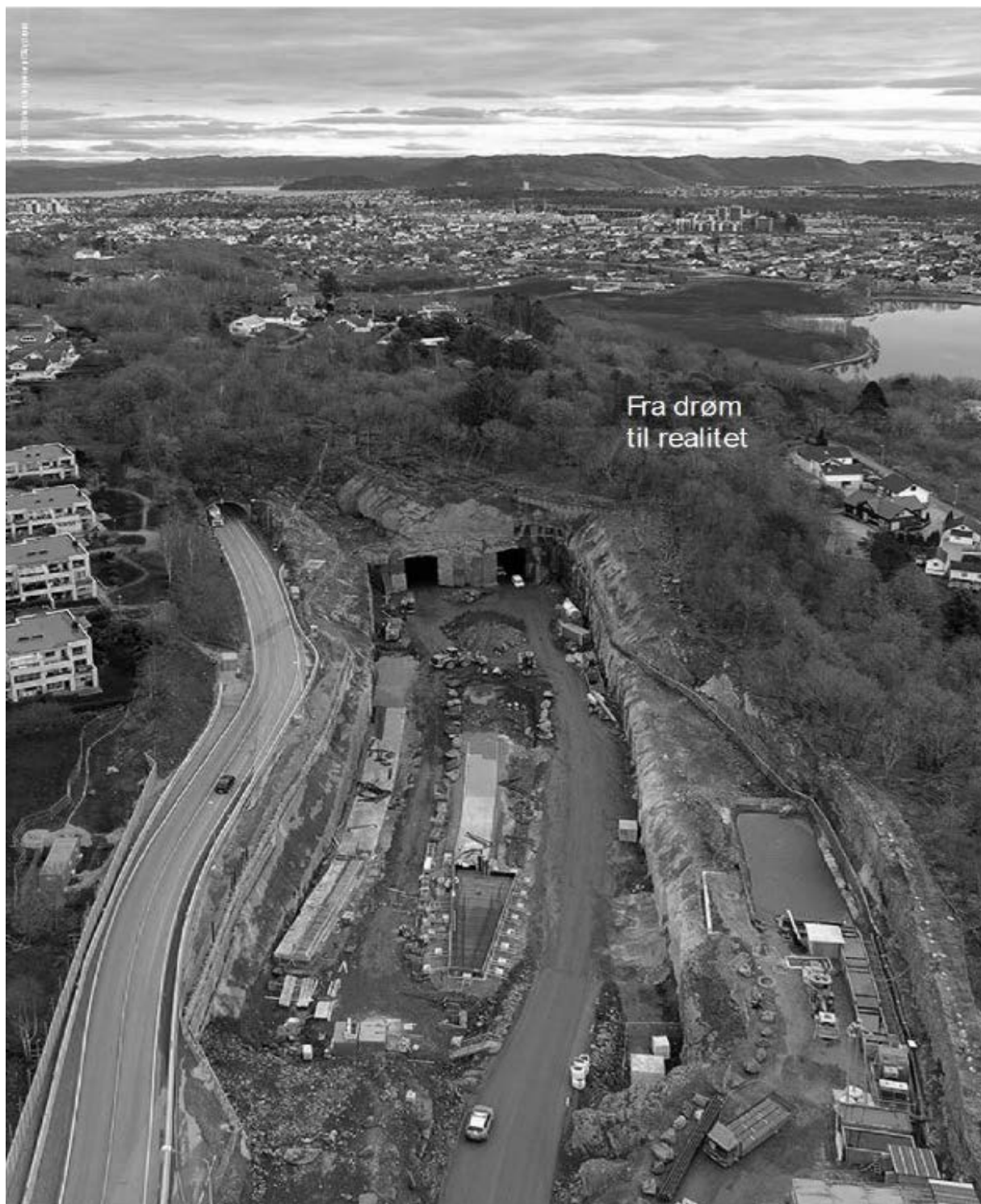


# RISIKO- OG KAPITALSTYRING 2015

## SPAREBANK 1 SR-BANK KONSERN



# INNHold

---

|  |           |
|--|-----------|
| <b>INNLEDNING</b> .....  | <b>4</b>  |
| <b>ÅRET 2015</b> .....   | <b>5</b>  |
| <b>SPAREBANK 1 SR-BANK ASA</b> .....   | <b>7</b>  |
| <b>SPAREBANK 1-ALLIANSEN</b> .....   | <b>8</b>  |
| <b>KAPITALDEKNING</b> .....  | <b>9</b>  |
| <b>KAPITALDEKNINGSREGELVERK</b> .....  | <b>9</b>  |
| <b>ANSVARLIG KAPITAL</b> .....   | <b>9</b>  |
| <b>KOMBINERTE BUFFERKRAV</b> .....   | <b>11</b> |
| <b>FAKTISK KAPITALDEKNING</b> .....  | <b>13</b> |
| <b>UVEKTET KJERNEKAPITALANDEL</b> .....  | <b>14</b> |
| <b>RISIKO- OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 SR-BANK</b> .....                   | <b>15</b> |
| <b>FORMÅL</b> .....  | <b>15</b> |
| <b>OVERORDNET RISIKOEKSPONERING</b> .....                                      | <b>15</b> |
| <b>PROSESS FOR RISIKO- OG KAPITALSTYRING (ICAAP)</b> .....                     | <b>16</b> |
| <b>ORGANISERING</b> .....  | <b>18</b> |
| <b>RISIKOKULTUR</b> .....  | <b>20</b> |
| <b>KREDITTRISIKO</b> .....   | <b>22</b> |
| <b>GENERELT OM KREDITTRISIKO</b> .....   | <b>22</b> |
| <b>UTVIKLING I KREDITTRISIKO</b> .....   | <b>22</b> |
| <b>STYRING AV KREDITTRISIKO</b> .....  | <b>25</b> |
| <b>MÅLING AV KREDITTRISIKO</b> .....   | <b>26</b> |
| <b>RISIKOKLASSIFISERINGSSYSTEMET</b> .....                                     | <b>27</b> |
| <b>SIKKERHETER OG ANDRE RISIKOREDUSERENDE TILTAK</b> .....                     | <b>30</b> |
| <b>VALIDERING</b> .....  | <b>30</b> |
| <b>SAMMENLIGNING AV RISIKOPARAMETRE MED FAKTISK UTFALL</b> .....               | <b>33</b> |
| <b>OVERSIKT OVER KREDITTEKSPONERINGER</b> .....                                | <b>36</b> |
| <b>MISLIGHOLD OG NEDSKRIVNINGER</b> .....                                      | <b>37</b> |
| <b>RISIKOVEKTET BALANSE FOR KREDITTRISIKO</b> .....                            | <b>39</b> |
| <b>MARKEDSRISIKO</b> .....   | <b>40</b> |
| <b>GENERELT OM MARKEDSRISIKO</b> .....   | <b>40</b> |
| <b>MARKEDSRISIKO, HERUNDER SPREADRISIKO OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER</b> ..... | <b>40</b> |
| <b>OBLIGASJONSPORTEFØLJEN</b> .....  | <b>41</b> |
| <b>RENTERISIKO</b> .....   | <b>42</b> |
| <b>VALUTARISIKO</b> .....  | <b>42</b> |
| <b>VERDIPAPIRRISIKO AKSJER</b> .....   | <b>42</b> |

