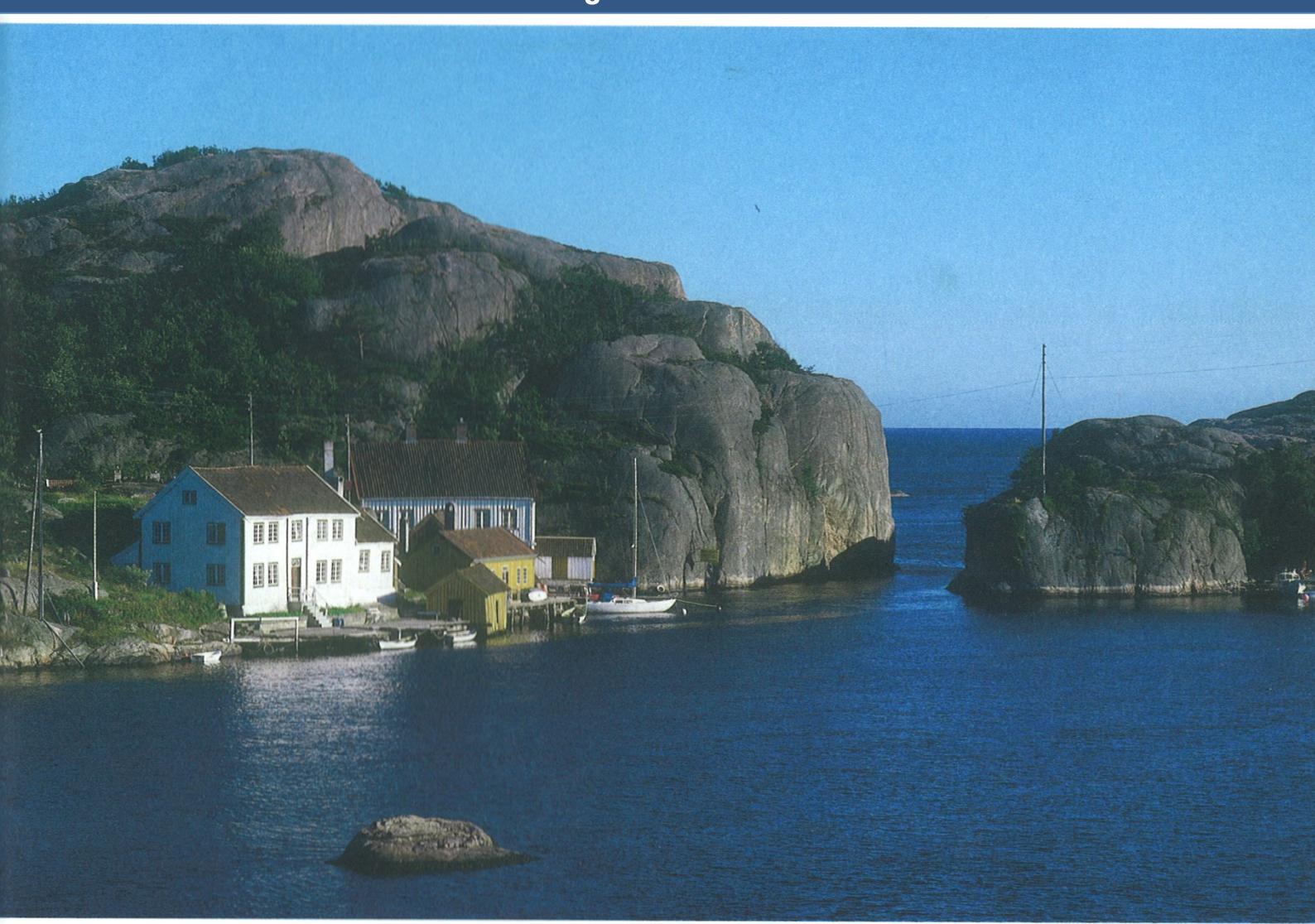


PILAR III - 31.12.2014



SØGNE OG GREIPSTAD
SPAREBANK 
dyrker lokale verdier

Innhold:

1	BASEL II – KAPITALDEKNINGSREGLER.....	4
1.1	Introduksjon til kapitaldekningsreglene	4
2	ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV.....	5
2.1	Ansvarlig kapital	6
2.2	Kapitalkrav.....	7
2.3	Kombinert kapitalbufferkrav	7
2.4	Kapitalplan.....	8
2.5	Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio).....	8
3	STYRING OG KONTROLL AV RISIKO	9
3.1	Innledning.....	9
3.2	Organisering og ansvar	9
3.2.1	Forstanderskapet.....	10
3.2.2	Styret	10
3.2.3	Adm. Banksjef.....	11
3.2.4	Risk Manager	11
3.2.5	Avdelingsledere	11
3.2.6	Revisor	11
3.3	Risiko- og kapitalstyring	11
3.3.1	Strategisk målbilde	11
3.3.2	Risikoidentifikasjon	12
3.3.3	Risikoanalyse.....	12
3.3.4	Risikostrategier	12
3.3.5	Rapportering	12
3.3.6	Stresstester	13
3.3.7	Beredskapsplaner	13
3.3.8	Kapitalstyring	13
3.3.9	Oppfølging, rapportering og overvåking	13
3.3.10	Etterlevelse (Compliance).....	14
3.4	Risikoområder	14
4	RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR I - REGULATORISK KAPITAL.....	15
4.1	Kreditrisiko - Standardmetoden	15
4.1.1	Definisjon	15
4.1.2	Styring og kontroll.....	15
4.1.3	Verd Boligkreditt AS.....	17
4.1.4	Kredittekspонering	17
4.1.5	Nedskrivninger på utlån og garantier.....	19

4.1.6	Kredit og forringelsesrisiko	20
4.1.7	Bruk av ratingbyråer	21
4.1.8	Sikkerheter.....	22
4.1.9	Motpartsrisiko for derivater	22
4.2	Operasjonell risiko	22
4.2.1	Definisjon.....	22
4.2.2	Styring og kontroll.....	22
5	ØKONOMISK KAPITAL - TILLEGGSKAPITAL(PILAR II)	23
5.1	Innledning.....	23
5.2	Kreditrisiko	24
5.2.1	Definisjon.....	24
5.2.2	Styring og kontroll.....	24
5.2.3	Stresstest	25
5.3	Likviditetsrisiko	25
5.3.1	Definisjon.....	25
5.3.2	Styring og kontroll.....	25
5.3.3	Bankens funding og likviditet	26
5.3.4	Stresstest	26
5.4	Markedsrisiko	26
5.4.1	Definisjon.....	26
5.4.2	Styring og kontroll.....	27
5.4.3	Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen	27
5.4.4	Renterisiko utenfor handelsporteføljen	27
5.4.5	Stresstest	28
5.5	Andre risikoformer	28
5.5.1	Definisjon	28
5.5.2	Eiendomsprisrisiko	28
5.5.3	Forretningsrisiko:.....	29
5.5.4	Omdømmerisiko:	29
5.5.5	Strategisk risiko:.....	29
6	OPPSUMMERING AV KAPITALBEHOVET OG KAPITALPLAN	29

1 BASEL II – KAPITALDEKNINGSREGLER

1.1 Introduksjon til kapitaldekningsreglene

Dette dokumentet gir en presentasjon av risiko- og kapitalsituasjonen i Søgne og Greipstad Sparebank.

