet slik dette fremkommer gjennom strategiplanen.

**Risikoidentifikasjon:** Prosessen for risikoidentifikasjon skal være framoverskuende og skal dekke alle vesentlige risikoområder til konsernet. Prosessen gjennomføres minimum årlig og er en integrert del av konsernets strategi- og budsjettprosess.

**Risikoanalyse:** Det skal gjennomføres en analyse av risikoene som er identifisert for å forstå risikoens egenskaper med tilhørende årsaksmekanismer. Vesentlige risikoer skal i den utstrekning det er mulig kvantifiseres gjennom forventet tap og behovet for risikojustert kapital. Primært vil dette gjelde kredittrisiko. 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 de etablerte kontroll- og styringstiltakene.

**Stresstester og scenarioanalyser:** Det skal gjennomføres periodiske stresstester for å analysere hvordan negative hendelser påvirker resultatet, balansen og kapitaldekningen til konsernet. Analysene skal gjennomføres på de mest kritiske risikoområdene som bl.a. kreditt-, likviditets- og markedsrisiko. Disse 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:** SpareBank 1 Østfold Akershus skal ha en kapitalstyring som sikrer:

- En effektiv kapitalanvendelse i forhold til konsernets strategiske målbilde og vedtatte forretningsstrategi.
- En tilfredsstillende kapitaldekning ut fra den valgte risikoprofil.
- Konkurransedyktig avkastning.
- Konkurransedyktige vilkår og en langsiktig god tilgang på innlån i kapitalmarkedene.
- Utnyttelse av vekstmuligheter i konsernets definerte markedsområde.
- At ingen enkelthendelse skal kunne skade konsernets 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 framskriving av konsernets finansielle utvikling for de neste tre årene. Disse framskrivingene skal ta hensyn til forventet utvikling i perioden samt en situasjon med alvorlige økonomiske tilbakeslag over minimum tre år.

Med grunnlag i framskrivingene av det samlede kapitalbehovet skal ledelsen og styret gjøre en samlet vurdering av om kapitalbehovet er tilstrekkelig og tilpasset SpareBank 1 Østfold Akershus nåværende og fremtidige risikoprofil samt strategiske målbilde.

Konsernet SpareBank 1 Østfold Akershus hadde ved utgangen av 2015 en strategisk målsetting om at ren kjernekapitaldekning skulle være over 14,0 %. Kjernekapitalen skulle være over 15,5 % og kapitaldekningen over 17,5 %.

De vedtatt nedre grenser skal sikre en tilstrekkelig kapital til å:

- oppfylle myndighetenes krav
- ivareta vernet av konsernets kreditorer

**Rapportering, oppfølging og overvåkning:** Alle ledere er ansvarlig for den daglige risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og de skal til enhver tid påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret og administrerende direktør.

Konsernets risikorapportering har som formål å sikre at alle organisasjonsnivå har tilgang til tilstrekkelig og pålitelig risikorapportering. Den overordnede risikoeksponering og risikoutvikling foretas av avdeling for risikostyring og følges opp gjennom periodiske rapporter til styret og administrasjonen, hhv. kvartalsvis og månedlig.

**Beredskapsplaner:** Bankens 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 kapitaldekningen, likviditet og drift. SpareBank 1 Østfold Akershus skal derfor ha beredskapsplaner på nevnte områder.

**Compliance (etterlevelse):** Det skal finnes prosesser som sikrer etterlevelse av gjeldende lover/ forskrifter, bransjestandarder og interne retningslinjer. 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

## 5. INFORMASJON OM RISIKOGRUPPENE

Sentrale risikogrupper

SpareBank 1 Østfold Akershus eksponeres for en rekke ulike typer risiko. De viktigste risikogrupperne er:

*Kredittrisiko:* Risiko for tap som følge av kundens manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser knyttet til utlån, kreditter, garantier og lignende.

*Markedsrisiko:* Risiko for tap som skyldes endringer i observerbare markedskurser som renter, aksjekurser og valutakurser.

*Likviditetsrisiko:* Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke klarer å finansiere økninger i eiendelene og innfri sine forpliktelser etter hvert som finansieringsbehovet øker.

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

*Forretningsrisiko:* Risiko for uventede inntekts- og kostnadssvingninger. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger eller endret kundeferd.

*Eierisiko:* Risiko for tap i av innskutt kapital eller nødvendig påfyll av ny kapital i strategiske eierselskaper, som følge av den risikoen som det enkelte selskap påtar seg i sin drift.

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

*Strategisk risiko:* Eierskap i strategisk eide datterselskap. Risiko for svikt i inntjening og kapital som skyldes endringer i rammebetingelser, dårlige forretningsmessige beslutninger, eller manglende tilpasning til forretningsmessige rammebetingelser

*Compliance (etterlevelse) risiko:* risiko for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter, økonomiske tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter, standarder eller interne retningslinjer.

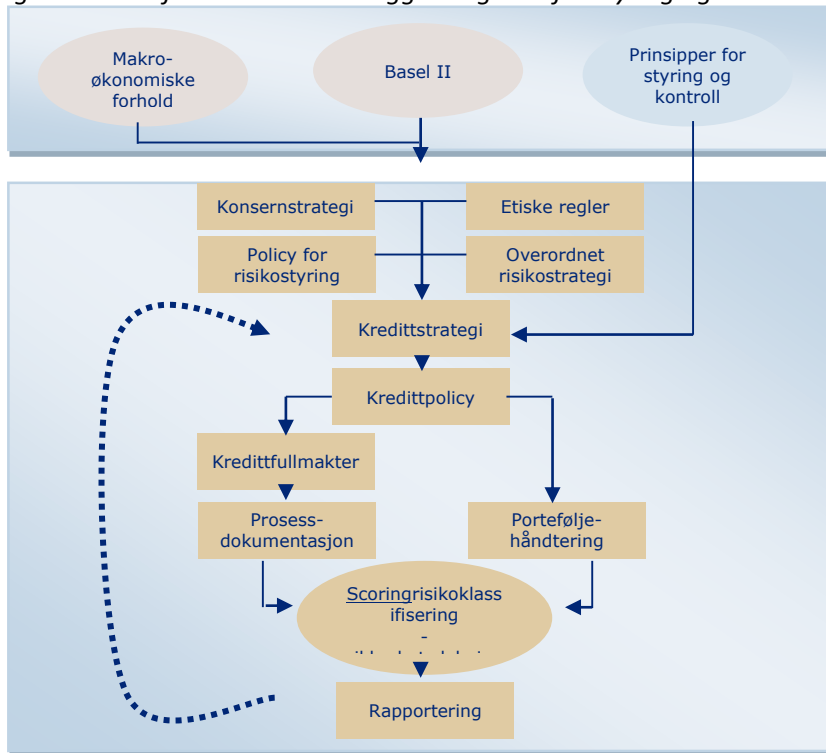
### 5.1 Kredittrisiko

#### Styring og kontroll

Styring av kredittrisiko i SpareBank 1 Østfold Akershus skal gjennomføres i tråd med kravene/anbefalingene i:

- Kapitalkravsforskriften
- Finanstilsynets metodikk for risikobasert tilsyn

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



### Konsernstrategi

Konsernstrategien beskriver markedsmessige mål for finansieringsområdet og definerer bankens markedsområde. Strategidokumentet utgjør et viktig utgangspunkt for øvrige styringsdokumenter på området.

### Etiske retningslinjer

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

### Overordnet risikostrategi

Overordnet risikostrategi er styrets instrument for fastsettelse og styring av konsernets risikoprofil. Risikoprofilene er definert med en tidshorison på 1 år og med et konfidensintervall på 99,9 % som utgangspunkt. Beregningene bygger videre på de risikomodeller og modellforutsetninger som ligger til grunn for beregning av konsernets risikokapital (ICAAP).

### Policy for risikostyring

”Strategi og policy for risiko- og kapitalstyring” er konsernets interne rammeverk for effektiv styring og kontroll. Dokumentet gir føringer for konsernets overordnede holdninger og prinsipper til risikostyring og skal sikre at konsernet etablerer og vedlikeholder en effektiv og 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.

### **Kredittstrategi**

Kredittstrategien angir overordnede prinsipper for kredittgivning. Gjennom fastsettelse av volum og risikobaserte måltall knyttet til portefølje, delportefølje og enkeltkunde defineres ønsket risikoprofil. Dette danner grunnlaget for rapportering og oppfølging av den løpende risikoeksponeringen. Dokumentet fastsettes av styret og revideres ved behov, minimum årlig.

### **Kredittpolicy**

Kredittpolicyen beskriver ansvars- og rollefordeling, og fastsetter mer detaljerte kriterier for kredittvirksomheten. 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.

### **Bevilgningsreglement/kredittfullmakter**

Styret delegerer kredittfullmakt til administrerende direktør. Kredittfullmaktene er personlige og skal gjenspeile den enkeltes kompetanse. Kredittfullmaktene differensieres etter volum og risiko. Bevilgningsreglementet fastsettes av styret og revideres ved behov, minimum årlig.

### **Prosessdokumentasjon / kredittrutiner**

Dokumentene regulerer ulike forhold knyttet til den løpende kredittgivning og engasjementsoppfølging, herunder rutiner for oppfølging av misligholdte engasjementer, vurdering av nedskrivningsbehov mv. Dokumentene utarbeides av Kredittsjef og leder for mislighold/spesialengasjement i samråd med forretningsdivisjonene, og vedtas av hhv styret og Adm.dir. Dokumentene revideres løpende.