|  |           |
|--|-----------|
| <b>OPERASJONELL RISIKO .....</b>                                     | <b>43</b> |
| <b>STYRING AV OPERASJONELL RISIKO .....</b>                          | <b>43</b> |
| <b>MÅLING AV OPERASJONELL RISIKO .....</b>                           | <b>43</b> |
| <b>UTVIKLING I OPERASJONELL RISIKO .....</b>                         | <b>43</b> |
| <b>LIKVIDITETSRISIKO .....</b>                                       | <b>45</b> |
| <b>GENERELT OM LIKVIDITETSRISIKO .....</b>                           | <b>45</b> |
| <b>STYRING OG MÅLING AV LIKVIDITETSRISIKO .....</b>                  | <b>45</b> |
| <b>EIRRISIKO .....</b>   | <b>47</b> |
| <b>GENERELT OM EIRRISIKO .....</b>                                   | <b>47</b> |
| <b>STYRING AV EIRRISIKO .....</b>                                    | <b>47</b> |
| <b>BUSINESS REVIEW .....</b>   | <b>48</b> |
| <b>FORRETNINGSRISIKO.....</b>  | <b>49</b> |
| <b>STRATEGISK RISIKO .....</b>                                       | <b>50</b> |
| <b>COMPLIANCE RISIKO (ETTERLEVELSE) .....</b>                        | <b>50</b> |
| <b>COMPLIANCE POLICY.....</b>  | <b>50</b> |
| <b>STYRING AV COMPLIANCE RISIKO .....</b>                            | <b>50</b> |
| <b>COMPLIANCE VERDIPAPIRFORETAKET .....</b>                          | <b>50</b> |
| <b>GODTGJØRELSESORDNINGEN I SPAREBANK 1 SR-BANK.....</b>             | <b>51</b> |
| <b>VEILEDENDE RETNINGSLINJER FOR DET KOMMENDE REGNSKAPSÅRET.....</b> | <b>51</b> |
| <b>FORKORTELSER OG DEFINISJONER .....</b>                            | <b>54</b> |
| <b>OVERSIKT OVER FIGURER .....</b>                                   | <b>55</b> |
| <b>OVERSIKT OVER TABELLER .....</b>                                  | <b>56</b> |
| <b>VEDLEGG .....</b>   | <b>58</b> |

## INNLEDNING

---

*Konsernets informasjonsstrategi vektlegger utstrakt dialog med ulike interessegrupper der åpenhet, forutsigbarhet og gjennomsiktighet settes i fokus.*

Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. SpareBank 1 SR-Bank bruker betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og -prosesser som er i tråd med ledende internasjonal praksis. Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank støtter opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikrer samtidig finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Denne rapporten er utarbeidet for å gi markedet best mulig informasjon om SpareBank 1 SR-Bank sin risiko- og kapitalstyring. Rapporteringen er i henhold til kravene i Kapitalkravforskriftens del IX: *Offentliggjøring av finansiell informasjon* og oppdateres årlig. Informasjon om kapitaldekning og minimumskrav til ansvarlig kapital oppdateres kvartalsvis i egne vedlegg.

Kapitaldekningsregelverket består av tre pilarer. Pilar 1 stiller krav til bankenes kapital og gir en beskrivelse av målemetodene for risikovektet volum. Rapporten inneholder informasjon om metodene som anvendes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko i henhold til Pilar 1. Pilar 2 beskriver bankenes ansvar for å vurdere og holde kapital for andre risikoer enn de som inngår i Pilar 1. Rapporten inneholder også en beskrivelse av SpareBank 1 SR-Bank sine interne metoder for risiko- og kapitalstyring i henhold til Pilar 2. ICAAP-prosessen er en del av Pilar 2 og er beskrevet i kapittelet om Risiko- og kapitalstyring. Pilar 3 beskriver bankenes krav til offentliggjøring av informasjon. I Pilar 3 skal bankene offentliggjøre opplysninger som gir leseren mulighet til å vurdere bankenes risikoprofil, kapitalisering og styring og kontroll med risiko.

I januar 2015 publiserte Baselkomiteen reviderte krav til Pilar 3-rapportering som skal implementeres innen utgangen av 2016. De reviderte kravene er p.t. ikke gjennomført i EU. SpareBank 1 SR-Bank vil rapportere i henhold til de reviderte kravene fra og med årsslutt 2016.

*SpareBank 1 SR-Bank har som hensikt å gi kraft til vekst og utvikling i regionen konsernet er en del av. En totalvurdering av konsernets finansielle ståsted og positive utvikling i risikoprofil de siste årene tilsier at konsernet er godt rustet for dette.*

Nedgangen i oljeprisen som startet i siste halvdel av 2014, fortsatte i 2015 og har sendt ringvirkninger inn i sektorer og deler av økonomien som ikke er direkte tilknyttet petroleumssektoren. Lavere oljepris betyr at lønnsomheten ved investeringer i oljesektoren faller, noe som har ført til betydelig økt fokus på kostnadsreduksjon og rasjonalisering av drift i utsatte bransjer. Videre viser bedrifter innen andre sektorer, eksempelvis bygg- og anleggssektor og til dels varehandelssektoren – tegn til lavere aktivitet. Effektene av oljeprisfallet kommer naturligvis sterkest til syne i regioner som har nære tilknytninger til petroleumssektoren. En følge av det lave aktivitetsnivået har vært en økning i arbeidsledighet, spesielt i oljenære regioner, men også på landsbasis generelt. Ved utgangen av januar 2016 var den registrerte arbeidsledigheten i Norge på 3,4 prosent, mens den i Rogaland og Hordaland var på henholdsvis 4,9 og 3,5 prosent. Videre synker prisene på boliger og næringseiendom i Rogaland, og i januar 2016 var prisene på bolig i Stavanger 6 prosent lavere enn ett år tidligere. På samme tid steg prisene i landet samlet med 5,2 prosent.

Lavere aktivitet i petroleumssektoren og andre sektorer, høyere arbeidsledighet og lavere priser på boliger og næringseiendom er alle faktorer som påvirker risikoeksponeringen til SpareBank 1 SR-Bank. Lavere aktivitet i bedriftsmarkedet og høyere arbeidsledighet kan gi økt mislighold og høyere tap for konsernet, og lavere priser på eiendommer betyr at verdien på stille sikkerheter går ned, noe som kan bety økt belåningsgrad for kundene. SpareBank 1 SR-Bank står imidlertid godt rustet til å møte den økende usikkerheten, og har gjennom de siste årene styrket soliditeten, redusert konsentrasjonsrisikoen knyttet til store engasjementer, redusert likviditetsrisikoen og forbedret innskuddsdekningen og kapitaltilgangen.