Dokumentet skal dekke de spesifikke krav om offentliggjøring av finansiell informasjon (Pilar III) som pålegges banken i kapitaldekningsregelverket (Basel II).

Kapitalkravet og kapitaldekningen er uttrykt som en brøk. Telleren består av kjernekapital og tilleggskapital.

Nevneren i brøken (beregningsgrunnlaget) består av eiendelene i balansen, samt forpliktelser utenom balansen, justert ut fra en risikovektning som skal gjenspeile beregnet risiko knyttet til den enkelte type eiendel eller forpliktelse. Lovjemler for å fastsette nærmere krav om kapitaldekning følger av finansieringsvirksomhetsloven § 2-9a.

Pilar I: Minimumskrav til ansvarlig kapital

Kapitaldekningsreglene krever at ansvarlig kapital skal utgjøre minst 8 % av beregningsgrunnlaget. Dersom en institusjon skulle komme i brudd med minstekravene til ansvarlig kapital, gjelder reglene i banksikringsloven § 3-6. En konsekvens kan da være at banken blir satt under offentlig administrasjon.

I tillegg til minstekravene til ansvarlig kapital så har EUs nye forordning og direktiv for gjennomføring av Basel III i EU-området trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2014. (CRR/CRD IV-forskriften). Reglene er nå også tatt inn i forskrift i Norge (forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV). Oversikt over gjeldende kapitalbufferkrav er vist i kapittel 2.3.

De metodene som banken bruker ved beregning av minimumskravene for henholdsvis kreditrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko er vist i figuren nedenfor:

Type risiko:	Valgt metode:
Kredittrisiko	Standardmetode
Markedsrisiko	Standardmetode
Operasjonell risiko	Basismetode

Pilar II: Vurderingen av samlet kapitalbehov og individuell tilsynsmessig oppfølging

Banken skal ha en prosess for å vurdere samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil samt en strategi for å vedlikeholde sitt kapitalnivå. Tilsynsmyndighetene skal overvåke og evaluere bankens interne vurdering av kapitalbehov og tilhørende strategi. Tilsynet skal iverksette passende tiltak dersom de ikke anser prosessen for tilfredsstillende.

Pilar III: Institusjonenes offentliggjøring av informasjon

Formålet med Pilar III er å supplere minimumskravene i Pilar I og den tilsynsmessige oppfølgingen i Pilar II. Pilar III skal bidra til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av informasjon som gjør det mulig for markedet, herunder analytikere og investorer, å vurdere bankens risikoprofil og kapitalisering samt styring og kontroll..

Informasjonen skal offentliggjøres og oppdateres minimum årlig. For øvrig er banken pålagt å offentliggjøre informasjon som er egnet til å påvirke beslutningen til brukere av informasjonen i forbindelse med økonomiske forhold, senest 30 dager etter at banken er eller burde vært klar over forholdet. Informasjonen skal offentliggjøres på Internett, og skal være tilgjengelig i minst fem år fra tidspunkt for offentliggjøring.

Søgne og Greipstad Sparebank inngår ikke i rapporteringspliktig konsern slik at all rapportering er på banknivå.

Alle tall er oppgitt i hele tusen.

2 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALKRAV

Den ansvarlige kapitalen kan bestå av både kjernekapital og tilleggskapital. Søgne og Greipstad Sparebank har ikke hatt behov for å skaffe seg tilleggskapital og ansvarlig kapital består kun av kjernekapital. Ved beregning gjelder fradrag, tillegg og begrensninger i forhold til kapitalforskriftens definisjoner.

Alle tall er oppgitt i hele tusen.

2.1 Ansvarlig kapital

Beregningsgrunnlag, ansvarlig kapital og kapitaldekning pr. 31.12.2014.

Ansvarlig kapital:	Beløp
Sparebankens fond	360.790
Vedrørende overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.474
Kjernekapital	356.316
Eierandeler i andre finansinstitusjoner og verdipapirforetak	0
Tellende ansvarlig kapital / Ren kjernekapital	356.316
Risikoveid beregningsgrunnlag:	
Kreditrisiko	1.654.168
Operasjonell risiko	160.893
Markedsrisiko	0
Fradrag i beregningsgrunnlaget	
Nedskrivning på grupper av utlån	0
Eierandel i andre finansinstitusjoner	0
Totalt beregningsgrunnlag	1.815.061
Kapitaldekning	19,63 %

2.2 Kapitalkrav

Minimumskravet til ansvarlig kapital under Pilar I utgjør 8 % av beregningsgrunnlaget:

Engasjementskategorier:	Beløp
Stater og sentralbanker	0
Lokale og regionale myndigheter	4
Institusjoner	110.060
Foretak	24.984
Massemarkedsengasjementer	1.430
Pantesikkerhet i bolig- og næringseiendom	79.915
Forfalte engasjementer	1.669
Høyrisiko-engasjementer	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	834
Andeler i verdipapirfond	920
Øvrige engasjementer	11.517
Kapitalkrav kredittrisiko	132.333
Kapitalkrav markedsrisiko ¹⁾	0
Kapitalkrav operasjonell risiko ²⁾	12.871
Fradrag i kapitalkrav	0
Totalt kapitalkrav under pilar 1	145.205
Faktisk ansvarlig kapital	360.790

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

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

2.3 Kombinert kapitalbufferkrav

Bankenes kapitalbufferkrav består av ulike deler i henhold til CRD IV:

Kapitalkrav SGS	01.07.2013	01.07.2014	01.07.2015	01.07.2016
Minstekrav	4,5	4,5	4,5	4,5
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5	2,5	2,5
Systemrisikobuffer	2	3	3	3
Buffer systemviktige banker	0	0	0	0
Motsyklisk buffer (max 2,5%)	0	0	1	1
Sum kapitalkrav kjernekapital	9	10	11	11
Hybridkapital	1,5	1,5	1,5	1,5
Tilleggskapital	2	2	2	2
Sum kapitalkrav	12,5	13,5	14,5	14,5

Motsyklisk buffer kan økes ytterligere med 1,5%. Totalt kapitalkrav kan dermed komme opp i 16%.