### **Risikoprising**

SpareBank 1 Østfold Akershus etterstreber riktig prising av kredittrisiko og har etablert prismodeller basert på risikoklassifiseringssystemet.

### **Validering**

Det gjennomføres validering av kredittrisikomodellene årlig. Valideringsprosessen har til hensikt å etterprøve kredittrisikomodellene og måle modellenes estimater opp imot faktisk utfall i ettertid. I dette ligger validering av misligholds sannsynligheter (PD), eksponering gitt mislighold (EAD), tapsgrad gitt mislighold (LGD) og forventet tap (EL).

### **Stresstesting**

Det gjennomføres periodiske stresstester av kredittporteføljen hvor effekten av stresstestene på forventet tap og risikojustert kapital analyseres og vurderes.

### **Oppfølging av kredittrisiko/risikorapportering**

Risikoeksponeringen innenfor kredittområdet følges opp ved hjelp av et porteføljestyringsystem som inneholder informasjon som gir muligheter for hensiktsmessig oppfølging av porteføljens risikoprofil og utviklingen. Det vektlegges å følge opp risikofordelt portefølje og utviklingen i denne basert på bevegelse mellom risikoklasser (migrering), forventet tap, risikojustert kapital og risikojustert avkastning. Avdelingen Risikostyring/Compliance følger opp risikoen i kredittporteføljen og rapporterer kvartalsvis til styret og bankens ledergruppe. I tillegg utarbeider avdelingen en månedlig risikorapport til ledere av forretningsområder og rådgivere på utvalgte risikoparametre.

### **Risikoklassifisering**

Risikomodellene for PM og BM er basert på statistiske analyser av historiske sammenhenger, med særlig vekt på inntjening, soliditet og adferd. Modellene er under kontinuerlig videreutvikling og jevnlig



validering. Siste kvantitative validering over normalscorede kunder i banken, viser en rangeringsevne på mislighold, målt med AUC, på ca. 93 % i PM og ca. 89 % i BM. Observasjonene er på nivå med SpareBank 1 alliansens tall. Modellene beregner parametere, som inngår i den videre klassifiseringen

**Misligholds sannsynlighet – PD (Probability of Default):** Engasjementet blir klassifisert i risikoklasser ut fra sannsynligheten for at kunden misligholder forpliktelsene sine i løpet av en 12 måneders periode. Sannsynlighet for mislighold beregnes ut ifra et langsiktig snitt som skal representere misligholds sannsynligheten gjennom en konjunktursyklus. Sannsynlighet for mislighold beregnes blant annet på bakgrunn av historiske dataserier.

**Tapsgrad ved mislighold –LGD (Loss Given Default):** LGD er en beregnet størrelse som angir det forventede tapet som kan oppstå dersom kunden misligholder sine forpliktelser. Det benyttes syv klasser for klassifisering av engasjementer etter sikkerhetsdekning.

Sikkerhetsklasse	Sikkerhetsverdi (realisasjonsverdi)
1	over 120 %
2	over 100 %
3	over 80 %
4	over 60 %
5	over 40 %
6	over 20 %
7	over 20 %

**Forventet tap (EL):** Er en gjennomsnittsforsøntning til tap. Beregnes for hver enkeltkunde. Alle tap over null og opp til forventning, er å vurdere som en driftskostnad, og skal dekkes over driftsmarginen.

**Uventet tap (UL):** Er en beregning av tap som er større enn forventet tap, og som banken må holde kapital (økonomisk kapital) for å kunne dekke. Størrelsen på behovet for økonomisk kapital vil avhenge av porteføljens sammensetning, modellenes diskriminerende evne og valgt konfidensnivå.

Beregnet UL etter alliansens modell vurderes å være den beste tilgjengelige modelltilnærming for å beregne kapitalbehovet til dekning av bankens kredittrisiko og benyttes som grunnlag for beregning av økonomisk kapital.

#### Risikoklasser

Risikoklasse	Nedre grense	Øvre grense
A	-	0,10 %
B	0,10 %	0,25 %
C	0,25 %	0,50 %
D	0,50 %	0,75 %
E	0,75 %	1,25 %
F	1,25 %	2,50 %
G	2,50 %	5,00 %
H	5,00 %	10,00 %
I	10,00 %	99,99 %

Risikoklasser på hovedgrupper. Grenser etter misligholds sannsynlighet(PD). Det er 9 friske klasser A-I, 2 klasser (J-K) for henholdsvis misligholdte og nedskrevne engasjementer. J klassen gjelder engasjementer med mislighold større enn kr. 1.000.- over 90 dager. J og K klassene er definert med PD 100 % i tråd med definisjon i kapitalkravsforskriften vedrørende IRB modeller.

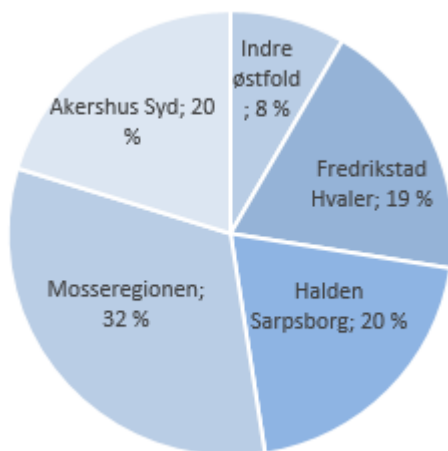
### Porteføljeinformasjon

Informasjon om bankens kredittrisiko omfatter beskrivelse av utlånsportefølje, tapsutsatte eller misligholdte engasjementer samt øvrig relevant informasjon knyttet til kredittrisiko.

#### Totalt engasjement utlån fordelt på bransjer

Morbank		Utlån fordelt på sektor og næring - tot. eng. (i hele tusen kroner)	Konsern	
2014	2015		2015	2014
224 765	203 184	Offentlig sektor	203 184	224 765
46 859	184 563	Finansiering og forsikringsvirksomhet	184 563	46 859
421 200	426 529	Primærnæringen	426 529	421 200
85 861	96 536	Industri	96 536	85 861
892 043	1 186 615	Bygg- og anleggsvirksomhet	1 186 615	892 043
242 255	214 604	Varehandel	214 604	242 255
46 092	39 258	Hotell og restaurantdrift	39 258	46 092
85 766	84 356	Transport	84 356	85 766
2 484 671	2 208 600	Omsetning/drift eiendommer	2 174 442	2 369 825
258 195	262 397	Forretningsmessig tjenesteyting	262 397	258 195
152 230	116 960	Sosial og privat tjenesteyting	116 960	152 230
<b>4 939 939</b>	<b>5 023 601</b>	<b>Sum næring</b>	<b>4 989 442</b>	<b>4 825 092</b>
10 675 325	11 568 288	Lønnstakere o.l.	11 568 288	10 675 325
<b>15 615 263</b>	<b>16 591 889</b>	<b>Sum</b>	<b>16 557 731</b>	<b>15 500 417</b>

#### Utlånsvolum inkl boligkreditt fordelt på geografiske områder



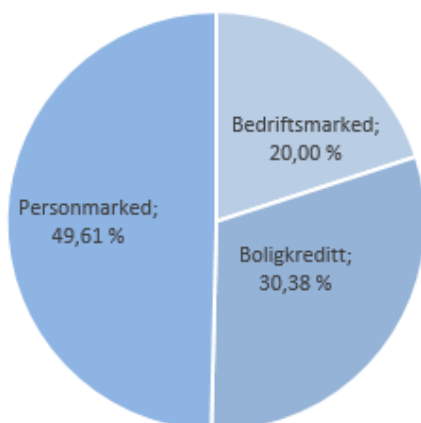
*Totalt engasjement fordelt etter risikoklasser*

Morbank		Totale engasjement - fordeling på risikogruppe (i hele tusen kroner)	Konsern	
2014	2015		2015	2014
7 641 307	8 753 821	Laveste risiko	8 719 662	7 526 460
3 789 956	3 622 515	Lav risiko	3 622 515	3 789 956
2 306 535	2 708 415	Middels risiko	2 708 415	2 306 535
958 756	671 356	Høy risiko	671 356	958 756
725 328	729 625	Høyeste risiko	729 625	725 328
193 381	106 158	Misligholdte og nedskrevne	106 158	193 381
<b>15 615 263</b>	<b>16 591 889</b>	<b>Sum</b>	<b>16 557 731</b>	<b>15 500 417</b>