SpareBank 1 SR-Bank har økt ren kjernekapital fra 4,6 milliarder kroner i 2008 til 15,8 milliarder kroner i 2015. Dette gir en økning i ren kjernekapitaldekning på 7,5 prosentpoeng – fra 5,8

prosent i 2008 til 13,3 prosent i 2015. Videre er konsentrasjonsrisiko betydelig redusert de siste årene, og konsernets eksponering mot store engasjement<sup>1</sup> er redusert fra 333 prosent av kjernekapital i 2007 til 119 prosent i 2015. En balansert forfallsstruktur og diversifisering av fundingen på instrumenter og geografi bidrar til å redusere likviditetsrisikoen. SpareBank 1 SR-Bank har økt innskuddsdekningen<sup>2</sup> fra 46,7 prosent i 2014 til 48,6 prosent i 2015.

Konsernets samlede risikoeksponering er moderat. Kredittrisiko står for en betydelig del av konsernets risikoeksponering, og den iboende kredittrisikoen har økt som følge av den makroøkonomiske situasjonen. SpareBank 1 SR-Bank har imidlertid en solid og godt diversifisert kredittportefølje, som synes robust i et krevende marked.

Utlån til personkunder utgjør 66 prosent av totale utlån. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen vurderes som meget god med lavt tapspotensial. Det alt vesentlige av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningsgraden er gjennomgående moderat sett opp mot markedsverdi på sikkerhetsobjektene.

Bedriftsmarkedsporteføljen utgjør 34 prosent av total kredittportefølje, og kvaliteten vurderes som god. Gjennomsnittlig misligholdssannsynlighet har over tid hatt en positiv utvikling, noe som i særlig grad er drevet av en styrket risikoprofil i eksisterende kundemasse. Konsernets største bransjemessige konsentrasjon er rettet mot næringseiendom som utgjør 13,6 prosent av den samlede utlånsporteføljen (EAD) ved utgangen av 2015. Eiendomsporteføljen knyttet til utleie består i hovedsak av langsiktige leiekontrakter med finansielt solide leietakere. Andelen ledig areal er begrenset, og en vesentlig del av porteføljen er rentesikret. Videre er 8,7 prosent av den totale utlånsporteføljen relatert til oljevirksomhet, hvorav utlån til offshorevirksomhet utgjør 5,1 prosent. Kundeporteføljen innen offshore er godt diversifisert og eksponering er i hovedsak rettet mot

---

<sup>1</sup> Definert som de 20 største konsoliderte engasjementene i henhold til Forskrift store engasjementer.

<sup>2</sup> Innskuddsdekning inkludert SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS.

industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon.

SpareBank 1 SR-Bank fikk i februar 2015 tillatelse fra Finanstilsynet til å benytte avansert IRB-metode for beregning av regulatorisk kapitalkrav på foretaksengasjementer (bedriftsmarked). SpareBank 1 SR-Bank har fra før av tillatelse til å benytte IRB-metode for massemarked (personmarked).

SpareBank 1 SR-Bank etablerte det heleide datterselskapet SR-Boligkreditt AS i andre kvartal

2015. Selskapets formål er å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank gjennom å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Opprettelsen av selskapet vil sikre at SpareBank 1 SR-Bank kan diversifisere og optimalisere sin funding.

SpareBank 1 SR-Bank har som hensikt å gi kraft til vekst og utvikling i regionen konsernet er en del av. En totalvurdering av konsernets finansielle ståsted og positive utvikling i risikoprofil de siste årene tilsier at konsernet er godt rustet for dette.

# SPAREBANK 1 SR-BANK ASA

SpareBank 1 SR-Bank er i dag landets ledende aksjesparebank og har en forvaltningskapital på 192 milliarder kroner<sup>3</sup>.

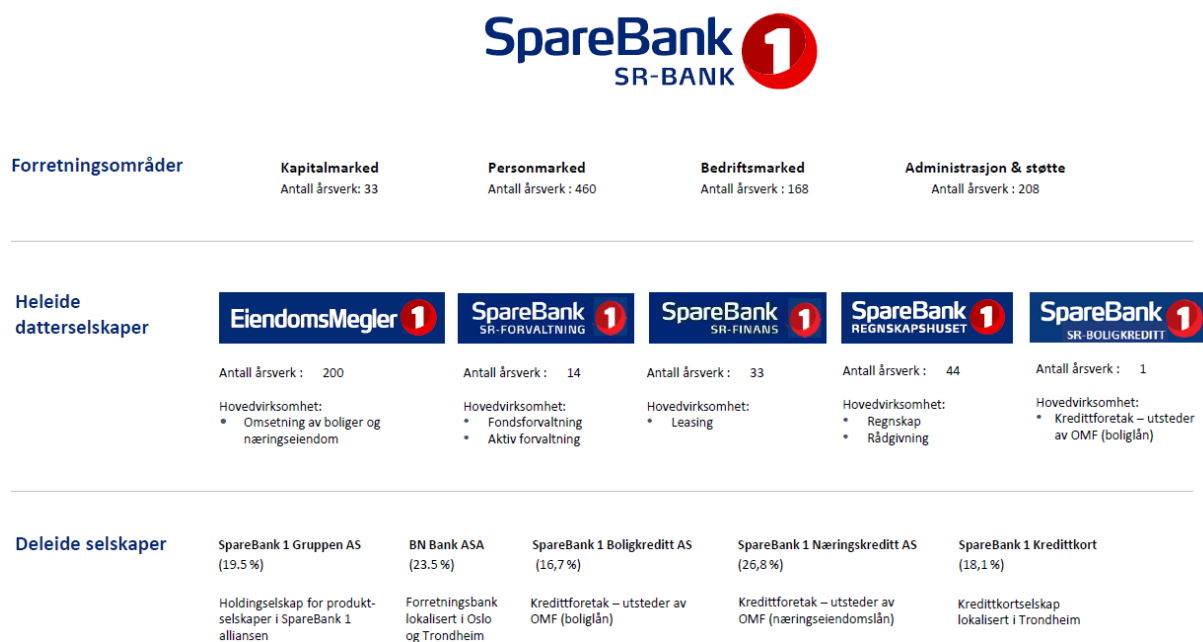
SpareBank 1 SR-Bank har vært en av de mest lønnsomme bankene i Norden de siste 15 årene. Konsernets markedsområde er Rogaland, Hordaland og Agder, med ca. 280.000 kunder. Antall ansatte er ca. 1150.

SpareBank 1 SR-Bank er et finanskonsern med et komplett produktspekter overfor personmarked, næringsliv og offentlig sektor. I tillegg til selve bankvirksomheten har konsernet spesialkompetanse innen finansiering, valutarådgivning, fondsforvaltning, verdipapirhandel, forsikring, eiendomsmegling og finansiell rådgivning. Konsernets hovedkontor er lokalisert i Stavanger.