Systemviktige banker kan i tillegg få et kapitalkrav på 2 % og dermed få et kapitalkrav på 18%.

Som det framgår av figuren under er banken godt rustet til å møte både gjeldende og fremtidige kapitalkrav.

2.4 Kapitalplan

Styret har i strategistyremøte den 07.11.2013 vedtatt nye finansielle mål og kapitalplan, hvor tilfredsstillelse av de nye kapitalkravene er sentralt. Kapitalplanen legger opp til at banken skal ha en Kapitaldekning/Ren kjernekapitaldekning på følgende nivå:

Kapitalplan	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
SGS minimum	15	16	17	18
Buffer + 2 %	2	2	2	2
SGS måltall	17	18	19	20

2.5 Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)

Uvektet kjernekapitalandel ble innført ved CRD IV og beregnes kvartalvis fra og med 3 kvartal 2014. Det er antydet at minimumsnivået skal settes til 3 %, men dette er ikke endelig avklart. Uvektet kjernekapital kan betraktes som en modifisert utgave av egenkapitalandel, der også utenforbalanseposter hensyntas.

Banken har følgende beregning av uvektet kjernekapital:

Uvektet Kjernekapitalandel	2014
Engasjementsbeløp balanseposter	3.642.048
Engasjementsbeløp utenom balansen	378.070
Totalt engasjementsbeløp	4.020.118
Kjernekapital	356.316
Uvektet Kjernekapitalandel	8,86 %

3 STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

3.1 Innledning

God risiko- og kapitalstyring er et sentralt virkemiddel i bankens verdiskapning. Styret i Søgne og Greipstad Sparebank har en målsetting om at bankens risikoprofil skal være moderat. Det er et mål å ha minimum BBB+ rating fra DNB Markets for å sikre god tilgang på innlån fra kunder og kapitalmarkedene.

Ved utarbeidelse av styringsdokumenter er det tatt utgangspunkt i Finanstilsynets moduler på de ulike områder.

Risiko- og kapitalstyringen i Søgne og Greipstad Sparebank tar utgangspunkt i overordnet strategiplan hvor ønsket risikonivå er angitt. Denne revurderes årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess, og med en større og grundigere gjennomgang hvert tredje år. Det er videre utarbeidet delstrategier for de viktigste risikoområdene i banken. Strategidokumentene blir revidert og fremlagt for styret til beslutning årlig i henhold til styrets årsplan.

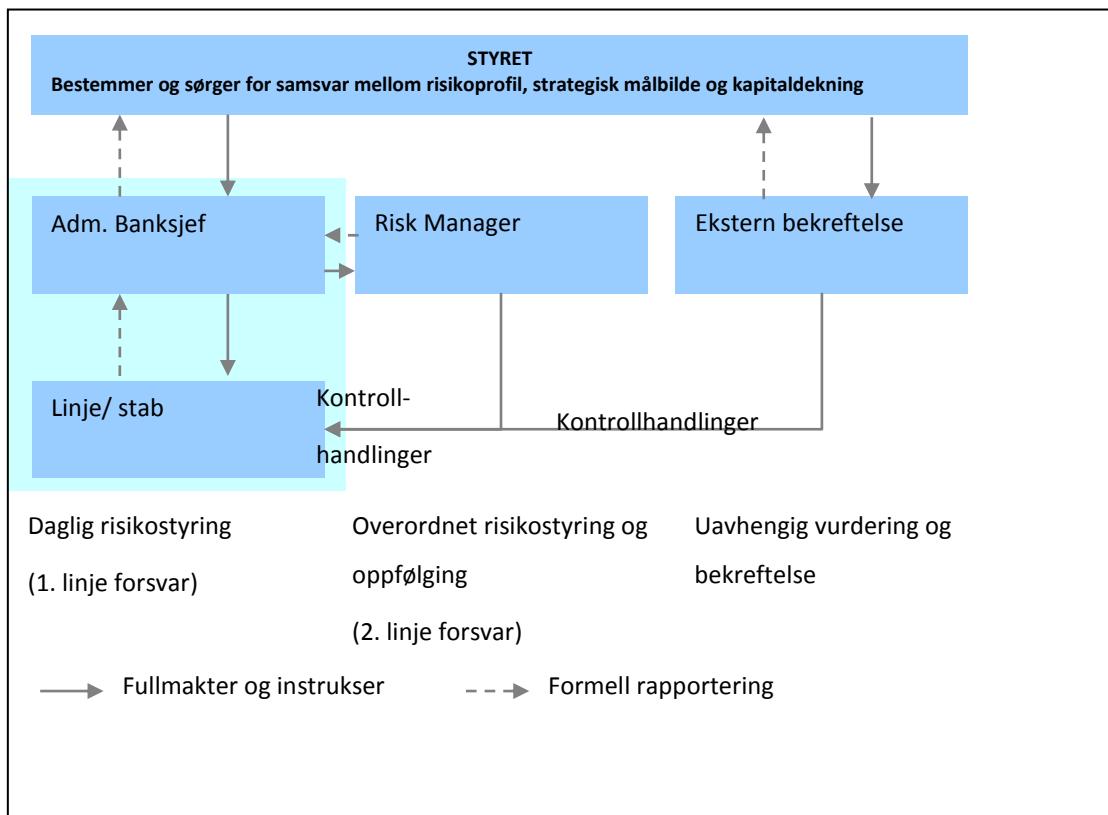
Styringsmål og rammer nedfelt i bankens risikostrategier skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet både på kort og lang sikt. Hensikten er å unngå for store risikokonsentrasjoner i virksomheten, som ved en ugunstig utvikling kan bidra til å true bankens lønnsomhet og soliditet.

I forbindelse med risikostyring og intern kontroll prosessen vurderes alle vesentlige deler av bankens virksomhet. Med utgangspunkt i risikoen knyttet til den enkelte del av virksomheten iverksettes nødvendige kontrolltiltak for å forvisse oss om at arbeidsprosesser og rutiner utføres innenfor en akseptabel risiko.

3.2 Organisering og ansvar

Ansvaret og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enhet som vist under:

Tabell 2: Risikostyring struktur



3.2.1 Forstanderskapet

Forstanderskapet skal påse at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak. Herunder innstiller og velger forstanderskapet medlemmer til styret og godkjenner bankens årsberetning og årsregnskap fremlagt fra styret.