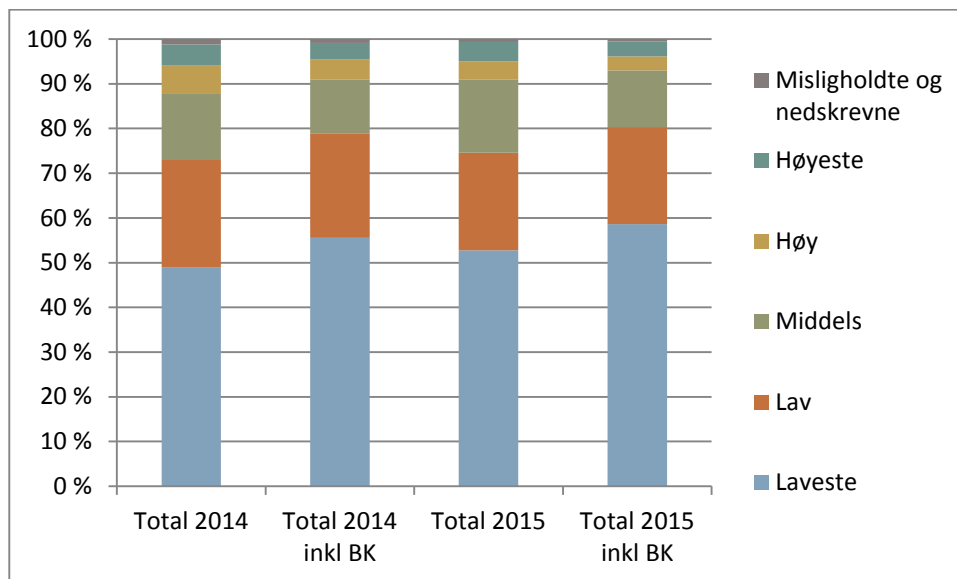
*Gjenstående løpetid pr. 31.12.2015*

Konsern								
Per 31.12.2015 (i hele tusen kroner)	På forespørsel	Under 3 måneder	3-12 måneder	1-3 år	3-5 år	over 5 år	Uten restløpetid	Totalt
<b>Eiendeler</b>								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	105 079	0	0	0	0	0	0	105 079
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	616 741	0	39 775	279 695	64 502	5 325	0	1 006 038
Brutto utlån til og fordringer på kunder	2 004 899	3 451	133 372	294 218	386 047	12 490 975	0	15 312 961
- Individuelle nedskrivninger	- 21 100	0	0	0	0	0	0	- 21 100
- Nedskrivninger på grupper av utlån	- 46 165	0	0	0	0	0	0	- 46 165
<b>Netto utlån til og fordringer</b>	<b>1 937 634</b>	<b>3 451</b>	<b>133 372</b>	<b>294 218</b>	<b>386 047</b>	<b>12 490 975</b>	<b>0</b>	<b>15 245 696</b>

*Fordeling total utlånsportefølje*

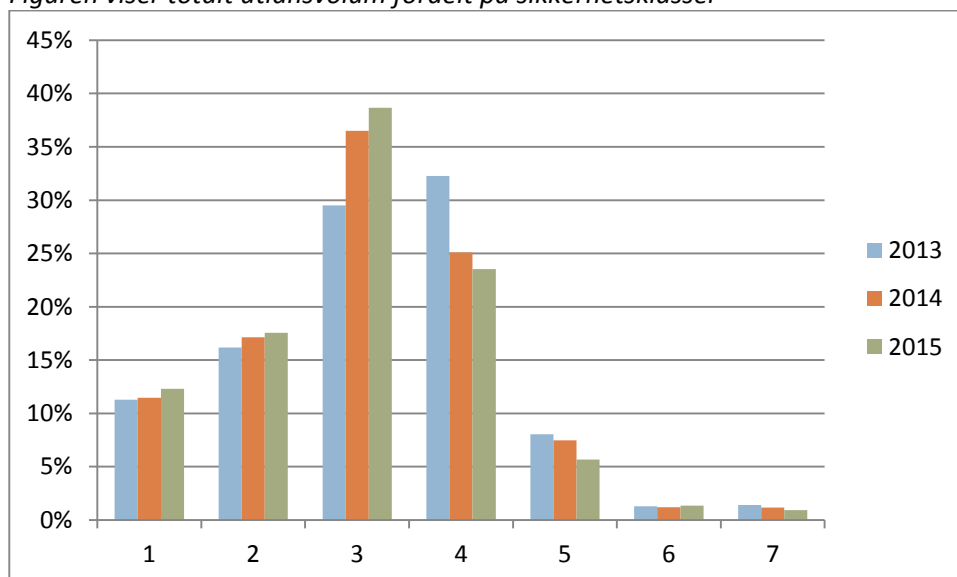


Total portefølje fordelt på risikogrupper med og uten portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt(BK)



Total portefølje har ca. 80 % av eksponeringen mot laveste og lav risikoklasse inkl. BK. Deler av boligfinansieringen blir overført BK. Banken forestår den daglige forvaltningen av lånene som ligger hos BK, og har rett til å ta engasjementet tilbake ved eventuelt mislighold. Banken eier en forholdsmessig andel av kredittselskapet, og holder kapital for den lange risikoen. Av den grunn er det i noen sammenhenger naturlig å se forvaltet portefølje i sammenheng.

Figuren viser totalt utlånsvolum fordelt på sikkerhetsklasser



Største delen av porteføljen er sikret med høy grad av kvalifisert sikkerhet. Rangering i klasse 1-3 tilsier full engasjementsdekning i et normalt marked. I klassene 1 og 2 ligger det en sikkerhetsmargin for realisasjon under sikkerhetsobjektene forventede markedsverdi. Fast eiendom utgjør den største delen av sikkerhetsdekningen.

## Nedskrivninger og Tap på utlån og garantier

### Individuell nedskrivning

Individuell nedskrivning for tap på enkeltengasjementer foretas når objektive bevis utløser et verdifall for konsernet. Individuell nedskrivning utgjør forskjellen mellom engasjementets bokførte verdi og nåverdien av en neddiskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for førstegangs beregning av individuell nedskrivning. Dette innebærer at engasjementet gis høyeste risikoklasse.

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

### Gruppenedskrivning

Gruppenedskrivning omfatter konsernets vurdering av grunnlaget for verdifall i et framoverskuende perspektiv på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Her inkluderes også utlån vurdert for individuell nedskrivning, men hvor objektive bevis for verdifall ikke er påvist. Følgelig vurderes alle utlån med unntak av de som har vært gjenstand for individuell nedskrivning.

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

Morbank		Forventet årlig gjennomsnittlig tap fordelt på risikogrupper (i hele tusen kroner)	Konsern	
2014	2015		2015	2014
777	1 562	Laveste risiko	1 562	777
1 667	3 016	Lav risiko	3 016	1 667
4 280	11 956	Middels risiko	11 956	4 280
6 844	7 725	Høy risiko	7 725	6 844
10 165	14 739	Høyeste risiko	14 739	10 165
8 266	7 167	Misligholdte og nedskrevne	7 167	8 266
<b>32 000</b>	<b>46 165</b>	<b>Sum</b>	<b>46 165</b>	<b>32 000</b>

### Generelt

Banken foretar oppfølging av bedriftsmarkedsporteføljen for identifisering av kredittrisiko og vurderer i den sammenheng hvorvidt individuell nedskrivning må foretas. Vesentlige og spesielt utsatte engasjement gjennomgås kvartalsvis. Alle spesielt vurdert og identifiserte problemengasjementer innenfor bedriftsmarkedet er gjenstand for særskilt og intensivt tiltaksorientering og oppfølging.

Hele kredittporteføljen er gjenstand for vurdering av mislighold eldre enn 50 dager som grunnlag for oversendelse til inkasso med tilhørende vurdering av grunnlaget for individuell nedskrivning.

Utlån og andre engasjementer hvor betalingsbetingelsene misligholdes klassifiseres som misligholdte med mindre forholdet ansees å være av forbigående art. Klassifiseringen av misligholdet inntreer senest 90 dager etter at misligholdet er konstatert. Garantier er misligholdt når garantikreditor har gjort ansvar gjeldende overfor konsernet.

Tabellene under viser endringer i nedskrivninger på utlån og garantier i konsernets balanse fordelt på kundegruppe, samt tilsvarende for gruppevis nedskrivninger. Samlet utgjør nedskrivningene per 31.12.2015 68 millioner kroner.

Utvikling misligholdte og tapsutsatte engasjement for konsern

Individuelle nedskrivninger	PM	BM	Totalt
Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	14 217	24 838	39 055
- Konstaterte tap i perioden på utlån, garantier m.v. hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	- 2 903	- 11 560	- 14 463
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	- 2 861	- 7 452	- 10 312
+ Økning i nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere er gjort individuelle nedskrivninger	700	4 640	5 340
+ Nedskrivninger på engasjementer hvor det tidligere år ikke er gjort individuelle nedskrivninger	500	2 152	2 652
+/- Amortiseringseffekter		- 84	- 84
<b>= Individuelle nedskrivninger til dekning av tap på utlån, garantier, m.v. per 31.12.</b>	<b>9 653</b>	<b>12 534</b>	<b>22 187</b>

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger	PM	BM	Totalt
Gruppenedskrivninger for deknig av tap på utlån, garantier, m.v. per 01.01.	11 500	20 500	32 000
+ Periodens gruppenedskrivning for dekning av tap på utlån, garantier, m.v.	1 457	12 708	14 165
<b>= Gruppenedskrivning for deknig av tap på utlån, garantier, m.v. per 31.12.</b>	<b>12 957</b>	<b>33 208</b>	<b>46 165</b>