SpareBank 1 SR-Bank skal være kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet, og gi kraft til vekst og utvikling i regionen. Dette skal oppnås ved å være nærmere folk og bedrifter enn konkurrentene. Å være nærmere folk og bedrifter innebærer å kjenne menneskene, bedriftene og markedene i regionen bedre. SpareBank 1 SR-Bank skal videre ha en bærekraftig og lønnsom forretningsmodell, med innovasjon, digitalisering og kostnadseffektivisering som viktige strategiske satsningsområder i årene som kommer.

Figuren nedenfor viser hel- og deleide selskaper i SpareBank 1 SR-Bank.

Figur 1: Hel- og deleide selskaper i SpareBank 1 SR-Bank ASA per 31.12.2015



<sup>3</sup> Ekskludert portefølje overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SR-Boligkreditt AS

# SPAREBANK 1-ALLIANSEN

SpareBank 1-alliansen er en av de største tilbydere av finansielle produkter og tjenester i det norske markedet.

SpareBank 1-alliansen er et bank- og produktsamarbeid der SpareBank 1-bankene i Norge samarbeider gjennom det felleseide holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS.

De uavhengige bankene i SpareBank 1-alliansen er SpareBank 1 SR-Bank, SpareBank 1 SMN, SpareBank 1 Nord-Norge, Sparebanken Hedmark og Samarbeidende sparebanker (Samspar). Bankene i SpareBank 1-alliansen distribuerer finansielle produkter fra felleseide selskaper og samarbeider på sentrale områder som merkevare, arbeidsprosesser, kompetansebygging, IT-drift,

systemutvikling og innkjøp. SpareBank 1-alliansen har inngått strategiske samarbeidsavtaler med LO og LOs fagforbund.

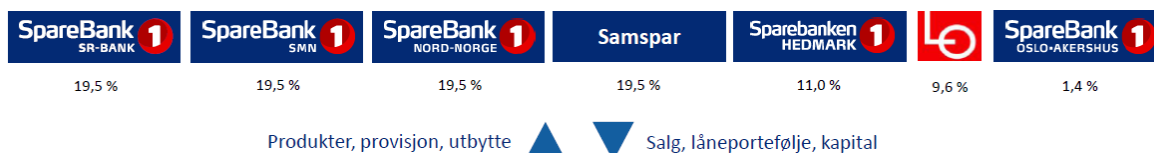
SpareBank 1-alliansens overordnede mål er å sikre den enkelte banks selvstendighet og regionale forankring gjennom sterk konkurranseevne, lønnsomhet og soliditet.

Produktselskapene i SpareBank 1-alliansen eies av bankene gjennom holdingselskapet SpareBank 1 Gruppen AS. Figuren nedenfor gir en oversikt over eierstrukturen i SpareBank 1-alliansen.

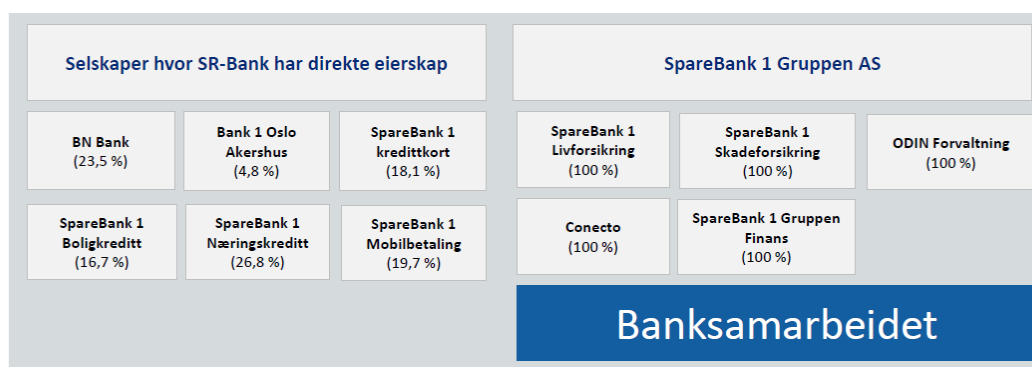
Figur 2: SpareBank 1-alliansen per 31.12.2015

## Alliansens eiere

- Alle kreditt- beslutninger gjøres lokalt av den enkelte bank
- Stordriftsfordeler relatert til kostnader, IT løsninger, markedsføring og merkevarutbygging



▲ Produkter, provisjon, utbytte ▼ Salg, låneportefølje, kapital





# KAPITALDEKNING

*SpareBank 1 SR-Bank har styrket kapitaldekningen betydelig gjennom de siste årene.*

## Kapitaldekningsregelverk

For å sikre at finansforetak vurderer og håndterer risiko på en effektiv og god måte samt at de er solide og robuste ovenfor svingninger og sjokk i økonomien, reguleres finansforetakene av finansielle myndigheter, blant annet med krav til kapitaldekning.

Kapitaldekningsregelverket Basel I, som fokuserte på minimumskrav for risikovektet kapital, ble innført i 1988. Svakheter ved Basel I medførte at EUs direktiv for kapitaldekning, Basel II, ble innført i Norge i 1. januar 2007. Basel II ble innført som en videreføring og erstatning av Basel I, med det formål å styrke stabiliteten i det finansielle systemet gjennom bedre risikostyring og kontroll, mer risikosensitivt kapitalkrav, tettere tilsyn og mer informasjon til markedet. Basel II bygger på tre pilarer:

- **Pilar 1:** Minimumskrav til ansvarlig kapital. Pilar 1 er en videreutvikling og utvidelse av de allerede eksisterende reglene fra Basel I
- **Pilar 2:** Krav til risikostyring og internkontroll, herunder krav til interne prosesser for vurdering av risikoeksponering og kapitalbehov (ICAAP). Under Pilar 2 kan tilsynsmyndigheter stille krav til tilleggskapital, dersom de mener at øvrige kapitalkrav ikke godt nok fanger opp den underliggende risikoen i en institusjon
- **Pilar 3:** Krav til rapportering og offentliggjøring av finansiell informasjon. Pilaren har som hensikt å virke disiplinerende på risikotakende aktører

Under Basel I og II er minimumskravet til ansvarlig kapital satt til åtte prosent av beregningsgrunnlaget, som etter Basel II beregnes for kreditt-, markeds- og operasjonell risiko. Innføringen av Basel II åpnet for at banker kunne benytte interne metoder for beregning av kreditt risiko (IRB). Bruk av egne beregningsmetoder gir redusert beregningsgrunnlag, og dermed lavere krav til ansvarlig kapital for å nå samme kapitaldekning enn ved bruk av standardmetoden. Basel I-gulvet ble innført for å sikre at forskjellen i kapitalbehov beregnet med interne modeller eller standardmodeller ikke skulle bli for stor. Basel I-

gulvet er satt til 80 prosent av krav til ansvarlig kapital under Basel I-regelverk.