3.2.2 Styret

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

3.2.3 Adm. Banksjef

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

3.2.4 Risk Manager

Risk Manager har på overordnet nivå ansvar for viktige funksjoner knyttet til styring, analyse, rapportering og kontroll av bankens risiko- og kapitalstyring.

3.2.5 Avdelingsledere

Bankens ledere har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område. Avdelingslederne avgir årlig en bekreftelse av internkontrollen i den enkelte avdeling. Bekreftelsene danner grunnlag for bankens totale internkontrollrapport og er også et grunnlag for aktuelle forbedringstiltak.

3.2.6 Revisor

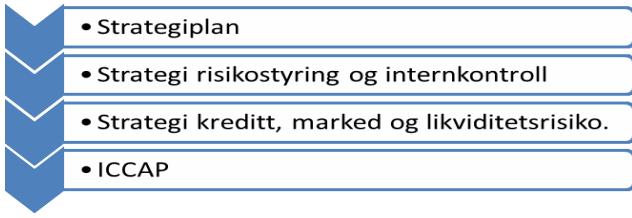
Søgne og Greipstad Sparebank har ikke intern revisjon. Bankens eksterne revisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapitalsituasjon. Ekstern revisor utarbeider årlig en uavhengig bekreftelse av bankens intern kontroll.

3.3 Risiko- og kapitalstyring

3.3.1 Strategisk målbilde

Risiko- og kapitalstyringen tar utgangspunkt i strategiske mål i bankens strategiplan, samt styringsmål i bankens øvrige strategidokumenter jf tabell 1.

Tabell 1: Strategi og styringsdokumenter, prosessbeskrivelse.



Bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) tallfester bankens beregnede risikojusterte kapitalbehov for de forskjellige risikoområdene. Det er utarbeidet prinsipper og retningslinjer for bankens gjennomføring av ICAAP.

3.3.2 Risikoidentifikasjon

Identifikasjon av risiko er en fremad skuende prosess, integrert i strategi- og budsjettprosessen. Prosessen dekker alle vesentlige risikoer banken utsettes for, og gjennomføres minimum årlig.

3.3.3 Risikoanalyse

Det gjennomføres en analyse av risikoene som er identifisert for å forstå risikoenes egenskaper og årsaksmekanismer. Vesentlige risikoer skal om mulig kvantifiseres gjennom forventet tap. Primært vil dette gjelde kreditrisiko. Kvantifiseringen skal være basert på anerkjente og betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko. Ved den årlige ICAAP-prosessen (pilar II) gjennomfører ledelse og styre en vurdering av risiko- og kapitalstyringen i Søgne og Greipstad Sparebank. Gjennom prosessen kvantifiseres, om mulig, forventet tap / økte kostnader knyttet til de enkelte risikoområder banken er utsatt for.

3.3.4 Risikostrategier

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

3.3.5 Rapportering

Risiko- og kapitalstyringen blir fulgt opp gjennom faste rapporter til styret og myndighetsrapportering. Dette sikrer en løpende oppfølging av styringsmål, enkeltrisikoer og bankens samlede risiko.

Rapporter	Frekvens
Styringsmål / nøkkeltall	Kvartalsvis
Risikorapport	Kvartalsvis
Kapitaldekning (myndighetsrapportering)	Kvartalsvis
Uvektet kjernekapitaldekning (myndighetsrapportering)	Kvartalsvis
ICAAP	Årlig
Pilar III	Årlig

3.3.6 Stresstester

I forbindelse med vurdering av kapitalbehov gjennomføres stresstester for å analysere hvordan negative hendelser påvirker resultatet, balansen og kapitaldekningen i banken. Stresstestene gjennomføres på områdene kreditt, likviditet og marked. Beregningene skal ta utgangspunkt i en periode på minimum 3 år.

3.3.7 Beredskapsplaner

Bankens kjernevirk somhet er å ta risiko. Denne vil over tid kunne påføre banken større uventede tap, på tross av gode risikostyringssystemer og prosesser. En slik situasjon vil kunne medføre alvorlig press på kapitaldekningen og redusert likviditet. Banken har på bakgrunn av dette nedfelt beredskapsplaner på disse områdene.

3.3.8 Kapitalstyring

En aktiv kapitalstyring er viktig for å sikre bankens soliditet over tid. Dette gjøres ved å fremskrive bankens finansielle utvikling de neste tre år frem i tid, og der det tas hensyn til et alvorlig økonomisk tilbakeslag over minimum tre år. Ut fra en slik analyse vil bankens ledelse og styre få et grunnlag for å vurdere kapitalbehovet fremover. Med grunnlag i framskrivningene av det samlede kapitalbehovet skal ledelsen og styret gjøre en samlet vurdering av om kapitalbehovet er tilstrekkelig og tilpasset nåværende og fremtidige risikoprofil samt strategiske målbilde. Kapitalplanen er en integrert del av bankens ICAAP og budsjett dokument.

3.3.9 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 administrerende banksjef. Bankens risikorapportering har som formål å sikre at alle organisasjonsnivå har tilgang på tilstrekkelig og pålitelig

risikorapportering. Kontroll av den overordnede risikoeksponering og risikoutvikling foretas av Risk Manager og følges opp gjennom periodiske rapporter til administrasjonen og styret.

3.3.10 Etterlevelse (Compliance)

Den kanskje viktigste delen av en plan er å sikre etterlevelsen. Dette gjøres ved blant annet følgende tiltak:

- Kommunisere en tydelig etisk standard og verdigrunnlag.
- Sikre at nye lover og bestemmelser implementeres i organisasjonen.
- Sørge for nødvendig rapportering av etterlevelsen til ledelse og styre.

Den overordnede risikoeksponeringen og risikoutviklingen følges opp gjennom periodisk rapportering til styret.

3.4 Risikoområder

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

Kreditrisiko	Kreditrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.
Likviditetsrisiko	Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en 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.
Markedsrisiko	Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.
Operasjonell risiko	Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.
Forretningsrisiko	Forretningsrisiko kan defineres som risikoen for uventede inntektsvingninger ut fra andre forhold enn kreditrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeatferd.
Omdømmerisiko	Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på

	grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparte, aksjeeiere og myndigheter.
Strategisk risiko	Strategisk risiko kan defineres som risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognosenter knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp. Denne risikoformen aktualiserer behovet for å se fremover og sikre seg nødvendig kapital i forbindelse med igangsatte og planlagte satsninger.

Disse områdene er nærmere gjennomgått i neste kapittel.