Individuelle nedskrivninger

Morbank		Individuelle nedskrivninger fordelt på sektor og næring		Konsern	
2014	2015	(i hele tusen kroner)		2015	2014
0	0	Offentlig sektor		0	0
0	0	Finansiering og forsikringsvirksomhet		0	0
0	0	Primærnæringen		0	0
2 200	1 493	Industri		1 493	2 200
1 335	0	Bygg- og anleggsvirksomhet		0	1 335
1 643	0	Varehandel		0	1 643
0	0	Hotell og restaurantdrift		0	0
0	0	Transport		0	0
17 563	8 062	Omsetning/drift eiendommer		8 062	17 563
2 365	2 787	Forretningsmessig tjenesteyting		2 787	2 365
4 600	3 583	Sosial og privat tjenesteyting		3 583	4 600
<b>29 706</b>	<b>15 925</b>	<b>Sum næring</b>		<b>15 925</b>	<b>29 706</b>
9 265	5 200	Lønnstakere o.l.		5 200	9 265
84	- 25	Amortiseringseffekter		- 25	84
<b>39 055</b>	<b>21 100</b>	<b>Sum</b>		<b>21 100</b>	<b>39 055</b>

## Nedskrivninger, mislighold og resultatført tap etter kundegruppe

Tap fordelt på sektor og næring	2015		
	PM	BM	Totalt
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	0	0	0
Industri og bergverk	0	122	122
Bygg og anlegg, kraft og vannforsyning	0	- 194	- 194
Varehandel, hotell- og restaurantdrift	0	- 82	- 82
Transport og annen tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Finansiering, eiendomsdrift og forretningsmessig tjenesteyting	0	- 1 540	- 1 540
Personmarked	318	0	318
Gruppenedskrivning næring	0	12 708	12 708
Gruppenedskrivning person	1 457	0	1 457
Øvrig (amortiseringseffekter)	100	655	755
<b>Tap på utlån til kunder</b>	<b>1 875</b>	<b>11 670</b>	<b>13 544</b>

## Motpartsrisiko for derivater

Derivater benyttes utelukkende i tilknytning til balanseprodukter. Markedsrisiko på derivatene blir håndtert og overvåket som en integrert del av porteføljestyringen. Derivater handles med flere motparter, og med de fleste motparter gjøres det også andre typer forretninger. Kredittrisikoen som oppstår i forbindelse med handel med derivater inngår som en del av den totale kredittrisiko i konsernet. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet.

## Finansielle derivater pr. 31.12.15

Morbank og Konsern Til virkelig verdi over resultatet	(i hele tusen kroner)			(i hele tusen kroner)		
	2015			2014		
	Kontraktsum	Virkelig verdi		Kontraktsum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser		Eiendeler	Forpliktelser
<b>Valutainstrumenter</b>						
Valutaterminer						
Valutaterminer						
<b>Sum valutainstrumenter</b>						
<b>Renteinstrumenter</b>						
Renteswapper fastrente utlån	31 050	1 516		32 850	2 647	
Renteswapper fastrente utlån	1 081 500		19 471	615 350		14 868
Renteswapper fastrente obl. lån						
Valutarenteswap obligasjoner	10 198		1 586	33 149	2 291	4 153
Påløpte renter rente og valutaswapper		4 335	3 697		4 371	8 529
<b>Sum renteinstrumenter</b>		<b>5 851</b>	<b>24 754</b>		<b>9 309</b>	<b>27 550</b>
<b>Renteinstrumenter sikring</b>						
Renteswapper, nettoeffekt	230 000	14 192	10 710	230 000	17 249	13 244
<b>Sum renteinstrumenter sikring</b>		<b>14 192</b>	<b>10 710</b>		<b>17 249</b>	<b>13 244</b>
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>						
Sum valutainstrumenter						
Sum renteinstrumenter		20 044	35 464		26 558	40 794
<b>Sum valuta- og renteinstrumenter</b>		<b>20 044</b>	<b>35 464</b>		<b>26 558</b>	<b>40 794</b>

Konsernet har gjennomført en verdisikring av fastrenteinnlån med en balanseverdi på kr. 155 mill. Totalt er 2 lån sikringsbokført pr. 31.12.15. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen.

Banken utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt.



Løpetiden og rentesatsen på fastrenteinnlånet og fastrentebebet i sikringsinstrumentet er identiske og det forventes derfor at sikringen vil være effektiv også i fremtiden.

## 5.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risikoen for tap som skyldes endringer i renter, aksje-/verdipapirkurser og valutakurser. Konsernets markedsrisiko oppstår i hovedsak fra investeringer i obligasjoner, sertifikater og aksjer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte driften, som innlån (funding) og rente- og valutahandel.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis klassifiseres til virkelig verdi over resultatet eller som tilgjengelig for salg. Sertifikater, obligasjoner og rentefond klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Alle finansielle instrumenter klassifisert til virkelig verdi over resultatet, måles til virkelig verdi, og endring i verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra andre finansielle instrumenter.

Gevinst eller tap på finansielle eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg, innregnes direkte i egenkapitalen og spesifiseres i oppstilling over regnskapsførte inntekter, kostnader og verdiendringer. Se for øvrig note 27 og 28 i årsregnskapet for 2015 for mer detaljert beskrivelse av regnskapsmessig behandling av finansielle instrumenter.

### Styring og kontroll

Markedsrisikoen styres, måles og overvåkes løpende med bakgrunn i rammer vedtatt av styret gjennom markedsrisikostrategien hvor rammer for eksponering i rentebærende instrumenter, aksjer og valuta fremgår. Markedsrisikostrategien revideres årlig.

### Renterisiko

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

- Basisrisiko
- Administrativ renterisiko
- Rentekurverisiko
- Spreadrisiko

**Basisrisiko** er den verdiendring på konsernets eiendeler og gjeld som finner sted når rentekurven parallellforskyver seg.

**Administrativ renterisiko** oppstår på grunn av den tid det tar før renteendring inntreffer i markedet til konsernet har justert vilkårene på innskudd og utlån med flytende rente. Finansavtaleloven krever som hovedregel minimum 6 uker varslingsfrist ved renteøkning på utlån til kunder og 2 måneder ved rentereduksjon på innskudd.

**Rentekurverisiko** er risikoen for at rentekurven forskyver seg ulikt innenfor ulike tidsbånd ved en renteendring.

Formålet med konsernets styring av renterisiko er å sikre at konsernet til enhver tid har en kjent renterisikoeksponering og at denne er i samsvar med konsernets risikoprofil, gjeldende rammer på området og forventninger til fremtidig renteutvikling. Styring av renterisikoen skal ta hensyn til alle elementer av renterisikoen.

**Spreadrisiko** er risikoen for at markedets prising av de enkelte utstedere ikke endrer seg tilsvarende som de underliggende referanserenter.

### Modellbeskrivelse og anvendelse

SpareBank 1 Østfold Akershus benytter Solvency II stressmodell for å beregne risikjustert kapital for markedsrisiko i obligasjonsporteføljen.

Modellen er en statistisk modell hvor det gjøres spesifiserte endringer i kredittspreader basert på ratingklasser som vist i tabellen under. Hvert enkelt papir tillegges en risikoklasse og spreadendring basert på rating. Den relative spreadendringen i forhold til spot-nivå multipliseres med durasjonen for å få verdiendringer.

Rating	Risikoklasse <sup>4</sup>	Spread endring
AAA	1	0,9 %
AA		1,1 %
A	2	1,4 %
BBB	3	2,5 %
BB	4	4,5 %
B eller lavere	5	7,5 %
Ikke ratet	–	3,0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	1	0,6 %

### Aksjerisiko

Aksjerisiko måles i forhold til eksponering i aksjer, andeler, egenkapitalbevis eller aksjefond. Styring og oppfølging av risikoområdet tar utgangspunkt i eventuell vedtatt ramme for eksponering i omløpsaksjer i tillegg til retningslinjer gitt i lover og forskrifter om tillatt total eksponering i alle typer aksjeposter enten dette er omløpsaksjer, anleggsaksjer eller aksjer i selskap som vurderes som strategiske posisjoner for banken. SpareBank 1 Østfold Akershus har pr. 31.12.15 ikke handelsportefølje eller rammer for kjøp av ordinære aksjer, kun en liten ramme for å kunne delta i egenkapitalemisjoner i alliansen.

### Valutarisiko

SpareBank 1 Østfold Akershus er ikke valutabank og er som følge av dette i hovedsak eksponert mot valutarisiko ved kontante valutabeholdninger. Eventuelle valutaeksponeringer på finans/fundingområdet skal swappes til norske kroner i henhold til styrebeslutning.

### Derivater

Banken inngår derivatavtaler i praksis utelukkende i forbindelse med handel av underliggende lån eller obligasjonsinvesteringer ut fra sikrings- eller risikostyringshensyn. Avtaler inngås kun med kredittgodkjente motparter. Banken har ingen tradingportefølje av derivater. Markedsrisikoen på derivatene blir håndtert, overvåket og kontrollert som en integrert del av porteføljens markedsrisiko.

### Rammer, overvåkning og rapportering

Markedsrisikoen styres og overvåkes med bakgrunn i rammer vedtatt av styret, samt løpende analyser av utestående posisjoner. Rammene for eksponeringer gjennomgås og fornyes minimum årlig.

Det foretas kvartalsvis risikorapportering på rammer til styret og realiteten i eventuelle brudd vurderes og kontrolleres av uavhengig part.

### Porteføljeinformasjon

Egenkapitalposisjoner i handelsporteføljen (primært langsiktige investeringer) er regnskapsmessig klassifisert som finansielle eiendeler og ført til virkelig verdi over resultatet. Posisjoner utenfor handelsporteføljen er klassifisert som finansielle eiendeler tilgjengelig for salg. (TFS). Endringer i virkelig verdi for eiendeler klassifisert som TFS resultatføres over utvidet resultat.