Etter finanskrisen i 2008 la EU-kommisjonen frem et forslag til nytt kapitalkravdirektiv i EU, CRD IV. CRD IV bygger på de internasjonale anbefalingene i Basel III fra Baselkomiteen for banktilsyn, og inneholder blant annet skjerpede krav til ansvarlig kapital og krav til kapitalbuffere. For norske kredittinstitusjoner trådte CRD-IV i kraft fra og med juli 2014, med gradvis innføring frem til 1. juli 2016.

Minimumskravet til ansvarlig kapital fra Basel I og II på åtte prosent videreføres i CRD IV, men kravene til ansvarlig kapital ble skjerpet. Videre ble det innført krav til ulike kapitalbuffere som går utover dette minstekravet og som til sammen utgjør *kombinerte bufferkrav*.

## Ansvarlig kapital

I henhold til allmennaksjeloven skal alle selskaper til enhver tid ha egenkapital og en likviditet som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten i selskapet. Kapitaldekningsregelverket definerer i pilar 1 minimumskravet til ansvarlig kapital for følgende risikotyper: kreditt risiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

De ulike metodene for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital i pilar 1 er vist i figuren under.

*Figur 3: Alternative metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital*



\* Metodene krever tillatelse av Finanstilsynet

Minimumskravet til ansvarlig kapital (også kalt regulatorisk kapital) utgjør åtte prosent av vektet balanse (beregningsgrunnlaget). Det er i prinsippet to ulike tilnærminger for beregning av

minimumskravet til ansvarlig kapital etter kapitaldekningsregelverket. Den ene tilnærmingen er basert på sjablongregler mens den andre er basert på bruk av interne modeller (IRB). Ved bruk av interne modeller er det regulatoriske minimumskravet til kapital basert på bankenes interne risikovurderinger. Dette gjør det lovbestemte minimumskravet til kapitaldekning mer risikosensitivt, slik at kapitalkravet i større grad samsvarer med risikoen i de underliggende porteføljer eller aktiviteter.

SpareBank 1 SR-Bank har tillatelse til å bruke interne modeller for beregning av nødvendig krav til kapital for kredittrisiko i både personmarkedet (IRB-massemarked) og bedriftsmarkedet (avansert IRB-metode). Dette innebærer at risikoparameterne misligholdssannsynlighet (PD – Probability of Default), konverteringsfaktor (KF) til bruk for å fastsette eksponering ved mislighold (EAD - Exposure at Default) og tapsgrad ved mislighold (LGD - Loss Given Default) er beregnet ved hjelp av egne modeller.

IRB-systemet omfatter alle modeller, arbeids- og beslutningsprosesser, kontrollmekanismer, IT-systemer og interne retningslinjer og rutiner som benyttes i måling og styring av kredittrisiko. SpareBank 1 SR-Bank sin målsetting med IRB-systemet er å danne grunnlag for god risikostyring

og sikre tilfredsstillende kapitaldekning i forhold til risikoen som konsernet påtar seg. IRB-systemet griper inn i en betydelig del av konsernets virksomhet, og har bidratt til å heve kvaliteten på risikostyringen i SpareBank 1 SR-Bank betydelig siden implementeringen i 2007.

For datterselskapet SpareBank 1 SR-Finans AS er det på lengre sikt planer om en overgang til IRB-metoden, men porteføljen rapporteres etter standardmetoden inntil videre. Selskapets hovedvirksomhet er leasingfinansiering, forbruksfinansiering og finansiering av billån med salgspant.

De interne målemetodene som benyttes ved den interne risikostyringen gjennomgås i kapittel for kredittrisiko. Regulatoriske beregninger av risikoeksponering og kapitalkrav beregnes med utgangspunkt i de samme systemer og modeller som benyttes ved den interne risikostyringen, men med enkelte forskjeller i modeller og modellparametere. Effekten av disse forskjellene fremgår av tabell 32 i rapportens vedlegg.

Tabellen på neste side viser hovedmetodene som SpareBank 1 SR-Bank bruker ved beregning av minstekravene til ansvarlig kapital for henholdsvis kreditt-, markeds- og operasjonell risiko.

Tabell 1: SpareBank 1 SR-Bank sine metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital

| Risikotype          | Portefølje                                    | Regulatorisk metode |
|---------------------|---|---------------------|
| Kreditrisiko        | Stater – morbank                              | Standardmetoden     |
|                     | Institusjoner – morbank                       | Standardmetoden     |
|                     | Borettslag, lag og foreninger – morbank       | Standardmetoden     |
|                     | Foretak – morbank                             | IRB-Avansert        |
|                     | Massemarked – morbank                         | IRB-massemarked     |
|                     | SpareBank 1 SR-Finans AS – datterselskap      | Standardmetoden     |
|                     | SpareBank 1 SR-Investering AS – datterselskap | Standardmetoden     |
|                     | SpareBank 1 SR-Forvaltning AS – datterselskap | Standardmetoden     |
|                     | Massemarked - SpareBank 1 Boligkreditt AS     | IRB-massemarked     |
|                     | SR-Boligkreditt AS                            | IRB-massemarked     |
|                     | Foretak – SpareBank 1 Næringskreditt AS       | Standardmetoden     |
|                     | Foretak – BN Bank AS                          | IRB-Avansert        |
|                     | Massemarked – BN Bank AS                      | IRB-massemarked     |
| Markedsrisiko       | Egenkapitalrisiko – morbank                   | Standardmetoden     |
|                     | Gjeldsrisiko – morbank                        | Standardmetoden     |
|                     | Valutarisiko- morbank                         | Standardmetoden     |
|                     | Døtre og andre deleide selskap                | Standardmetoden     |
| Operasjonell risiko | SpareBank 1 SR-Bank inklusive datterselskaper | Sjablongmetoden     |
|                     | Andre deleide selskap                         | Standardmetoden     |

SpareBank 1 SR-Bank har eierandeler i følgende selskaper per 31.12.2015:

- SpareBank 1 Boligkreditt AS 16,7 %
- SpareBank 1 Næringskreditt AS 26,8 %
- SpareBank 1 Kredittkort AS 18,1 %
- BN Bank ASA 23,5 %

SpareBank 1 SR-Bank sin andel av kapitalkravet til disse selskapene konsolideres inn i SpareBank 1 SR-Bank sin kapitaldekningsrapportering basert på konsernets eierandel.

SpareBank 1 SR-Bank eier også 19,5 prosent av SpareBank 1 Gruppen. Den del av investeringen i SpareBank 1 Gruppens bokførte verdi som overstiger to prosent av SpareBank 1 Gruppens ansvarlige kapital går til fradrag i ansvarlig kapital og beregningsgrunnlaget i SpareBank 1 SR-Bank.