4 RISIKOOMRÅDER UNDER PILAR I - REGULATORISK KAPITAL

4.1 Kreditrisiko - Standardmetoden

4.1.1 Definisjon

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

4.1.2 Styring og kontroll

Kreditrisiko styres gjennom følgende styringsdokumenter:

- Kreditstrategi
- Kreditthåndbok med kreditpolicy
- Bevilningsfullmakter
- Etiske retningslinjer og habilitetsregler.

Kreditstrategien fastsettes av styret, og beskriver bankens risikovillighet samt målene for kreditkvalitet, konsentrasjonsrisiko og vekst. Kreditstrategien skal reflektere et langsiktig perspektiv ved at det tas hensyn til sykliske aspekter. Dette dokumentet er basert på bankens Strategiplan og revurderes årlig.

Kreditthåndboken beskriver kreditprosessen, med regler for kredittgivning, kredittrending, kreditoppfølging. Dokumentet viser også regler for tap/mislighold og Depot med tilhørende kontroller. Kreditpolicy er etablert og medtatt i kapittelet under kredittgivning for PM og BM. Kriterier for forsvarlighetsvurdering ved boligfinansiering er også inntatt i kreditthåndboken.

Bevilningsreglementet fastsetter prinsippene for kredittbeslutninger og tildeling av kreditfullmakter, og beskriver beslutningsstrukturen. Alle bevilningsrammer er personlige. Administrerende banksjef og Assisterende banksjef treffer vedtak i kreditsaker etter behandling i tilknyttete rådgivende organer, henholdsvis Kredittutvalg Bedrift (KUB) og Kredittutvalg privat (KUP). Bevilningsrammene er differensiert etter kreditrisiko (risikoklasser) og stillingsnivå.

Etiske retningslinjer og habilitetsregler fastsetter retningslinjer og regler for hvordan medarbeidere i organisasjonen skal opptre i ulike situasjoner.

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

Søgne og Greipstad Sparebank opererer med scoringssystem levert av SSF (Sparebanken Sør med samarbeidsbanker) i forbindelse med bevilgning av kreditter og som grunnlag for kategorisering av kreditporteføljen. Modellene differensierer kundene basert på økonomi og sikkerhet og kategoriserer kundene i til sammen 11 klasser som kan grupperes i følgende hovedgrupper; lav, middels og høy risiko, samt misligholdte engasjementer. Banken etterstreeber å prise kreditrisiko og har etablert prismatriser basert på risikoklassifiseringssystemet.

Risikokonsentrasjon, store engasjementer og grupper av engasjementer hvor det er en eller et fåtall felles risikodrivere som kan påvirkes samtidig, skal begrenses. Banken har vedtatt at største engasjement i gruppe ikke skal overstige 22 % av ansvarlig kapital, mens loven tillater inntil 25 %. Største engasjement i konsern er satt til 20 % av ansvarlig kapital. Ved årsskiftet er det tilsammen fireengasjement som overstiger 10 % og utgjør 54,3 % av ansvarlig kapital. Banken har også måltall på max eksponering innenfor forskjellige sektorer og næringer, samt max eksponering på sum 5 største konsern og 5 største enkeltengasjement.

I tillegg styres kreditrisiko gjennom følgende rapportering:

- Begrenset vekstmål på PM/BM,
- Begrenset nivå av andel BM engasjement.
- Måltall tap i % av utlån,
- Volumutvikling lån inkl. Verd boligkreditt
- Volumutvikling risikoklasser (Lav, middels, høy) pr mnd. for PM, BM og Verd boligkreditt
- Utlånskonsentrasjon geografi/bosted
- Utlånskonsentrasjon næringsfordelt
- Utvikling andel misligholdte lån (90 dager)
- Utvikling av Underdekning og overtrekk/restanse
- Rapportering i henhold til retningslinjer for forsvarlig boligfinansiering.

Bankens portefølje av rentebærende verdipapirer påfører også banken kreditrisiko. Styret gjennomgår årlig bankens markedsstrategi hvor det fastsettes rammer for eksponering i rentebærende verdipapirer. Styret mottar kvartalsvis analyse og oversikt over beholdningen og alle nykjøp.

4.1.3 Verd Boligkreditt AS

Banken har, sammen med 8 andre sparebanker, etablert boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS hvorav banken har en eierandel på 4,99 %. Selskapet har konsesjon til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Banken har pr 31.12. overført 372 Mill til Verd, noe som er en reduksjon på 6 Mill i løpet av året. Utviklingen i tallene må ses i sammenheng med dette.

4.1.4 Kredittekspionering

Tabellene nedenfor viser bankens totalengasjement mot kunder fordelt på akkumulert risikoklasse, engasjementstype (næring/privat) og geografi. Løpetidstabell viser gjenstående løpetid for utlån, garantier og ubenyttet bevilgning.

Alle beløp oppgis i hele tusen kroner.

4.1.4.1 Engasjement fordelt på risikotype:

Pr 31.12.2014	Utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Ind. Nedskrivninger	Totalt	i %
Lav Risiko (A-D)	2.019.582	73.743	236.124	-	2.329.449	72 %
Middels Risiko (E-G)	602.980	18.493	15.507	-	636.980	20 %
Høy Risiko (H-K)	254.865	24.455	2.019	-1.892	279.447	9 %
SUM	2.877.427	116.691	253.650	-1.892	3.245.876	100 %

Pr 31.12.2013	Utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Ind. Nedskrivninger	Totalt	i %
Lav Risiko (A-D)	2.094.167	72.434	186.993	-	2.353.594	74 %
Middels Risiko (E-G)	565.807	11.927	11.278	-	589.012	18 %
Høy Risiko (H-K)	253.500	5.902	564	-3.639	256.327	8 %
SUM	2.913.474	90.263	198.835	-3.639	3.198.933	100 %

4.1.4.2 Engasjement fordelt på geografiske områder:

Utlån	2014		2013	
Søgne og Songdalen	2.198.167	76 %	2.265.318	78 %
Nabokommuner	485.353	17 %	468.255	16 %
Øvrige	193.907	7 %	179.894	6 %
SUM	2.877.427	100 %	2.913.467	100 %

Garantier	2014		2013	
Søgne og Songdalen	112.448	96 %	87.856	97 %
Nabokommuner	3.743	3 %	2.024	2 %
Øvrige	383	0 %	383	0 %
SUM	116.574	100 %	90.263	100 %

4.1.4.3 Engasjement fordelt på bransjer:

Bransjer:	Utlån		Garantier		Potensiell eksponering	
	2014	GJ. Snitt	2014	GJ. Snitt	2014	GJ snitt
Primærnæring	34.557	36.064	3.538	3.417	6.304	4.903
Industri og bergverk	11.547	13.542	0	0	1.839	1.858
Utvikling av byggeprosjekter	135.266	149.461	23.200	16.367	1.150	1.149
Bygge- og anleggsvirksomhet	94.880	119.299	6.981	7.092	21.999	17.778
Handel transport overnatting	60.054	62.706	6.376	6.530	16.902	16.400
Eiendomsdrift	229.524	222.451	26.110	21.396	1.539	1.511
Tjenesteytende virksomhet	89.684	94.388	3.439	3.315	3.623	3.948
Sum næring	655.512	697.910	69.644	58.115	53.356	47.545
Personmarked	2.221.915	2.196.399	47.047	45.362	200.294	178.698
Sum engasjement	2.877.427	2.894.309	116.691	103.477	253.650	226.243

*Gjennomsnittlig engasjementsbeløp er her definert som inngående beløp 2014 + utgående beløp 2014 delt på to.