## Spesifikasjon av aksjer og andeler

### Aksjer og andeler

Morbank		(i hele tusen kroner)	Konsern	
2014	2015		2015	2014
<b>Til virkelig verdi over resultat</b>				
0	0	- Børsnoterte	0	0
0	0	- Unoterte	0	0
Tilgjengelig for salg				
2 633	19 127	- Børsnoterte	19 127	2 633
475 497	568 100	- Unoterte	568 100	475 497
<b>478 129</b>	<b>587 228</b>	<b>Sum aksjer og andeler</b>	<b>587 228</b>	<b>478 129</b>
<b>2 633</b>	<b>19 127</b>	<b>Herav børsnoterte selskaper</b>	<b>19 127</b>	<b>2 633</b>
<b>475 497</b>	<b>568 100</b>	<b>Herav unoterte selskaper</b>	<b>568 100</b>	<b>475 497</b>

### Metodikk og vurderingskriterier

Markedsrisiko er beregnet etter regelverket fastsatt i kapitalkravsforskriften - posisjonsrisiko for egenkapital og gjeldsinstrumenter. Beregningsgrunnlaget for kapitalbehovet har basis i markedsverdien på de enkelte instrumentene multiplisert med angitte risikovekter fastsatt i forskriften.

### 5.3 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omhandler risikoen for tap som følge av:

- Mennesker:  
Brudd på rutiner/retningslinjer, manglende kompetanse, uklar policy, strategi eller rutiner, interne misligheter
- Systemer:  
Svikt i IKT og andre systemer
- Eksterne årsaker:  
Kriminalitet, naturkatastrofer, andre eksterne årsaker

### Styring og kontroll

Operasjonell risiko er en risikotype konsernet i størst mulig grad ønsker å ha kontroll på. Ved oppbygging av internkontroll benyttes risiko- og sannsynlighetsvurderinger for å fastsette nivå på kontrollomfanget. Operasjonell risiko styres gjennom et eget rammeverk tilknyttet en kvalitetsmodell. I kvalitetsmodellen inngår en rekke ulike elementer:

### Identifisering av risiko

Det gjennomføres årlig en risikovurdering av de vesentlige forretningsområdene/prosessene i konsernet. Resultatet av disse viser at konsernet har tilfredsstillende styring og kontroll på den operasjonelle risikoen. Risikovurderingen av forretningsområdene/prosessene gir god informasjon og oversikt over eventuelle forbedringsområder, tiltak iverksettes fortløpende innenfor de områdene der forbedringsområder identifiseres.

Avdeling Risikostyring/Compliance har ansvaret for løpende uavhengige overvåking av operasjonell risiko. Konsernet har etablert en egen database for registrering av uønskede hendelser. Operasjonelle hendelser registreres og forbedringstiltak vurderes og igangsettes der dette finnes hensiktsmessig. Generelt foretas i

tillegg løpende gjennomgang av anbefalinger fra Intern revisor som grunnlag for implementering av forbedringstiltak på reviderte områder.

### **Årlig lederbekreftelse**

Det gjennomføres en årlig lederbekreftelse hvor det rapporteres oppover i organisasjonen om kvaliteten i internkontrollen innenfor den enkelte organisatoriske enhet. Bekreftelsen danner grunnlaget for forbedringstiltak på identifiserte områder. Bekreftelsen er inndelt i fire områder; a) strategi, policy og rutiner, b) lover og forskrifter, c) kompetanse, d) organisasjon.

### **Minimumskrav til ansvarlig kapital**

Konsernet benytter basismetoden ved beregning av kapitalbehov for operasjonell risiko. Minimumskravet til ansvarlig kapital for operasjonell risiko fremkommer da som 15 % av gjennomsnittlig inntekt de foregående 3 år.

## **5.4 Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet 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. Risikokategorien handler ikke primært om å ha tilstrekkelig egenkapital til å tåle tap, men mer om å ha tilstrekkelig med likvide midler til å dekke inn de forpliktelser som kommer til forfall.

### **Styring og kontroll**

Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i likviditetsstrategien. Denne setter rammer for likviditetsrisiko gjennom rammer for netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelsen på likviditetsreserven og lengden på den tidsperioden konsernet skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Likviditetsstrategien vedtas av styret og revideres ved behov, minimum årlig. I tilknytning til likviditetsstrategien er det etablert beredskapsplan for håndtering av likviditetssituasjonen i perioder med urolige finansmarkeder. Det benyttes stresstester som analyserer konsernets likviditetsmessige sårbarhet i perioder uten tilgang på ekstern funding (se nedenfor).

### **Porteføljeinformasjon**

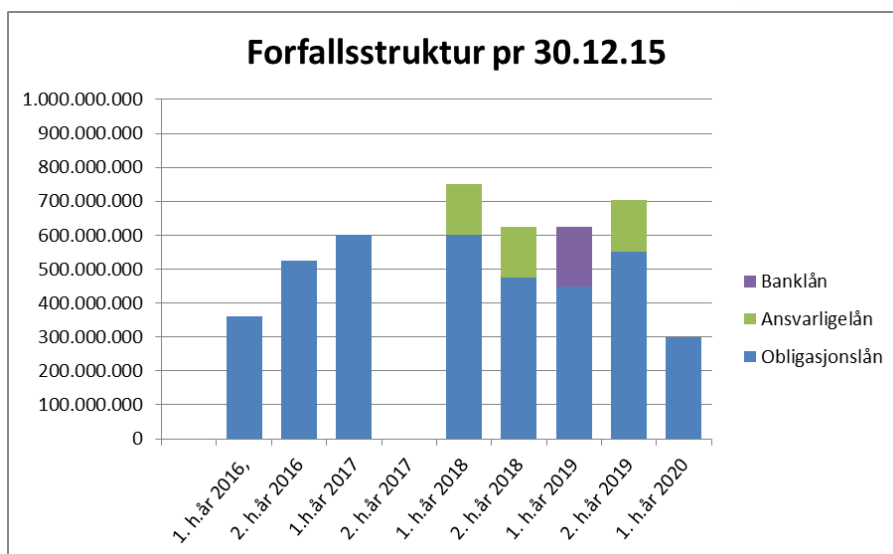
Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider.

Konsernet har en robust finansiering og en likviditetssituasjon som gjør at banken kan opprettholde ordinær drift i 18 måneder uten å refinansiere bankens låneforfall.

Konsernets gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var ved utgangen av året på 3 873 mill kr. (3 567). Konsernet har i tillegg ansvarlig lån på til sammen 150,2 mill kr (150,2 mill kr) og fondsobligasjoner på til sammen 314,7 mill kr (314,9 mill kr).

Den gjennomsnittlige vektede løpetiden på innlånporteføljen er nå på 2,3 år. Ved utgangen av 2015 er kr 7 218,7mill kr (6 697,9 mill kr) overført til Sparebank 1 Boligkreditt AS. Dette tilsvarer 32 % av bankens totale brutto utlån.

Figuren under viser finansieringskilder (eksklusive boligkreditt) og innlånporteføljens forfallsstruktur per 31.12.15. Beløp i hele millioner.



### Likviditetsutvikling og stresstester

Likviditetsreserven inneholdt ved årsskiftet kontanter og låneadgang i Norges bank, udisponerte trekkrettigheter og tilrettelagte lån for salg til SpareBank 1 Boligkreditt.

Bankens rammeverk for styring av likviditetsrisikoen skal gjenspeile bankens lave risikoprofil på området. Stresstesting av likviditet gjennomføres og presenteres for styret kvartalsvis. Likviditetsstrategien sier at konsernet skal overleve 12 måneder i en normalsituasjon og 3 måneder ved en stor krise i banken.

Nedenfor følger en oppsummering av hvilke hovedparametre som stresstestes i de ulike scenarioene:

- 15 største innskudd
- Volum innskudd med saldo over 2 mill.kr
- Volum innskudd under 2 mill.kr
- Markedsverdi av likviditetsporteføljen
- Økning av trekk på innvilgede rammer og kreditter
- Påvirkning i vekstbilde for kreditt-og innskuddsvolum
- Utvikling i overførte volumer til SpareBank 1 Boligkreditt AS

Stresstesten viser at banken vil overleve i en normalsituasjon i 18 måneder og betydelig lengre enn 3 måneder under stor krise i bank og marked. I begge stresstestene er det forutsatt at klargjorte lån for overførsel til Boligkreditt kan generere funding. Enten som ordinær overførsel til SpareBank 1 Boligkreditt eller ved at SpareBank 1 Østfold Akershus overfører lån til SpareBank 1 Boligkreditt og kjøper OMF i SpareBank 1 Boligkreditt som kan deponeres i Norges Bank. Dette tar noe tid og derfor øker likviditeten etter 1 mnd.