## Kombinerte bufferkrav

I Basel III ble det, som nevnt over, innført krav til kombinerte bufferkrav utover minimumskravet til ansvarlig kapital. Disse er bevaringsbuffer, systemrisikobuffer, motsyklisk buffer og buffer for systemviktige finansinstitusjoner.

*Bevaringsbuffer (2,5 prosent):* Kravet til bevaringsbuffer på 2,5 prosent av bankens beregningsgrunnlag er konstant gjennom alle konjunkturer. Formålet med bevaringsbufferen er å sikre at bankene bygger kapital i høykonjunktur for å hindre at kapitalen faller under minimumskravet i perioder med lavkonjunktur.

*Systemrisikobuffer (3 prosent):* Systemrisiko kan defineres som en risiko for at finansiell ustabilitet gir forstyrrelser i tilbudet av finansielle tjenester av et omfang som kan gi betydelige negative virkninger på produksjon og sysselsetting. Systemrisikobufferen på tre prosent skal dempe de negative virkningene ved finansiell ustabilitet.

*Motsyklisk buffer (0-2,5 prosent):* Den motsykliske kapitalbufferen er fastsatt til 1 prosent i 2015, men

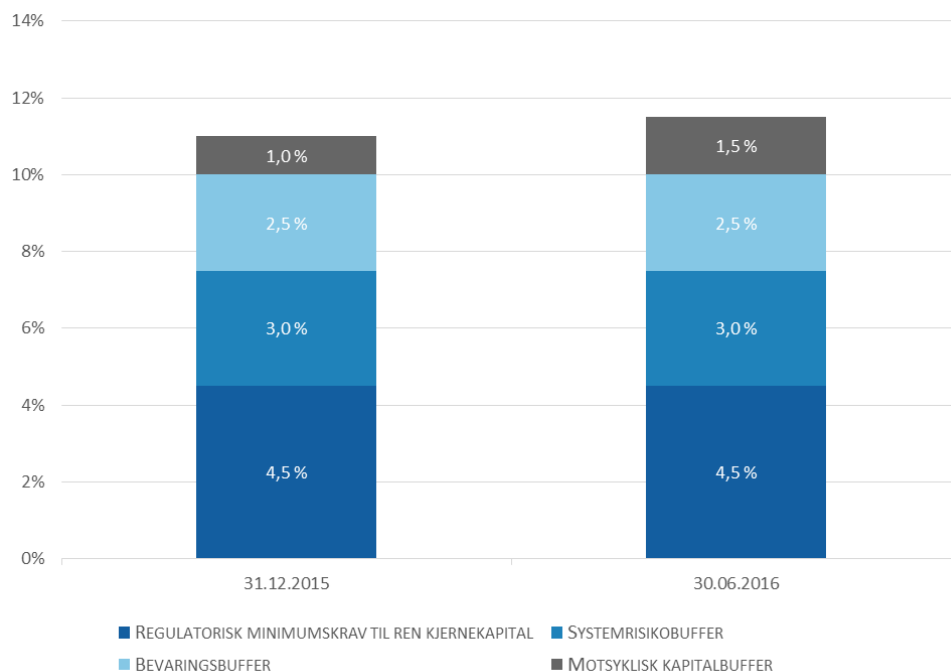
økes til 1,5 prosent fra 30. juni 2016. Nivået fastsettes av Finansdepartementet etter råd fra Norges Bank, og størrelsen på bufferen avhenger av konjunktursituasjonen. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre institusjonene mer solide og robuste overfor utlånstap i en framtidig lavkonjunktur og dempe faren for at bankene skal bidra til å forsterke en eventuell nedgangskonjunktur ved å redusere sin kredittgivning.

*Buffer for systemviktige institusjoner (2 prosent):* Kredittforetak som av norske myndigheter blir definert som systemviktige vil få tillagt et ekstra bufferkrav på to prosent. I all hovedsak er det institusjoner med en forvaltningskapital på minst 10 prosent av Fastlands-Norges BNP, eller en andel av utlånsmarkedet på minst fem prosent, som defineres som systemviktig. P.t. er ikke SpareBank 1 SR-Bank definert som en systemviktig finansinstitusjon.

Videre vil Finanstilsynet i løpet av 2016 fastsette individuelle krav til Pilar 2-tillegg for norske banker. Formålet med Pilar 2 er at det skal fange opp kapitalbehov knyttet til risikoer som ikke eller ikke helt dekkes av kapitalkravene i Pilar 1. Bankene skal selv vurdere sin risiko og det tilhørende kapitalbehovet, noe som skal gi Finanstilsynet grunnlag til å fastsette individuelle Pilar 2-krav til bankene. P.t er det ikke kommunisert et fastsatt Pilar 2-tillegg til SpareBank 1 SR-Bank.

Figuren nedenfor viser det regulatoriske kapitaldekningskravet til SpareBank 1 SR-Bank. Ved utgangen av 2015 var det formelle kravet til ren kjernekapitaldekning 11 prosent for ikke-systemviktige finansinstitusjoner. Etter den planlagte økningen i motsyklisk kapitalbuffer som gjelder fra 30. juni 2016 vil det formelle kravet til ren kjernekapitaldekning stige til 11,5 prosent.

Figur 4: Regulatorisk kapitaldekningskrav i henhold til Pilar 1, pr. 31.12.2015

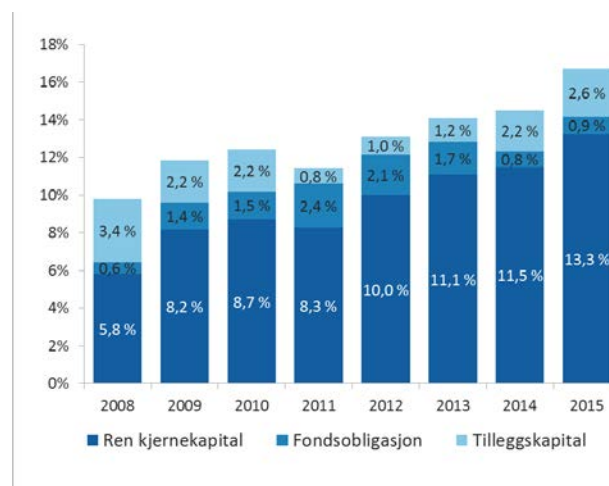


## Faktisk kapitaldekning

SpareBank 1 SR-Bank har styrket ren kjernekapital betydelig de siste årene, fra 4,6 milliarder i 2008 til 15,8 milliarder i 2015. Ved utgangen av 2015 er ren kjernekapitaldekning på 13,3 prosent og kapitaldekningen 16,7 prosent, mot henholdsvis 11,5 og 14,5 prosent ved utgangen av 2014. I disse beregningene inngår overgangsregelen («Basel I-gulvet») som innebærer at kapitalkravet ved bruk av interne metoder ikke kan være mindre enn 80 prosent av kapitalkravet etter Basel I-regelverket. Økningen i ren kjernekapitaldekning fra 2014 til 2015 på 1,8 prosentpoeng kan blant annet tilskrives at SpareBank 1 SR-Bank i 1. kvartal 2015 fikk tillatelse til å bruke avansert IRB-metode til beregning av kapitalkrav for bedriftsmarked. Videre bidro overgang til ny pensjonsordning til noe av veksten i kapitaldekningen.