4.1.4.4 Gjenstående løpetid for engasjementene:

Engasjementstype:	Uten	Under	3-12	1-5	Over	Totalt
	forfall	3 mnd	mnd	år	5 år	
Utlån til kunder		24.285	75.114	801.394	1.976.634	2.877.427
Garantier	0	22.381	58.581	10.643	24.969	116.574
Ubenyttet bevilgning	253.650	0	0	0	0	253.650
Totalengasjement	253.650	46.666	133.695	812.037	2.001.603	3.247.651

4.1.5 Nedskrivninger på utlån og garantier

Utlån til kunder er vurdert til amortisert kost. Etableringsgebyrer som belastes kunden ved låneopptak, vurderes som ubetydelige og inntektsføres direkte. Alle engasjementer blir fulgt opp ved daglig/ukentlig/månedlig gjennomgang av restanselister og overtrekkslister. Tapsutsatte engasjement samt misligholdte lån vurderes fortløpende og minimum en gang pr kvartal.

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

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

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses vesentlige. Vesentlige og spesielt utsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Når det gjelder vurdering av sikkerheter på panteobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt virkelig verdi på antatt tidspunkt for realisasjon eller egen overtakelse av sikkerheter.

Gruppenedskrivning omfatter bankens vurdering av grunnlaget for verdifall på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall omfatter observerbare data som fører til en målbar reduksjon i estimerte fremtidige kontantstrømmer fra utlånsgruppen. Av objektive bevis for verdifall benyttes høyrisiko for BM og PM, Misligholdte lån og grunnavsetning på PM og BM ut fra indikatorer mot makroforhold og lokale forhold. Gruppenedskrivninger reduserer engasjementenes regnskapsførte verdi i balansen, og periodens endringer i vurdert verdi resultatføres som tap på utlån og garantier.

4.1.6 Kredit og forringelsesrisiko

Nedenfor fremkommer samlet engasjementsbeløp fordelt på misligholdte engasjementer og øvrige tapsutsatte engasjementer. Videre fremkommer oversikt over balanseførte og resultatførte tap inneværende år.

4.1.6.1 Misligholdte engasjement og øvrige tapsutsatte lån fordelt på kundegrupper og bransjer:

Bransjer:	Misligholdte engasjement	Øvrige tapsutsatte	Spes . nedskr
Primærnæring	0		
Industri og bergverk	17		14
Utvikling av byggeprosjekter	28		0
Bygge- og anleggsvirksomhet	338	9.540	198
Handel, transport, overnatting	0		0
Eiendomsdrift	0		765
Tjenesteytende virksomhet	0		0
Sum næring	383	9.540	977
Personmarked	10.235	52	915
Sum engasjement	10.618	9.592	1.892

4.1.6.2 Misligholdte og tapsutsatte engasjement fordelt på geografisk område.

Geografisk område:	Misligholdte engasjement	Øvrige tapsutsatte
Søgne og Songdalen m/nabokommuner	8.957	9.592
Øvrige kommuner	1.661	0
SUM	10.618	9.592

4.1.6.3 Utviklingen i individuelle nedskrivninger:

Individuelle nedskrivninger:	Utlån	Garantier	Totalt
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.639	0	3.639
- Konstaterte tap i perioden	-1	0	-1
- Tilbakeføring av tidligere års nedskrivninger	-2866	0	-2.866
+ Økning i nedskrivning på engasjementer	0		0
hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivning	0	0	0
+ Nedskrivning på engasjementer hvor det	0		0
tidligere ikke er foretatt ind. nedskrivninger	1131	0	1.131
+ Periodens endring i amortiseringer	-11	0	-11
Sum individuelle nedskrivninger 31.12.	1.892	0	1.892

4.1.6.4 Utviklingen i gruppnedskrivninger:

Guppnedskrivninger:	Utlån	Garantier	Totalt
Gruppnedskrivninger 01.01.	7.000	0	7.000
+/- Periodens endring i gruppnedskrivninger	-400	0	-400
Sum gruppnedskrivninger 31.12.	6.600	0	6.600

4.1.6.5 Resultatførte tap i regnskapet:

Netto resultatførte tap:	Utlån	Garantier	Totalt
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.747	0	-1.747
+ Periodens endring i gruppnedskrivninger	-400	0	-400
+ Konstaterte tap på engasjementer som			
tidligere er nedskrevet	2.628	0	2.628
+ Konstaterte tap på engasjementer som			
tidligere ikke er nedskrevet	0	0	0
+ Endring amortisering m.v.	207	0	207
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-242	0	-242
Sum tap på utlån og garantier	446	0	446

4.1.7 Bruk av ratingbyråer

Søgne og Greipstad Sparebank anvender ikke ratingbyråer eller eksportkredittbyråer ved kapitalvurderingen.

4.1.8 Sikkerheter

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

Brutto engasjementsbeløp med pant i bolig (inkl utenombalansepster) er på 2.713 mill. kr hvorav 2.540 mill. kr og tilfredsstiller gjeldende regelverk med vekting 35 %.

4.1.9 Motpartsrisiko for derivater

Andelen fastrentelån på 67,6 mill. med opprinnelig løpetid på 5 år er sikret med rentebytteavtaler til flytende rente inngått med DNB Markets. Gjenstående vektet gjennomsnittlig løpetid er 3 år. For øvrig har banken ingen renteswapavtaler eller sikringsforretninger.

4.2 Operasjonell risiko

4.2.1 Definisjon

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

4.2.2 Styring og kontroll

Styring og kontroll av operasjonell risiko omfatter;

- Overordnet risikostyring og kontroll
- Operativ styring og kontroll
- Ekstern revisors kontroll

Bankens styre fastsetter retningslinjer gjennom strategidokumentet «Risikostyring og internkontroll inkludert operasjonell risiko». Dokumentet revideres årlig.