Overlevelsesvne scenarier (netto refinansiering etter tiltak)	7 d	1 mnd	3 mnd	6 mnd	9 mnd	12 mnd	15 mnd	18 mnd	24 mnd
Ordinær drift	1.882	1.881	2.297	2.470	2.359	3.025	3.025	2.425	2.425
1a - Sviktende refinansiering	3.539	3.518	3.477	3.173	2.571	2.773	2.711	2.048	1.924
2a - Middels krise i marked	2.677	2.493	2.268	1.795	883	877	557	-364	-1.005
2b - Middels krise i banken	3.519	3.001	2.579	2.203	1.549	1.717	1.643	906	774
3a - Stor krise i marked	2.240	2.000	1.755	1.169	145	66	-348	-1.362	-2.189
3b - stor krise i banken	3.509	2.488	1.756	1.158	417	403	251	-515	-681
4a - Middels krise i bank og marked	2.677	2.158	1.736	1.351	659	757	650	-115	-281
4b - Stor krise i bank og marked	2.240	1.243	560	-38	-816	-867	-1.019	-1.785	-1.950

Begge scenarier legger til grunn budsjettert innskudds og utlånsvekst

### **Likviditetsindikatorer, LCR og NSFR**

Bankens likviditetsstrategi angir rammene for likviditetsindikatorverdiene. Gjeldende ble rammer vedtatt i desember 2015 og angir minimumsnivå i henhold til Finanstilsynets definisjoner for indikator 1 på 105 % og indikator 2 på 110 %. Pr 31.12.2015 rapporterte konsernet et nivå på LCR på 115 % og NSRF på 124 %

### **Diversifisering- og forfallstruktur**

Likviditetsrisikoen reduseres gjennom spredning av innlånene på ulike markeder, innlånskilder, instrumenter og løpetider. Totale innlån utgjør 4,49 milliarder kroner ved utgangen av 2015. Banken har overført 7,2 milliarder kroner til SpareBank 1 Boligkreditt AS pr 31.12.2015. Totalt utgjør innlån og volum overført til boligkreditselskapet 11,69 milliarder kroner.

### **Informasjon om overføringer av lån til SpareBank 1 Boligkreditt AS**

SpareBank 1 Østfold Akershus hadde pr 31.12.15 overført 32 % av bankens totale utlån til SpareBank 1 Boligkreditt AS. SpareBank 1 Boligkreditt AS er eid av sparebanker som inngår i SpareBank 1-alliansen.

SpareBank 1 Østfold Akershus har en eierandel på 4,10 % per 31.12.2015. Hensikten med kredittforetaket er å sikre bankene i alliansen stabil og langsiktig finansiering av boliglån til konkurransedyktige priser. Obligasjonene til SpareBank 1 Boligkreditt AS har en rating på Aaa og AAA fra henholdsvis Moody's og Fitch. SpareBank 1 Boligkreditt AS erverver utlån med pant i boliger og utsteder obligasjoner med fortrinnsrett innenfor regelverket for dette som ble etablert i 2007.

Som en del av alliansen kan SpareBank 1 Østfold Akershus overføre utlån til foretaket, og som en del av bankens finansieringsstrategi er det overført utlån til foretaket. Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS er sikret med pant i bolig innenfor 70 % av takst. Overførte lån er juridisk eid av Sparebank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Østfold Akershus har, utover forvaltningsrett og rett til å overta helt eller delvis nedskrevne lån, ingen rett til bruk av lånene.

Ved utgangen av desember 2015 er bokført verdi av overførte utlån 7,2 milliarder kroner. SpareBank 1 Østfold Akershus forestår forvaltningen av overførte utlån og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har overført og kostnadene i selskapet.

Mottatt vederlag for lån overført fra SpareBank 1 Østfold Akershus til SpareBank 1 Boligkreditt AS tilsvarer nominell verdi på overførte utlån.

SpareBank 1 Østfold Akershus har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt AS, inngått avtale om etablering av likviditetsfasilitet for SpareBank 1 Boligkreditt AS. Dette innebærer at bankene har forpliktet seg til å kjøpe boligkredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av de til enhver tid neste tolv måneders forfall i foretaket. Hver eier hefter prinsipalt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det som er det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken. SpareBank 1 Boligkreditt AS holder etter sine interne retningslinjer likviditet for de neste 12 måneders forfall. Denne trekkes fra ved vurderingen av bankenes ansvar. Det er derved kun dersom foretaket ikke lenger har likviditet for de neste 12 måneders forfall at SpareBank 1 Østfold Akershus vil rapportere noe engasjement knyttet til denne likviditetsfasiliteten.

### **Likviditetsindikatorer**

Bankens likviditetsstrategi sier at likviditetsindikatorverdiene i henhold til finanstilsynets definisjoner skal være over 100 prosent. Pr. 31.12.15 var likviditetsindikator 106,9 % mens likviditetsindikator 2 var 112,4 %.

## 5.5 Eierrisiko

I eierrisikoen inngår risikoen for tap av innskutt kapital eller nødvendig påfyll av ny kapital i strategiske eierselskaper, som følge av den risikoen som det enkelte selskap påtar seg i sin drift.

SpareBank 1-bankene driver alliansesamarbeidet gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen eies av Sparebanken Hedmark, SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 Nord-Norge, SpareBank 1 SMN, Samarbeidende Sparebanker AS, samt Landsorganisasjonen/fagforbund tilknyttet LO. Styring og kontroll tilknyttet investeringer i alliansesamarbeidet ivaretas i hovedsak gjennom bankens eierskap og styrepresentasjon i Samarbeidende Sparebanker AS.

Økonomisk kapitalbehov for eierrisikoen i SpareBank 1 Gruppen (eierskap via Samarbeidende Sparebanker AS), BN Bank (eierskap via Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 1 AS) og Bank1 Oslo (eierskap via Samarbeidende Sparebanker Bankinvest 2 AS), SpareBank 1 Kredittkort AS Sparebank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 SMN Finans AS beregnes ved simulert fall i markedsverdi og eventuelt behov for kapital som følge av emisjon.

Resultatet av disse beregningene sees opp imot fradrag for de samme selskapene som er foretatt i kapitaldekningsberegningen under Pilar 1. Hvis fradraget overstiger beregnet behov for risikokapital som følge av markedsverdijusteringene blir resultatet for eierrisiko i Pilar 2 beregningen kr. 0.

### Konsolidering

Det utarbeides ikke lenger konsolidert kapitaldekningsoppgave, se for øvrig under punkt 3.5 ovenfor.

### Datterselskap

SpareBank 1 Østfold Akershus har to heleide datterselskap, Nekor Gårdselskap AS og EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus. Disse selskapene konsolideres regnskapsmessig, men ikke for kapitaldekningsformål.

I 2011 overtok banken 100 % av aksjene i Fasett Eiendom AS. I 2015 overtok banken 100 % av aksjene i Våler Park AS som en del av oppgjøret for salg av eiendom i Våler. Disse selskapene har i konsernregnskapet blitt behandlet som virksomhet holdt for salg og er konsolidert inn på en linje. I kapitaldekningsoppgaven til morbank behandles selskapene som henholdsvis ordinært utlånsengasjement og investering i aksjer.

### Felleskontrollert virksomhet

SpareBank 1 Østfold Akershus har gjennom eierandeler i de felleskontrollerte virksomhetene SamSpar AS og SamSpar Bankinvest AS innflytelse i følgende selskaper:

#### **SpareBank 1 Gruppen AS**

SpareBank 1 Østfold Akershus har indirekte eierskap i SpareBank 1 Gruppen AS via sin eierandel på 15,6 % i SamSpar AS. SamSpar AS eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

#### **SpareBank 1 Markets AS**

SpareBank 1 Østfold Akershus er medeier i SpareBank 1 Markets AS gjennom sin eierandel i SamSpar AS på 15,6 %. SamSpar AS eier 10 % av SpareBank 1 Markets AS.

#### **BNBank ASA**

SpareBank 1 Østfold Akershus er medeier i BNBank ASA gjennom sin eierandel i Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS på 12,6 %. Samarbeidende Sparebanker Bankinvest AS eier 20 % av BN Bank ASA.



Disse selskapene innarbeides regnskapsmessig etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. I kapitaldekningsberegningen til morbanken gjøres det fradrag for investeringen i disse selskapene i ren kjernekapital gjennom fradrag for ikke vesentlig investering i andre finansinstitusjoner.

Tabellen nedenfor viser forskjellen i konsolideringsgrunnlaget ved konsolidering etter regnskapsreglene og morbankens kapitaldekning:

#### KONSOLIDERINGSGRUNNLAG

Konsoliderte selskaper	Type	Forretningskontor	Eierandel/ stemmeandel	Konsolideringsmetode	
				Regnskapsformål	Kapitaldekningsformål
Sparebank 1 Østfold Akershus	Morbank	Moss		Full konsolid.	Ikke konsolid.
EiendomsMegler 1 Østfold og Akershus AS	Datter	Rygge	100 %	Full konsolid.	Ikke konsolid.
Nekor Gårdselskap AS	Datter	Moss	100 %	Full konsolid.	Ikke konsolid.
<b>Virksomhet holdt for salg</b>					
Fasett Eiendom AS	Datter	Moss	100 %	Enlinjes konsolid.	Ikke konsolid.
Våler Park AS	Datter	Moss	100 %	Enlinjes konsolid.	Ikke konsolid.
<b>Tilknyttede og felleskontrollerte selskaper</b>					
<b>Selskaper der investeringen er fratrukket i ren kjernekapital:</b>					
Samarbeidende Sparebanker AS (Eierandel i SpareBank 1 Gruppen AS)	FKV	Oslo	15,59 %	EK-metode	Ikke konsolid.
Samarbeidende SB Bankinvest 1 AS (Eierandel i BN Bank AS)	FKV	Oslo	12,62 %	EK-metode	Ikke konsolid.