Figur 5 viser utviklingen i kapitaldekning for perioden 2008 til 2015.

Figur 5: Kapitaldekning



Tabellen under viser SpareBank 1 SR-Banks oppfyllelse av minimumskrav til ren kjernekapital samt kombinerte bufferkrav ved utgangen av 2015.

Tabell 2: SpareBank 1 SR-Banks oppfyllelse av kapitaldekningskrav ved utgangen av 2015

|   | Gjeldende sats | 31.12.2015     | 31.12.2014 |
|---|----------------|----------------|------------|
| <b>Risikovettet balanse</b>                     |                | <b>119.124</b> | 120.189    |
| Minimumskrav til ren kjernekapitaldekning       | 4,5 %          | <b>5.361</b>   | 5.409      |
| <b>Kombinerte bufferkrav</b>                    |                |                |            |
| Bevaringsbuffer                                 | 2,5 %          | <b>2.978</b>   | 3.005      |
| Systemrisikobuffer                              | 3,0 %          | <b>3.574</b>   | 3.606      |
| Motsyklisk kapital buffer                       | 1,0 %          | <b>1.191</b>   |            |
| <b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>     |                | <b>7.743</b>   | 6.610      |
| Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav |                | <b>2.690</b>   | 1.798      |
| <b>Kapitaldekning</b>                           |                | <b>16,7 %</b>  | 14,5 %     |
| herav kjernekapitaldekning                      |                | <b>14,2 %</b>  | 12,3 %     |
| herav tilleggskapitaldekning                    |                | <b>2,6 %</b>   | 2,2 %      |
| Ren kjernekapitaldekning                        |                | <b>13,3 %</b>  | 11,5 %     |

## Uvektet kjernekapitalandel

I tillegg til de skjerpede kravene til ansvarlig kapital og kombinerte bufferkrav, foreslo Baselkomitéen i 2011 å innføre uvektet kjernekapitalandel<sup>4</sup> (leverage ratio) innføres som et supplerende kapitalmål til kapitaldekning basert på risikovektet beregningsgrunnlag. Et minstekrav på tre prosent ble lagt til grunn i forslaget, samt en prøveperiode fra 2013-2017 der nivå og utforming skal vurderes nærmere.

Konkrete krav til nivå på uvektet kjernekapitalandel er foreløpig ikke satt av Baselkomitéen, og dermed heller ikke av norske myndigheter. Med bakgrunn i usikkerheten til fremtidige krav til uvektet kjernekapitalandel avventer SpareBank 1 SR-Bank å sette et konkret mål for kapitalkravet.

SpareBank 1 SR-Bank har en uvektet kjernekapitalandel på 6,3 prosent pr. utgangen av 2015.

---

<sup>4</sup> Kjernekapital som andel av eksponeringsmål (inkludert eksponering utenom balansen)

# RISIKO- OG KAPITALSTYRING I SPAREBANK 1 SR-BANK

*Kjernevirksomheten til banknæringen er å skape verdier gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko. Konsernet bruker derfor betydelige ressurser på å videreutvikle risikostyringssystemer og -prosesser som er i tråd med ledende internasjonal praksis.*

## Formål

Risiko- og kapitalstyringen i SpareBank 1 SR-Bank skal skape finansiell og strategisk merverdi gjennom:

- å ha en god risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyringen og konsernets verdigrunnlag
  - å ha en god forståelse av hvilke risikoer som driver inntjening og tap
  - i størst mulig grad prise aktiviteter og produkter i tråd med underliggende risiko
  - å ha en tilstrekkelig soliditet ut fra valgt risikoprofil, og samtidig tilstrebe en optimal kapitalanvendelse på de ulike forretningsområdene
  - å utnytte diversifiseringseffekter
  - å unngå at enkelthendelser skal kunne skade konsernets finansielle stilling i alvorlig grad
- **Eierisiko:** risikoen for at SpareBank 1 SR-Bank blir påført negative resultat fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 SR-Bank har en vesentlig eierandel og innflytelse
  - **Forretningsrisiko:** risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer
  - **Omdømmerisiko:** risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter
  - **Strategisk risiko:** risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsinger
  - **Compliance risiko:** risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter

## Overordnet risikoeksponering

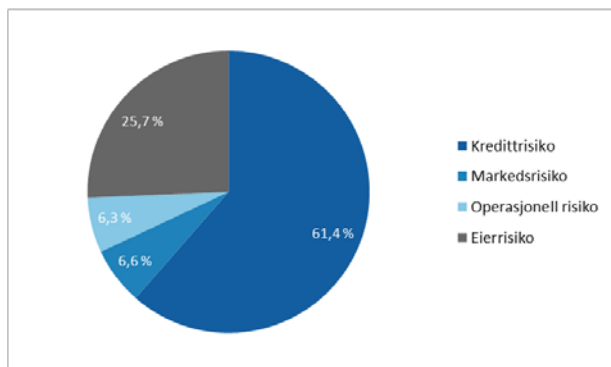
SpareBank 1 SR-Bank eksponeres for ulike typer risiko, og de viktigste risikogrupperne er:

- **Kredittrisiko:** risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser
- **Markedsrisiko:** risikoen for tap som skyldes endringer i observerbare markedsvariabler som renter, valutakurser og verdipapirmarkeder
- **Operasjonell risiko:** risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser
- **Likviditetsrisiko:** risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler uten vesentlige ekstrakostnader

Konsernets risiko tallfestes blant annet gjennom beregninger av risikojustert kapital. Risikojustert 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 tap, har konsernet fastsatt at den risikojusterte kapitalen skal dekke 99,9 prosent av mulige uventede tap.

Figuren under viser risikojustert kapital fordelt på risikotype ved utgangen av 2015.

Figur 6: Risikojustert kapital fordelt på risikokategori



Kreditrisiko står for 61,4 prosent av det totale risikobildet målt etter risikojustert kapital. Etter kreditrisiko utgjør eierrisikoen den største risikokategorien med 25,7 prosent. Likviditetsrisiko dekkes gjennom konsernets likviditetsbuffer og gjennom en diversifisert forfallsstruktur, og ikke gjennom risikojustert kapital.