Bankens styring og kontroll med operasjonell risiko inngår som en viktig del bankens arbeid i henhold til internkontrollforskriften. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll av operasjonell risiko er bankens

årlige vurdering av strategiske risikoer og risikoer knyttet til de ulike forretnings- og støtteprosesser. Denne vurderingen danner grunnlaget for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer.

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

Bekreftelsen danner grunnlaget for forbedringstiltak på identifiserte områder.

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

5 ØKONOMISK KAPITAL - TILLEGGSKAPITAL(PILAR II)

5.1 Innledning

Økonomisk kapital beskriver hvor mye kapital banken trenger for å dekke den faktiske risikoen banken har pådratt seg. Ved kapitalberegnung benytter banken standardmetoden for beregning av kreditt - og markedsrisiko, mens vi benytter basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

Banken har valgt å basere sin ICAAP på resultatene av beregningen av minimumskravet til kapital i Pilar 1 for de risikoene som der dekkes, samt i tillegg evaluere andre risikoformer separat og legge dette til Pilar 1 kravet. Det har ikke vært ansett som nødvendig å sette av tilleggskapital for operasjonell risiko utover basismetoden på 15 % av gjennomsnittlig inntekt siste tre år. Modellen som benyttes for beregning av ICAAP blir dermed en restrisikomodell der konsentrasjonsrisiko, herunder bransjerisiko og store engasjement, samt renterisiko i bankporteføljen, likviditetsrisiko etc. vurderes særskilt.

Det er også viktig å ta med seg at den faktiske risikoen styres gjennom rammer, polcyer og intern kontroll. Uventede tap skal kunne dekkes av den økonomiske kapitalen. Vi har erfart at grunnlaget for diversifiseringseffekter mellom risikoene er lav eller fraværende og er derfor ikke benyttet. Dette for å tåle uventede tap, også de gangene de kommer samtidig i de forskjellige risikoene og tapene virker selvforsterkende. Risikoanalysen har som mål å definere bankens risiko og behov for tilleggskapital som går

utover det som allerede er tatt hensyn til i minimumskravene i pilar I. Herunder tillegg for operasjonell risiko etter basismetoden. (15 % av gjennomsnittsinntekt siste 3 år)

Nedenfor beskrives de ulike risikoer som er vurdert som aktuelle for banken ved beregningen av tilleggskapital. Disse er ordnet tilsvarende den sammenligningstabell som fremkommer i rundskriv 21/2006. Vurderingene gjøres ut fra en normalsituasjon, og det lages fremtidssenarioer knyttet til alvorlige økonomiske tilbakeslag over tid. Banken benytter stresstester på kredit-, markeds- og likviditetsrisiko basert på følsomhetsanalyser på følgende områder:

- Økt tap (kreditrisiko)
- Økte fundingkostnader (likviditetsrisiko)
- Markant rentefall i markedet (markedsrisiko)
- Sterk forverret rentenetto

5.2 Kreditrisiko

5.2.1 Definisjon

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

5.2.2 Styring og kontroll

Styring og kontroll av kreditrisiko er beskrevet under punkt 4.1.2. Motpartsrisiko er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen, men også til verdipapir-beholdningen i sertifikater, obligasjoner, aksjer og andeler i verdipapirfondsandeler, samt til innskudd i andre finansinstitusjoner.

Kapitalbehov for konsentrasjonsrisiko i kreditrisikoen vurderes i forhold til:

- Store engasjement
- Enkelte bransjer (bransjefordeling)
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper (eks. avhengig av eiendomspriser)

5.2.3 Stresstest

Det utføres stress-scenarioer der bankens tapsprosent økes til 0,5 % over tid, og økonomisk kapital vurderes ut fra beregnet kapitalbehov.

5.3 Likviditetsrisiko

5.3.1 Definisjon

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

5.3.2 Styring og kontroll

Styringen av likviditetsrisiko tar utgangspunkt i bankens Likviditetsstrategi med beredskapsplaner. Dokumentet fastsettes av styret, og beskriver bankens mål og rammer for likviditetsvirksomheten. Dokumentet er basert på bankens Strategiplan og revurderes årlig.

Strategien setter rammer for likviditetsrisiko gjennom mål for innskuddsdekning, Likviditetsindikator 1 og 2, LCR (Liquidity Coverage Ratio), NSFR (Net stable funding ratio), netto likviditetsbehov i ulike tidsintervaller, andel overførte lån til Verd boligkreditt, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, strukturell likviditet. dvs lengden på den tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet.

Likviditetsrisiko styres etter overstående og andre parametere, hvor likviditetsindikator, og innskuddsdekning er blant de vesentligste. Likviditetsindikatorene måler forholdet mellom bankens stabile finansiering og bankens illikvide eiendeler, mens innskuddsdekningen viser bankens innskudd i forhold til utlån.

Søgne og Greipstad Sparebank skal hovedsakelig finansiere sin virksomhet gjennom kundeinnskudd og bankens egenkapital. Det søkes å oppnå en innskuddsstruktur med mange mindre innskudd for ikke å gjøre seg avhengig av store enkeltinnskudd. Når det gjelder innlånskilder for øvrig legger banken vekt på diversifisering

hvor så vel långivere, perioder og instrumenter inngår. Banken legger meget stor vekt på at likviditetsrisikoen skal være lav.

5.3.3 Bankens funding og likviditet

Innskudd fra kunder er bankens viktigste fundingkilde. Innskuddsdekninger, målt som innskudd i prosent av brutto utlån, var pr. 31.12.2014 på 85,3 %. Detter er en økning fra 78 % pr 31.12.2013. Banken har ubenyttede trekkrettigheter på 80 Mill i DNB.

Banken har følgende gjeld og forfallstruktur til kredittinstitusjoner, Kreditforeningen for Sparebanker (Kfs) og obligasjoner:

Forfallsstruktur	2015	2016	2017	Totalt
KFS	100	0	25	125
Obligasjonslån	250,0	300	50	600
Gjeld til kredittinstitusjoner	40	30	0	70
Sum	390	330	75	795

Banken har i 2014 overført lån og kreditter til Verd Boligkreditt AS. Samlet overført portefølje er pr 31.12.2014 372 mill. mot 387 mill. forrige år. Økt overføring av portefølje vil kunne gi banken ytterligere likviditet. Som en likviditetsbuffer så har banken til enhver tid en portefølje av lån klar til overføring til Verd Boligkreditt.

