

Offentliggjøring av informasjon om kapital og risikoforhold (Pilar 3)

31. desember 2024

INNHALDSFORTEGNELSE

1.	Innledning og formål med dokumentet	2
2.	Styring og kontroll av risiko	2
3.	Kapitaldekning / kapitalkrav	10
4.	INFORMASJONSPLIKT FOR FORETAK SOM HAR EIERINTERESSER I FORETAK SOM UTSTEDER OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT	10
5.	Vedlegg.....	12

1. INNLEDNING OG FORMÅL MED DOKUMENTET

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter åttende del av kapitalkravs-forordningen (CRR (EU) 2013/575), jf. Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV del XI. Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2024 med mindre annet fremgår.

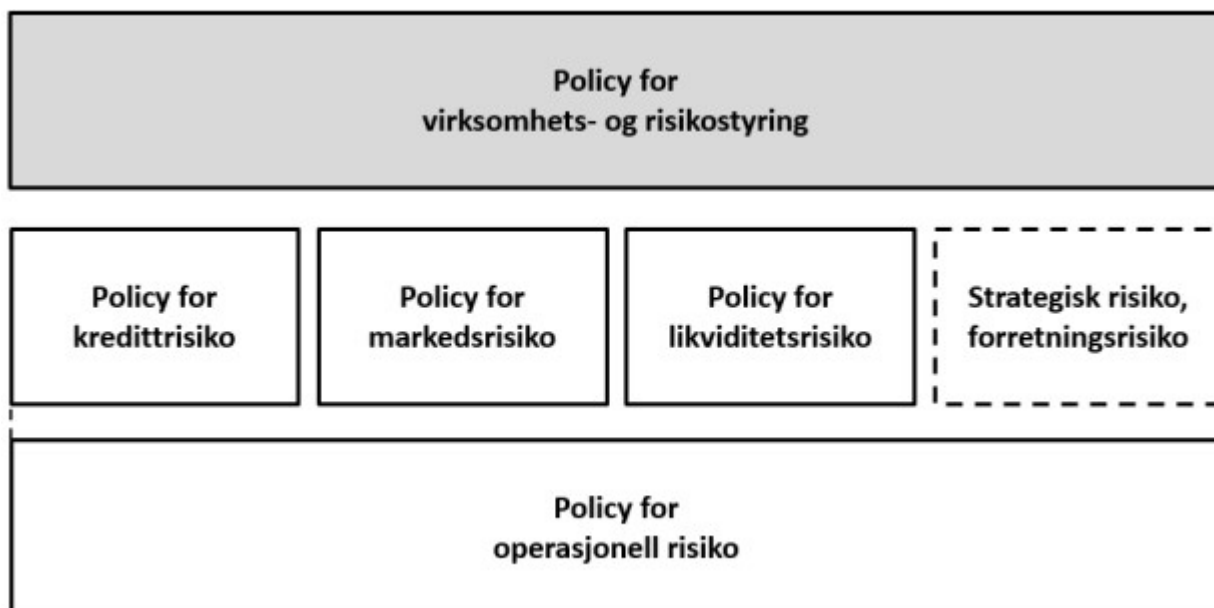
Banken benytter standardmetoden ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Dette innebærer at det brukes standardiserte myndighetsbestemte risikovekter ved beregning av kapitalkravet. For beregning av kapitalkrav for operasjonell risiko benyttes basismetoden som innebærer at kapitalkravet beregnes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

2. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

Virksomhets- og risikostyring

God virksomhetsstyring og risikostyring er en forutsetning for å skape langsiktige verdier for kunder, egenkapitalbevisere og ansatte, og skal sikre at virksomheten er bærekraftig over tid. Banken følger «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» så langt det passer for banken, og bankens etterlevelse av prinsippene kommenteres i bankens årsrapport.

Styret har en policy for virksomhets- og risikostyring som gir en overordnet beskrivelse av virksomhets- og risikostyringen i banken. I tillegg til dette dokumentet har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren nedenfor. Dette gjelder bankens kreditt, markeds- og likviditetsrisiko. Banken vil være eksponert for operasjonell risiko innenfor alle forretningsområder slik figuren under illustrerer.