## REGULATORISK KAPITALDEKNING (PILAR 1)

### 5.6 Ansvarlig Kapital og kjernekapital

Tabellen nedenfor gir opplysninger om ansvarlig kapital, herunder ren kjernekapital og kjernekapital. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i henhold til kapitalkravsforordens definisjoner.

(i hele tusen kroner)	Morbank	
	2015	2014
Egenkapitalbevis	1 124 395	926 490
Overkursfond	152 487	147 575
Utjevningfond	541 974	386 050
Grunnfondskapital	137 214	125 466
Andre godkjente fond	7 804	12 756
Fond for urealiserte gevinster	34 050	39 891
<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1 997 924</b>	<b>1 638 228</b>
Andre immatrielle eiendeler	- 10 495	- 13 057
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	- 1 634	- 6 177
Gevinster/tap knyttet endring i institusjonens kredittverdighet	- 3 718	
Verdijustering som følge av forsvarlig verdsettelse		- 3 107
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor 1)	- 258 778	- 137 966
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 723 298</b>	<b>1 477 922</b>
Fondsobligasjoner	153 625	308 625
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 137 240	- 163 402
Overskytende frdrag i tilleggskapital	- 44 064	- 65 128
Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsregler	133 000	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 828 619</b>	<b>1 558 016</b>
Tilleggskapital	149 783	149 693
36% av netto urealiserte gevinster		5 147
Frdrag for ikke vesentlig eierandel i finansiell sektor	- 193 847	- 219 968
Overskytende frdrag i tilleggskapital	44 064	65 128
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1 828 619</b>	<b>1 558 017</b>
<b>Risikoveid beregningsgrunnlag</b>		
Kreditt- motparts,- og forringelsesrisiko	9 407 081	8 613 102
Operasjonell risiko	968 549	836 257
CVA-tillegg (motpartsrisiko derivater)	11 596	13 483
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>10 387 226</b>	<b>9 462 841</b>

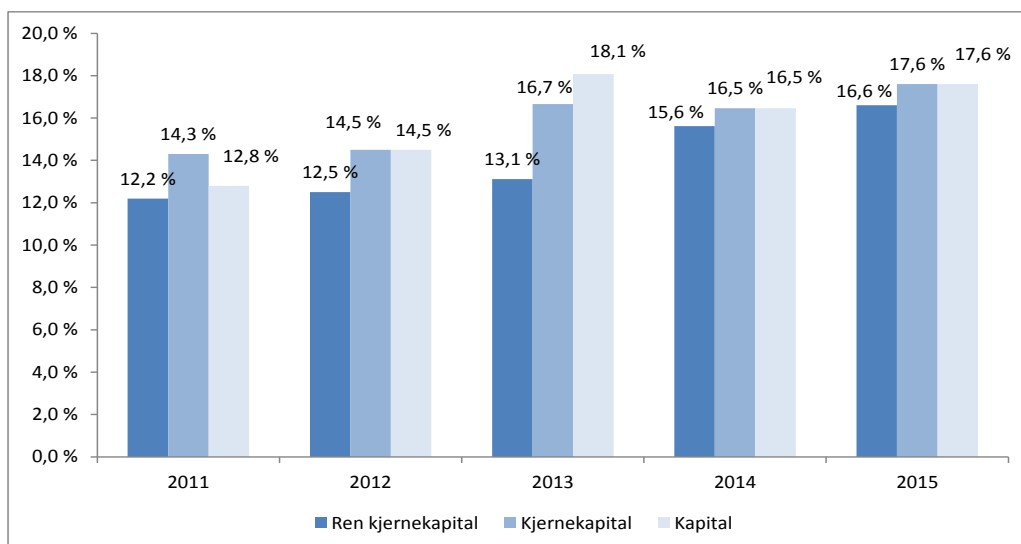
(i hele tusen kroner)	Morbank	
	2015	2014
Ren kjernekapitaldekning	16,59 %	15,62 %
Kjernekapitalprosent	17,60 %	16,46 %
Kapitaldekningsprosent	17,60 %	16,46 %
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	9,65 %	8,54 %
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,5%)	259 681	236 571
Motsyklisk buffer (1,0%)	103 872	94 628
Systemrisikobuffer (3,0%)	311 617	283 885
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>675 170</b>	<b>615 085</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5%)	467 425	425 828
Tilgjengelig ren kjernekapital utover bufferkrav	580 704	437 009

1) I henhold til Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner, oppgjørssentraler og verdipapirforetak skal frdraget for ikke-vesentlige investeringer i selskaper i finansiell sektor fases inn med følgende prosentstørrelser:  
i 2014: 20 prosent  
i 2015: 40 prosent  
i 2016: 60 prosent  
i 2017: 80 prosent

## 5.7 Kapitalkrav

Beløp i hele tusen kroner	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013	
	kr	%	kr	%	kr	%
<b>Engasjementskategorier</b>						
Stater og sentralbanker						
Lokale og regionale myndigheter	2.628	0 %	1.859	0 %	956	0 %
Offentlige foretak		0 %		0 %		0 %
Institusjoner	27.369	3 %	32.644	4 %	60.570	7 %
Foretak	258.746	31 %	165.277	20 %	177.289	21 %
Massemarked	48.608	6 %	52.044	6 %	49.660	6 %
Pantesikriet eiendom	392.656	47 %	408.170	49 %	417.204	50 %
Forfalte engasjement	5.828	1 %	11.995	1 %	15.018	2 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.138	1 %	4.441	1 %	5.775	1 %
Andeler i verdipapirfond		0 %		0 %	728	0 %
Øvrige engasjementer	11.597	1 %	12.618	2 %	29.558	4 %
<b>Kapitalkrav kreditt- motpart- og forringelsesrisiko</b>	<b>752.568</b>	<b>91 %</b>	<b>689.048</b>	<b>83 %</b>	<b>756.758</b>	<b>91 %</b>
CVA-tillegg(motpartsrisiko derivater)	928	0 %	1.079	0 %	-	0 %
Kapitalkrav operasjonell risiko	77.484	9 %	66.901	8 %	67.456	8 %
Fradrag i kapitalkrav		0 %		0 %	-50.426	-6 %
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>830.980</b>	<b>100 %</b>	<b>757.027</b>	<b>91 %</b>	<b>773.788</b>	<b>93 %</b>
<b>Rammer knyttet til kapitaldekning</b>						
Pilar 1- minstekrav til kapitaldekning	830.980	8 %	757.027	8 %	773.788	8 %
Ren kjernekapital	1.723.298	16,6 %	1.477.922	15,6 %	1.269.007	13,1 %
Kjernekapital	1.828.619	17,6 %	1.558.016	16,5 %	1.611.208	16,7 %
Intern nedre grense for ren kjernekapital	1.454.212	14,0 %	1.182.855	13,5 %	923.876	12,5 %
Intern nedre grense for kjernekapital	1.610.020	15,5 %	1.324.797	15,0 %	1.108.651	14,0 %

Utvikling kapitaldekning, kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning (for konsernet 2011-2013 og morbank 2014-2015).



## 5.8 Soliditetsmål

Sparebank 1 Østfold Akershus overordnede strategiske mål settes ut fra at de skal underbygge en moderat til lav risikoprofil. Dette innebærer et prinsipp om at soliditet er overordnet alle andre økonomiske mål, herunder krav til lønnsomhet og egenkapitalavkastning.

Konsernets soliditet uttrykkes gjennom den regulatoriske kapitaldekningen og gjennom en intern målsetning basert på en samlet vurdering av underliggende risiko (ICAAP-prosessen). Ved fastsettelse av kapitalnivået skal det tas hensyn til:

- Konsernets strategiske målbilde
- Makrosituasjonen
- Myndighetskrav i forhold til kapitaldekning
- Funding- og egenkapitalmarkedets krav til kapitalnivå
- Risikotoleranse

Det fastsatte kapitalnivået skal sikre at SpareBank 1 Østfold Akershus har en tilstrekkelig kapital til å oppfylle offentlig pålagte myndighetskrav i forhold til kapitaldekning, og interne mål til kapital i forhold til underliggende risiko i virksomheten (ICAAP)

SpareBank 1 Østfold Akershus er definert som en ikke systemkritisk bank og benytter standardmetoden i sin kapitaldekningsberegning. Det innebærer at konsernet må tilpasse seg følgende regulatoriske minimumsnivå på kapitaldekning gitt at motsyklisk buffer blir 2,5 %.

- Ren kjernekapitaldekning: 12,5 %
- Kjernekapitaldekning: 14,0 %
- Kapitaldekning: 16,0 %

Finanstilsynet har valgt å skille mellom banker som er systemkritiske og banker som ikke er systemkritiske i fastsettelsen av minstekrav til regulatorisk kapital. Kapitalkravene for systemkritiske banker er satt høyere enn for ikke systemkritiske banker. De systemkritiske bankene er alle IRB-godkjente banker og benytter internmodeller i sine regulatoriske kapitaldekningsberegninger hvilket for de fleste innebærer et lavere beregningsgrunnlag enn for standardbankene. Dette selv om det såkalte IRB-gulvet videreføres.

SpareBank 1 Østfold Akershus har valgt å følge Finanstilsynets definisjon ved fastsettelse av egne krav til kapitaldekning for en ikke systemkritisk bank, men vil følge med på markedsutviklingen i forhold til hvilken ren kjernekapitaldekning som vil kreves.