5.3.4 Stresstest

Det utføres stress-scenarioer der bankens fundingkostnader økes med 2 %, og økonomisk kapital vurderes ut fra beregnet kapitalbehov. Likviditetssituasjonen i banken er tilfredsstillende.

5.4 Markedsrisiko

5.4.1 Definisjon

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

5.4.2 Styring og kontroll

Markedsrisiko styres og overvåkes med bakgrunn i vedtatte rammer i bankens markedsrisikostrategi vedtatt av styrer. Markedsstrategien gjennomgås og revideres årlig.

I banken er markedsrisikoen svært begrenset, med bakgrunn i;

- Bankens har for det alt vesentlige både innskudd og utlån i flytende rente.
- Bankens eksponering i egenkapitalmarkedet er ubetydelig.
- Bankens transaksjoner i utenlandsk valuta er ubetydelig.

Det er ikke beregnet kapitalbehov i tilknytning til minimumskravet (PILAR I). Banken har foretatt stressester for å beregne tilleggskapital for markedsrisiko (PILAR II).

5.4.3 Egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen

Banken har ikke handelsportefølje. Aksjer og andeler klassifiseres som øvrige omløpsmidler eller som anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes som portefølje etter laveste verdiprinsipp. Anleggsmidlene nedskrives dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi og verdifallet ikke ventes å være forbıgående. Banken har følgende aksjer og andeler pr 31.12.2014:

Aksjer og andeler	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Omløpsportefølje	18.621	17.900	22.869
Anleggsportefølje	26.759	26.580	33.865
SUM aksjer og andeler	45.380	44.480	56.734
Netto realisert gevinst / (tap) oml. midler & anleggsmidler		12.874	

For kursrisiko knyttet til verdipapirer er det etablert overordnede rammer knyttet til samlet eksponering samt rammer for omløpsporteføljen.

5.4.4 Renterisiko utenfor handelsporteføljen

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Banken tar på seg renterisiko gjennom ordinære bankaktiviteter (innlån og utlån) og gjennom aktivt å ta markedsposisjoner. I tillegg har banken beholdninger av obligasjoner/sertifikater hovedsakelig for å oppfylle bankens likviditetskrav. I rentestyringen er banken seg bevisst at ulike løpetider kan utvikle seg ulikt. Bankens innlån i obligasjonsmarkedet er

obligasjonsinnlån med løpende rente. Renterisikoen knyttet til bankens fastrenteutlån til kunder er redusert ved at det er inngått rentebytteavtaler.

Banken har vedtatt rammer for den totale renterisikoen samt rammer for bankens obligasjonsportefølje, og portefølje av fastrentelån og fastrenteinnskudd. Beregnet renterisiko ved +/- 1 prosentpoeng var pr 31.12.2014 på kr 348.000,-

5.4.5 Stresstest

Det utføres stress-scenarioer der banken får et rentefall på 2 %, i tillegg til redusert rentemargin på 0,5 % fordelt på innskudd & utlån. Det avsettes tilleggskapital tilsvarende overstående beregning.

Stresstest for aksjerisiko er beregnes som et fall i aksjekursene på 30 % ut fra bokført verdi. Det avsettes tilleggskapital tilsvarende tapet.

Samlet stresstest for markedsrisiko er summen av rente og aksjerisiko. Dette er også bankens ICAAP tall for markedsrisiko.

5.5 Andre risikoformer.

5.5.1 Definisjon

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

5.5.2 Eiendomsprisrisiko

Denne risikotypen kan defineres som risiko for uventet verdifall på institusjonens eiendommer eller porteføljer av eiendomsinvesteringer, eller uventede tap på lån til datterselskaper som er eiendomsselskaper (ofte er eiendomsmassen skilt ut i egne datterselskaper). Eiendomspris risiko knyttet til utlån til eiendomssektoren eller eiendeler som sikkerhet dekkes under kreditrisiko og konsentrasjonsrisiko.

5.5.3 Forretningsrisiko:

Forretningsrisiko kan defineres som risikoen for uventede inntektsvingninger ut fra andre forhold enn kreditrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeadferd.

5.5.4 Omdømmerisiko:

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

5.5.5 Strategisk risiko:

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslårte langsigktige strategiske avgjørelser, endringer i lover og regler, inntreden i nye markeder eller oppkjøp.

Kapitalbehovet knyttet opp mot disse risikoene vurderes hver for seg ut fra forutsetninger.

6 OPPSUMMERING AV KAPITALBEHOVET OG KAPITALPLAN

Bankens styring og kontroll med risikoområdene inngår som en viktig del bankens arbeid med internkontrollen. Sentralt i bankens overordnede styring og kontroll er bankens årlige vurdering av strategiske risikoer og risikoer knyttet til de ulike forretnings- og støtteprosesser. Denne vurderingen danner grunnlag for fastsettelse av kontrolltiltak relatert til de identifiserte risikoer slik at banken har en gjenværende risiko som er innenfor de fastsatte rammer.

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

Etter styrets oppfatning har Søgne og Greipstad Sparebanks oppnådde resultater vist at den er konkurransedyktig og har evne til lønnsomhet. Gjennomført kundeundersøkelse viser en høy kundetilfredshet

og banken får positive tilbakemeldinger fra kundene generelt. Dette gir en trygghet for at banken evner å betjene på et tilfredsstillende servicenivå.

Gjennom bankens ICAAP-prosess har banken beregnet kapitalbehovet og overdekning i en normalsituasjon:

Type ansvarlig kapital	Beløp
Sum ansvarlig kapital	356.316
- Nødvendig kapital basert på Kapitaldekningsforskriften (8%)	-145.204
"Bufferkapital" i forhold til minimumskravet	211.112
- Tilleggskapital basert på ICAAP-beregning	-21.056
Overdekning	190.056

Bankens kapitalkrav i % av beregningsgrunnlaget utgjør 9,16 % i en normalsituasjon.

Bankens ICAAP vurdering av kapitalbehovet i en stress-situasjon gir følgende kapitalbehov og overdekning.

Type ansvarlig kapital	Beløp
Sum ansvarlig kapital	356.316
- Nødvendig kapital basert på Kapitaldekningsforskriften (8%)	-145.204
"Bufferkapital" i forhold til minimumskravet	211.112
- Tilleggskapital basert på ICAAP-beregning	-76.213
Overdekning	134.899

Bankens kapitalkrav i % av beregningsgrunnlaget utgjør 12,2 % i en normalsituasjon.

Søgne og Greipstad Sparebank har en kapitaldekning på 19,6 % pr 31.12.2014 og oppfyller dermed interne kapitalmål, ICAAP beregninger og myndighetskrav med god margin.