Formål og prinsipper for ICAAP

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

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

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

Banken stresstester effekten på kapitaldekningen av et alvorlig økonomisk tilbakeslag/nedgangskonjunktur. I tillegg gjennomfører banken en «omvendt» stresstest. I en slik stresstest bestemmer banken først hvilken kapitaldekning som er så lav at banken risikerer å bli satt under administrasjon og/eller overtatt. Deretter simulerer banken med forskjellige kombinasjoner av parameterverdier som i sum får det resultat man har bestemt. Hensikten med en slik omvendt stresstest er å gi banken ytterligere kunnskap om hvor mye som skal til før bankens kapitaldekning faller under et kritisk nivå. Banken gjennomfører også egne stresstester av markedsrisiko og likviditetsrisiko.

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

Styret har godkjent utforming og metodevalg for kapitalbehovsvurderingen og stresstester og er regelmessig involvert i bankens ICAAP-prosess, gjennom drøftinger i styreseminar og styremøter. Bankens eksterne revisor har foretatt en overordnet vurdering av bankens prosess. Administrasjonen gjennomfører de relevante vurderinger og beregninger og fremlegger dette for styret. En slik gjennomgang gjøres minst én gang per år.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for ulike risikoer ved hjelp av ulike metoder.

Organisering og ansvar

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

Styret

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

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.

Risikokontroll- og compliancefunksjonen

Risikokontrollfunksjonen skal kontrollere at banken etterlever vedtatte policyer, retningslinjer og rutiner for risiko. Funksjonen skal utarbeide faste risikorapporter til styret og i tillegg rapportere ved brudd på rammer og retningslinjer. Slike brudd skal rapporteres til den som har gitt retningslinjen eller rammen.

Banken har en person som er ansvarlig for risikokontrollfunksjonen. Det utarbeides kvartalsvis rapport til styret med oppsummering over kreditt-, likviditet-, marked- og operasjonell risiko. Det avlegges også kvartalsvis compliancerapport.

Alle ledere

Har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sike god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Revisor

Banken har ikke intern revisjon. Bankens eksterne revisjon 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 interne kontroll som også inneholder vurdering av bankens ICAAP analyse.

Ekstern revisor er RSM ved statsautorisert revisor Mariann Adolfsen Hole som avlegger sin revisjonsberetning med basis i disse i tillegg til egen revidering av banken.

Risikoområder

Banken eksponeres for ulike typer risiko. De viktigste er:

- Kredittrisiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Likviditetsrisiko- og omdømmerisiko
- Markedsrisiko
- Strategisk
- Forretningsrisiko
- Eiendomsrisiko
- Operasjonell risiko
- Systemrisiko

Styring og kontroll av enkeltrisikoer

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

Kvinesdal Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er et overordnet mål for styret at bankens kredittpolicy innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko.

Finansiell risiko deles inn i kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiko, og hvordan banken har håndtert disse.

Kredittisiko

Kredittisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittisikoområdet styres av strategiplan, risikopolicy, kredittisiko og kredithåndbok. Styret har blant annet vedtatt egen kredittpolicy. Policy og andre styringsdokumenter på kreditt revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Vårt regelverk, både i kredithåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, gir klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom.

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap.

Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score. Både person- og næringskunder blir delt inn i 12 risikoklasser, med følgende hoved-risikoklasser: Lav risiko, middels risiko, høy risiko, og misligholdte engasjementer.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre en nødvendig likviditetsbuffer, og består i hovedsak av obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner og kommuner. Det knytter seg liten til middels kredittisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til markedsverdi.

Styret mottar kvartalsvis risikorapport som viser:

- Oversikt over 5 største (konsoliderte) BM engasjement
- Oversikt over nye BM lån i perioden over 5 MNOK som ikke er styrebehandlet
- Migreringsrapport BM og PM
- Alle BM engasjement risikoklasse 8-10 > 500.000,-
- Alle engasjementer i risikoklasse 11-12, både PM og BM
- 5 største PM engasjement risikoklasse 8-10, både egne bøker og EBK
- Utvikling i porteføljen, splittet på PM og BM
- Utvikling i misligholdte og tapsutsatte engasjementer, samt PD og RKL

- Eksponering mot enkeltbransjer
- Utlånsvolum fordelt på PM og BM
- Antall lånesaker hvor SIFO-satser eller eiendomsutgifter er justert per rådgiver
- Rapport over lån og forbrukslån sett i forhold til Utlånsforskriften.
- Oversikt over porteføljekvalitet opp mot ramme (maks gj.snittlig PD, min andel lav risikoklasse, maks andel høy risikoklasse)