Med bakgrunn i dette har styret vedtatt at konsernet ved utgangen av 2017 skal ha følgende nedre grenser (Bankens egen beregning av Pilar 2 tillegg er hensyntatt i de styrevedtatte grensene):

- Ren kjernekapitaldekning på 14,0 %
- Kjernekapitaldekning på 15,5 %
- Kapitaldekning på 17,5 %.

## 5.9 Beregningsmetode for kapitaldekning

SpareBank 1 Østfold Akershus benytter standardmetoden ved beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital for kredittrisiko. Metoden baserer seg i stor grad på gitte standarder i vurderingen av kredittrisiko. For markedsrisiko og operasjonell risiko benytter banken henholdsvis standardmetoden og basismetoden for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital.

## 5.10 Leverage ratio (LR) – uvektet kjernekapitalandel

CRD IV introduserer uvektet kjernekapitalandel som ny soliditetsindikator og supplement til de risikovektede minstekravene. Finansieringsvirksomhetsloven åpner for at det kan fastsettes bestemmelser om at ren kjernekapital eller kjernekapitalen i finansinstitusjoner minst skal utgjøre en bestemt prosent av verdien av foretakets eiendeler og ikke balanseførte forpliktelser, beregnet uten

risikovekting (uvektet kjernekapitalandel). Den uvektede kjernekapitalandelen har til hensikt å fungere som sikkerhet mot for lavt beregningsgrunnlag i kapitaldekningsberegningene, og sørge for at bankene holder et minimum av kapital, selv ved vridning av porteføljen mot lavrisikosegmenter.

I forbindelse med implementering av CRD IV rapporteres bankens LR løpende til Finanstilsynet, første gang per 30.09.2014. Ved utgangen av 2015 ble uvektet kjernekapitalandel beregnet til (2014 i parentes):

LR – Uvektet kjernekapitalandel (kapital som kvalifiserer som kjernekapital)	8,05 % (6,30 %)
LR – Uvektet kjernekapitalandel (inkludert kjernekapital omfattet av overgangsreglene)	9,65% (8,54 %)

## 6. ØKONOMISK KAPITAL (PILAR 2)

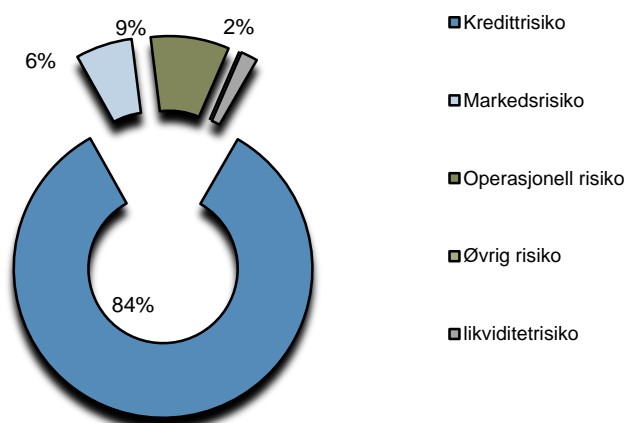
### 6.1 Beregning av kapitalbehov

Risikjustert kapital beskriver hvor mye kapital konsernet mener det trenger for å dekke den faktiske risikoen konsernet har påtatt seg. Ettersom det er umulig å gardere seg mot alle mulige tap, har konsernet fastsatt at den risikjusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap i løpet av de neste 12 måneder.

Det er lagt til grunn statistiske metoder for beregning av risikjustert kapital, men disse er for enkelte risikogrupper komplettert med mer kvalitative vurderinger og beregninger.

Diagrammet nedenfor viser fordeling av risikjustert kapital per 31.12.15

Andel kapitalbehov pr risikokategori

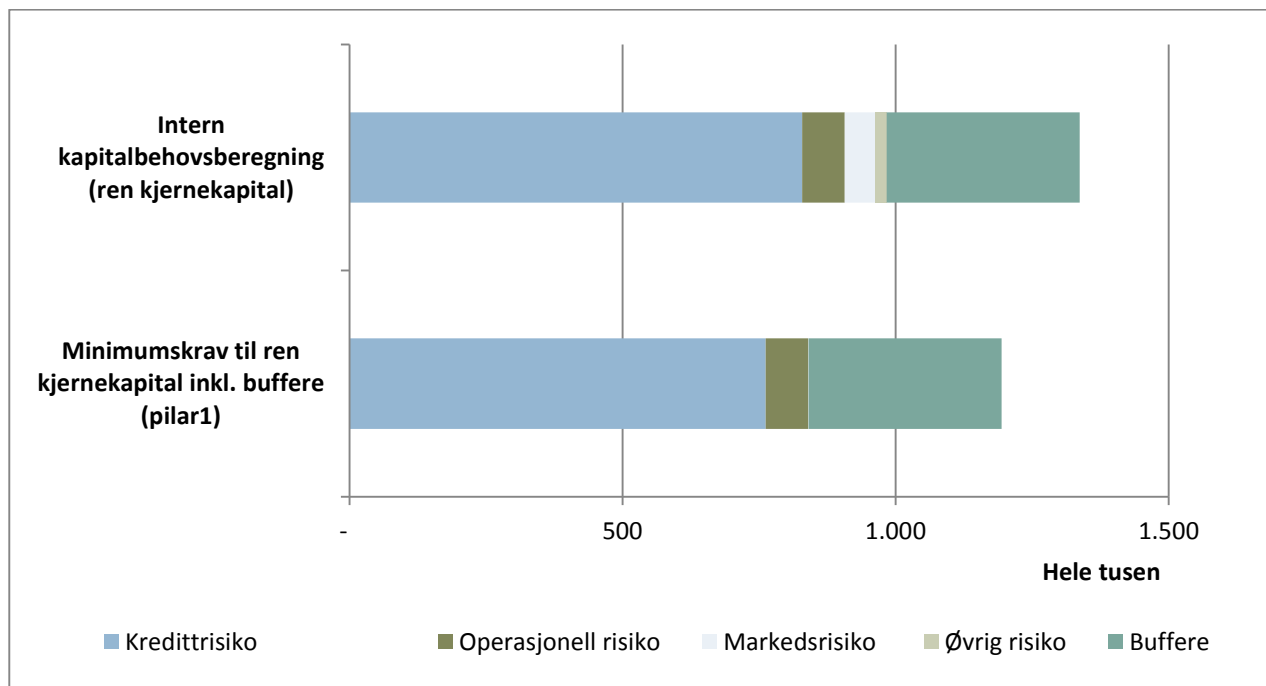


Figuren viser at den største risikokategorien er kredittisiko som står for 84 % av det totale risikobildet. I kredittisiko inngår foruten ordinær kredittisiko også konsentrasjonsrisiko, konjunkturbuffer og kapitalbehov knyttet til ett års vekst. Foruten kredittisiko er markedsrisiko 6 % og operasjonell risiko 9 %.

## 6.2 Sammenligning av regulatorisk og økonomisk kapitalbehov.

Det er en målsetning å sikre at konsernet har tilstrekkelig kapital til å oppfylle myndighetskrav i forhold til kapitaldekningsreglene med god margin, samt ivareta vernet av konsernets egenkapitalbevisere og långivere.

Figuren nedenfor viser en sammenligning av kapitalbehovsberegningen gjennomført ved utgangen av 2015 for Pilar I og II for SpareBank 1 Østfold Akershus



Hovedforskjellene mellom kapitalkrav etter Pilar I og Pilar II er beskrevet nedenfor.

### *Kredittrisiko:*

Under Pilar 1 beregnes kredittrisiko etter standardmetoden, mens den beregnes etter interne modeller under Pilar 2. Interne modeller er basert på PD-modell (misligholds sannsynlighet) for den enkelte motpart. Modell benyttet til beregning av pilar 2 er en mer risikosensitiv tilnæringsmetode enn standardmetoden. Dette medfører økt behov for økonomisk kapital ved økt kredittrisiko (høyere PD nivå) og lavere kapitalbehov hvis kredittrisikoen reduseres.

**Konsentrasjonsrisiko:** Ved beregning av økonomisk kapital tas hensyn til konsentrasjonsrisiko relatert til bransje og størrelse på engasjement. Dette er elementer som det ikke tas hensyn til direkte i standardmetoden.

### *Markedsrisiko og Likviditetsrisiko*

Kapitalbehov knyttet til markedsrisiko avsettes i Pilar II med basis i internt vedtatt rammer. For likviditetsrisiko avsettes det økonomisk kapital i forhold til merkostnad på refinansiering banken erfaringsmessig må kunne påregne i en krisesituasjon.

### *Eierrisiko:*

Det beregnes økonomisk kapital (Pilar II) for eierrisikoen konsernet har via direkte og indirekte eierposisjoner inn i de ulike allianseselskapene. I forbindelse med beregning av minimumskrav til ansvarlig

kapital i Pilar I gjøres det et fratrekk for eierinteresser i andre finansinstitusjoner i kapitalen. Fradraget i Pilar 1 overstiger Pilar 2 beregningen, og det fremkommer derfor ikke risikokapital under Pilar 2.

*Andre risikoer:*

Operasjonell risiko beregnes etter samme metode for Pilar I og Pilar II. For øvrige risikoer beregnes kapitalbehov kun under Pilar II, da disse risikoene ikke inngår i beregning av minimumskravet i Pilar I.