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er en del av den samlede kredittrisikoen og oppstår dersom det foreligger overrepresentasjon av for eksempel eksponering innen store enkeltkunder, enkeltbransjer eller geografiske områder. Vurderingene blir gjort ved hjelp av kvantitative og kvalitative modeller, i tillegg til at det foretas en rimelighetsvurdering av resultatene som modellene har gitt. Det foretas i tillegg en skjønnsmessig vurdering på bransje. Styret har vedtatt en egen kredittpolicy som blant annet dekker konsentrasjonsrisiko.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål på størrelse av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at én kunde ikke skal utgjøre mer enn 10% av bankens kjernekapital. Ved årsskiftet er ingen av bankens konsoliderte engasjement over denne grensen. Summen av bankens store engasjementer skal ikke overstige 25% av bankens kjernekapital. Ettersom banken ikke hadde noen konsoliderte engasjement over 10% av bankens kjernekapital ved årsskifte, er også denne rammen overholdt.

Ekstra konjunkturutsatte bransjer har banken definert til å omfatte hotell/restaurant fiskeoppdrett, havbruk, transport, entreprenør og næringsbygg.

Styret har vurdert at vi ikke har en hjørnesteinsbedrift i vårt marked.

Bankens utlånsportefølje er fordelt med 85,7 % utlån til privatkunder og 14,3 % utlån til næringsliv. Inklusiv Eika Boligkreditt AS utgjør den prosentvise fordelingen 90,4 % utlån til privatkunder og 9,6 % til næringsliv.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder. Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Også til verdipapirer er det knyttet kredittrisiko. Det er utarbeidet retningslinjer for likviditets-plasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko 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.

Styret har vedtatt en egen likviditetspolicy.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang.

Banken har mål om en innskuddsdekning større enn 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen 92,15 %. Bankens LCR var ved utgangen av året 365 og NSFR 151.

Underlikviditeten er sikret med langsiktige innlån. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 447 millioner kroner. Disse er inngått med en løpetid på 3-5 år.

Banken har trekkrettighet i DNB på 100 millioner kroner.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres til styret på hvert styremøte. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, eiere og myndigheter. Omdømmerisiko vurderes årlig av bankens styre og anses som lav.

Styret har vedtatt en egen operasjonell policy som dekker blant annet omdømmerisiko.

Det gjøres en kundetilfredshetsundersøkelse årlig som banken kommer godt ut av.

Markedsrisiko

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

Styret har vedtatt en egen markedspolicy med rammer for mulige investeringer.

Renterisiko

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

Styret har vedtatt en egen markedspolicy som dekker blant annet renterisiko. Bankens styre har vedtatt rammer for den totale renterisikoen. Banken styrer renterisikoen mot det ønskede nivå gjennom rentebindingen på plasseringer og innlån.

Renterisikoen beregnes og rapporteres kvartalsvis. For beregning av renterisiko benytter banken prinsippene for stresstesting som gjelder i IRRBB for både verdiendring (EVE) og endring i nettorent (NII). Samlet renterisiko beregnes som verdiendring for alle rentebærende poster, inkludert utlån og innskudd for 6 ulike endringer (stress) i rentekurven. Også obligasjonsfond, pengemarkedsfond og rentederivater inkluderes i beregningen. De 6 stressene følger krav til verdiendring (EVE) etter IRRBB-regelverket, hvor renteposisjonene fordeles i 19 tidsgap.

Banken har 5,1 millioner kroner i fastrenteutlån med bindingstid inntil 5 år. Resten av utlånsporteføljen har flytende rente som kan endres i løpet av 2 måneder. Vi har innskudd med fastrente pålydende 311 millioner kroner. Her opererer banken med rentebindingsperioder på 6 eller 12 måneder. På grunn av den relativt korte bindingstiden har vi for tiden ikke benyttet

renteswapper. For resten av innskuddsporteføljen kan renten endres i løpet av 2 måneder. Vi anser derfor renterisikoen i balansen som lav.

Bankens plasseringer i rentebærende verdipapirer består hovedsakelig av papirer med flytende rente som reguleres månedlig. Fra vår meglerforbindelse mottar vi månedlige kurs- og renterisikooversikter som inngår i bankens styring av renterisiko. Bankens renterisiko er å anse som lav.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen. Styret har vedtatt grenser for maks eksponering i selskap og sektor. Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plassering er i Eika Boligkreditt AS. Virksomheten styres av egne regler fastsatt av styret, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området.

Beholdningsoversikt og verdier rapporteres styret hvert kvartal. Totalt sett ansees kursrisikoen som moderat.

Styret har vedtatt en egen markedspolicy som dekker blant annet kursrisiko.

Valutarisiko

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en uvesentlig kontantbeholdning. Valutarisikoen på egen balanse er innenfor bankens mål og vurderes som veldig lav.

Styret har vedtatt en egen markedspolicy som dekker blant annet valutarisiko.

Strategisk risiko

Dette er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig fremtidsrettet, konkurransedyktig og moderne sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne og til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med målsetting om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne. Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår og som liten institusjon med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske felter, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering.

Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og samlet sett vurderes ut fra dagens situasjon som moderat.

Forretningsrisiko

Denne risikoen defineres som uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundeadfærd og endret konkurransesituasjon. Styret har vurdert kapitalbehov knyttet til forretningsrisiko og mener at lavere inntekter eller høyere kostnader som følge av dette, ikke vil generere et kapitalbehov for banken. Denne typen endringer i rammebetingelser forutsettes det at banken vil kunne dekke inn gjennom ordinære endringer i driften. Forretningsrisikoen vurderes å være moderat.

Eiendomsrisiko

Denne risikotypen defineres som risiko for uventet verdifall på institusjonens eiendommer eller porteføljer av eiendomsinvesteringer. Eiendomspris risiko knyttet til utlån til eiendomssektoren eller eiendeler som sikkerhet dekkes under kredittrisiko og konsentrasjonsrisiko. Banken eier eget bankbygg, samt leilighet på Knaben og leilighet i Spania. Et verdifall på disse eiendommene anses å være en lav risiko da markedsverdien antas å være høyere enn bokført verdi.

Operasjonell risiko

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

Styret har vedtatt en egen operasjonell policy.

Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynlig er den største operasjonelle risiko for en bank på vår type. Banken har også fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen as og Eika VIS.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontroll-rutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen rapporterer hendelser og avvik til bankens styre.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåkning gjennom internkontrollen.

Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

Systemrisiko

Banken er på grunn av størrelse ikke definert som en systemviktig bank. Styret har vurdert om banken får økt risiko som følge av andre bankers problemer (systemrisiko). Dette kan blant annet gi seg utslag i

- ✓ fallende verdier på verdipapirporteføljen
- ✓ vanskelig å få tilbake innskudd fra andre banker
- ✓ utfordrende å få finansiering på normale vilkår
- ✓ og/eller motpartsrisiko til DNB som oppgjørsbank

Styrets vurdering er at ovennevnte forhold ikke alene lar seg løse med økt kapitalisering og er delvis hensyntatt ved beregning av kapitalbehov for markeds- og kredittrisiko. Styret finner derfor ikke grunn til å beregne særskilt kapitalbehov for systemrisiko.

3. KAPITALDEKNING / KAPITALKRAV

Med bakgrunn i informasjonen fremlagt i kapittel 2. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO etablerer styret minimumsmål for både ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital for de kommende tre år. Minimumsmålet for disse typene kapitalkvalitet etableres på et nivå slik at banken har en tilfredsstillende margin ned mot det høyeste av beregnet kapitalbehov, regulatoriske krav og det som antas å være forventningene i markedet.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvar med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Bankens ansvarlige kapital er 587,2 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 31,87 % (26,55 %). Kjernekapitaldekningen er 29,70 % (24,05 %). Bankens rene kjernekapital utgjør 517,2 mill kroner og tilsvarer en prosent på 28,07 (22,18).

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 602,1 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,23%. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,98%, mens bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 511,9 mill kroner, som tilsvarer 22,30%.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,24 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,28 %. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 5,8 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert er 10,20 % og for eierforetaket 13,85 %.

Bankens konsoliderte ren kjernekapital, kjernekapitaldekning, ansvarlig kapital og uvektet kjernekapital oppfyller alle de regulatoriske kravene med god margin, også etter at de ulike bufferkravene og bankens tilleggskrav på 2,6% er hensyntatt.

For detaljer om bankens kapitaldekning se vedlegg 5.1.

4. INFORMASJONSPLIKT FOR FORETAK SOM HAR EIERINTERESSER I FORETAK SOM UTSTEDER OBLIGASJONER MED FORTRINNSRETT

Informasjonsplikt for foretak som har eierinteresser i foretak som utsteder obligasjoner med fortrinnsrett

			Beløp i tusen kroner eller prosent
a	Overføringsrad: Samlet portefølje overført og formidlet til Eika Boligkreditt AS (bolighypoteklån) i prosent av samlede utlån til personmarkedet på bankens balanse og bolighypoteklån		36,47 %
b	Gjennomsnittlig belåningsgrad for bolighypoteklån hos Eika Boligkreditt AS		60,12 %
c	Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen		109 %
d	Tellende sikkerhetsmasses andel av sikkerhetsmasse totalt		99 %
e	Utestående garantiforpliktelse		43842
f	Bokført verdi av hhv. obligasjoner med fortrinnsrett, aksjer, fondsobligasjonskapital, ansvarlig lånekapital og annen usikret finansiering i kredittforetaket	Obligasjoner med fortrinnsrett	110.962.274
		Aksjer	1.501.040
		Sum innskutt aksjekapital	6.288.111
		Fondobligasjoner	576.465
		Ansvarlig lånekapital	779.280
g	Andre forpliktelser overfor kredittforetaket som følge av aksjonæravtaler og lignende	Senior obligasjoner	2.591.834

Info fra note 41 i regnskapet for 2024:

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

5. VEDLEGG

5.1. Vedlagt denne rapporten følger en oversikt over bankens nøkkeltall på kapital og likviditet. Se utklipp under:

Skjema EU KM1 - Nøkkeltall kapital og likviditet

Beløp i tusen kroner

	a		e
	31.12.2024		31.12.2023
Tilgjengelig ansvarlig kapital (beløp)			
1 Ren kjernekapital	511.893		467.640
2 Kjernekapital	550.493		506.012
3 Total ansvarlig kapital	602.077		557.290
Risikovektet beregningsgrunnlag			
4 Totalt risikovektet beregningsgrunnlag	2.295.781		2.163.741
Kapitaldekning (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)			
5 Ren kjernekapitaldekning	22,30 %		21,61 %
6 Kjernekapitaldekning	23,98 %		23,39 %
7 Total kapitaldekning	26,23 %		25,76 %
Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere andre risikoer enn overdreven gjeldsoppbygging (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)			
EU 7a Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere andre risikoer enn overdreven gjeldsoppbygging (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)	2,60 %		2,60 %
EU 7b herav: som skal dekkes av ren kjernekapital (prosentpoeng)	1,46 %		1,46 %
EU 7c herav: som skal dekkes av kjernekapital (prosentpoeng)	1,95 %		1,95 %
EU 7d Samlet SREP kapitalkrav (i prosent)	10,60 %		10,60 %
Kombinert buffer- og totalt kapitalkrav (i prosent av risikovektet beregningsgrunnlag)			
8 Bevaringsbuffer (i prosent)	2,50 %		2,50 %
EU 8a Bevaringsbuffer som følge av makro- eller systemrisiko fastsatt av en medlemsstat (i prosent)			
9 Institusjonsspesifikk motsyklisk kapitalbuffer (i prosent)	2,50 %		2,50 %
EU 9a Systemrisikobuffer (i prosent)	4,50 %		4,50 %
10 Buffer for globalt systemviktige institusjoner (i prosent)			
EU 10a Buffer for andre systemviktige institusjoner (i prosent)			
11 Kombinert bufferkrav (i prosent)	9,50 %		9,50 %
EU 11a Samlet kapitalkrav (i prosent)	20,10 %		20,10 %
12 Tilgjengelig ren kjernekapital (CET1) etter oppfyllelse av samlede SREP-krav til ansvarlig kapital (i prosent)			
Uvektet kjernekapitalandel			
13 Sum eksponeringsmål	5.399.024		5.038.447
14 Uvektet kjernekapitalandel (i prosent)	10,20 %		10,04 %
Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (i prosent av risikovektet)			
EU 14a Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (i prosent)			
EU 14b herav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)			
EU 14c Samlede SREP-krav til uvektet kjernekapitalandel (i prosent)			
Bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel og samlet krav til uvektet kjernekapitalandel (i prosent av det samlede)			
EU 14d Bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel (i prosent)	3 %		3 %
EU 14e Samlet krav til uvektet kjernekapitalandel (i prosent)	3 %		3 %
Likviditetsreserve (LCR)			
15 Likvide eiendeler (vektet verdi)	431.066		438.175
EU 16a Utbetalinger (vektet verdi)	249.901		253.539
EU 16b Innbetalinger (vektet verdi)	131.740		92.352
16 Netto utbetalinger (justert verdi)	118.161		161.187
17 Likviditetsreserve/LCR (i prosent)	365 %		272 %
Stabil finansiering (NSFR)			
18 Poster som gir stabil finansiering	3.275.775		3.093.212
19 Poster som krever stabil finansiering	2.171.853		2.101.461
20 Stabil finansiering/NSFR (i prosent)	151 %		147 %