## Prosess for risiko- og kapitalstyring (ICAAP)

Risiko- og kapitalvurderingsprosessen i SpareBank 1 SR-Bank bygger på følgende hovedprinsipper:

- Prosessen er styrets ansvar
- Det er konsernets egne metoder og systemer som legges til grunn for vurdering av om

risikonivå og kapitalbehov er tilpasset institusjonens virksomhet og risikoprofil

- Prosessen skal være nedfelt i formaliserte dokumenter
- Prosessen skal være forholdsmessig når det gjelder konsernets størrelse, risikoprofil og kompleksitet
- Prosessen skal være en integrert del av styringsprosess og beslutningsstruktur
- Prosessen skal gjennomgås regelmessig
- Prosessen skal være risikobasert
- Prosessen skal omfatte alle vesentlige forhold ved virksomheten
- Prosessen skal være framoverskuende
- Prosessen skal være basert på betryggende metoder og fremgangsmåter for måling av risiko
- Resultatene av prosessen skal være rimelige og forklarbare

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess er rammeverket basert på ulike elementer som reflekterer måten styret og ledelsen styrer konsernet på. Hovedelementene er beskrevet i figuren under.

Figur 7: Hovedelementene i SpareBank 1 SR-Bank sin risiko- og kapitalvurderingsprosess





## Konsernets strategiske målbilde

Rammeverket for styring og kontroll tar utgangspunkt i konsernets til enhver tid gjeldende strategiske målbilde.

## Definering av risikoprofil

Styret skal minimum årlig vedta konsernets risikoprofil. SpareBank 1 SR-Bank definerer sin risikoprofil gjennom å beregne konsernets risikoevne og deretter fastsette konsernets risikovilje. Risikoevne og -vilje defineres ut fra resultat, rating, soliditet, likviditet og kredittkvalitet, og settes både for en normal konjunktursyklus og for et alvorlig økonomisk tilbakeslag.

Risikoevne beskriver den maksimale risikoeksponeringen konsernet tåler før det havner i en mulig recoverysituasjon og må vurdere nødvendige gjenopprettingstiltak. Risikovilje beskriver maksimal ønsket risikoeksponering ut fra et inntjenings- og tapsperspektiv, gitt den definerte risikoevnen. Forskjellen mellom risikoevne og risikovilje uttrykker konsernets sikkerhetsbuffer i forhold til å komme i en mulig recoverysituasjon, og risikoviljen skal være betydelig lavere enn risikoevnen.

## Risikoidentifikasjon og analyse

Proessen for risikoidentifikasjon er framoverskuende og dekker alle vesentlige risikoområder. Det gjennomføres grundige analyser av risikoene som er identifisert for å forstå risikoenes egenskaper og effekten av de etablerte kontroll- og styringstiltakene. For de områder hvor risikoen vurderes som for høy, skal det implementeres nye kontroll- og styringstiltak eller foretas en vurdering av om aktiviteten skal legges ned.

Sannsynlighetsreducerende tiltak skal prioriteres foran konsekvensreducerende tiltak. For alle vesentlige deler av konsernets virksomhetsområder skal det foreligge en ajourholdt dokumentasjon over hvilke kontroll- og styringstiltak som er etablert, risikonivåer og henvisning til eventuelle instruksjoner, fullmakter og arbeidsbeskrivelser. På bakgrunn av risikoanalysen utarbeides det årlig en risikostrategi som fastsetter akseptabelt risikonivå og målsettinger om risikojustert avkastning.

## Finansiell framskrivning og stresstesting

Det foretas to finansielle framskrivninger, minimum årlig:

- Finansiell framskrivning av forventet utvikling de neste fem årene
- Finansiell framskrivning av et alvorlig økonomisk tilbakeslag over fem år

### *Finansiell framskrivning av forventet utvikling*

Den finansielle framskrivningen av forventet utvikling bygger på konsernets prognose for gjeldende periode. Prognosen gjenspeiler konsernets strategiske målbilde, forretningsplaner, krav til kapitaldekning og forventet utvikling i makrobildet for de neste årene.

Formålet med framskrivningen er å belyse hvordan dette påvirker konsernets finansielle utvikling målt i egenkapitalavkastning, fundingsituasjon og kapitaldekning.

### *Finansiell framskrivning av et økonomisk tilbakeslag i økonomien (stresstest)*

Formålet med en finansiell framskrivning av et alvorlig økonomisk tilbakeslag er å:

- Vurdere den potensielle tapssituasjonen ut fra ulike konjunktursituasjoner
- Vurdere sårbarheten til porteføljer/aktiviteter
- Øke forståelsen av hvordan sjokk virker på konsernets lønnsomhet, likviditetssituasjon og kapitaldekning
- Vurdere den potensielle tapssituasjonen ut fra ulike strategiske muligheter
- Identifisere svakheter i konsernets risikostrategier og prosesser som et hjelpemiddel for å utvikle risikoreducerende tiltak og planlegging av kriseberedskap

For å vurdere konsekvensene av et økonomisk tilbakeslag for SpareBank 1 SR-Bank fokuserer konsernet i betydelig grad på de områder av økonomien som påvirker den finansielle utviklingen. Dette er først og fremst utvikling i kredittetterspørsel, aksjemarkedet, rentemarkedet og utvikling i kredittrisikoen. I tillegg til å ha konsekvenser for avkastningen på de underliggende eiendeler vil et økonomisk tilbakeslag også ha konsekvenser for kundenes spreadferd.

## Kapitalallokering

Risikojustert avkastning er et av de viktigste resultatmålene i SpareBank 1 SR-Bank. Risikojustert avkastning tar utgangspunkt i beregningen av risikojustert kapital som beskriver hvor mye kapital konsernet må holde for å kunne dekke et uventet tap innenfor ett år med 99,9 prosent konfidensnivå.

Dette innebærer at forretningsområdene tildeles kapital i henhold til den beregnede risikoen ved virksomheten. Det foretas en løpende oppfølging av kapitalavkastningen.

## Evaluering og tiltak

De overnevnte finansielle framskrivningene gir administrasjonen og styret god risikoforståelse slik at de riktige strategiske valg kan treffes, og samtidig sikre en tilfredsstillende risikoprofil. På bakgrunn av analysene utarbeider SpareBank 1 SR-Bank kapitalplaner for å oppnå en langsiktig og effektiv kapitalstyring og sikre at konsernet har en forsvarlig kapitaldekning ut fra risikoeksponering og strategisk målbylde.

SpareBank 1 SR-Bank har utarbeidet en recoveryplan og en beredskapsplan for håndtering av soliditet- og likviditetssituasjonen i tilfelle konsernet skulle komme i en situasjon med et sterkt press på den rene kjernekapitaldekningen, og i perioder med urolige finansmarkeder. Recovery- og

beredskapsplanen gir føringer for hvordan SpareBank 1 SR-Bank skal håndtere en slik situasjon.

## Rapportering og oppfølging

Konsernets overordnede risikoeksponering og risikoutvikling følges opp gjennom periodiske risikorapporter til administrasjonen og styret. Overordnet risikoovervåking og rapportering foretas av avdeling for risikostyring og compliance, som er uavhengig av forretningsenhetene. Avdelingen rapporterer direkte til administrerende direktør.

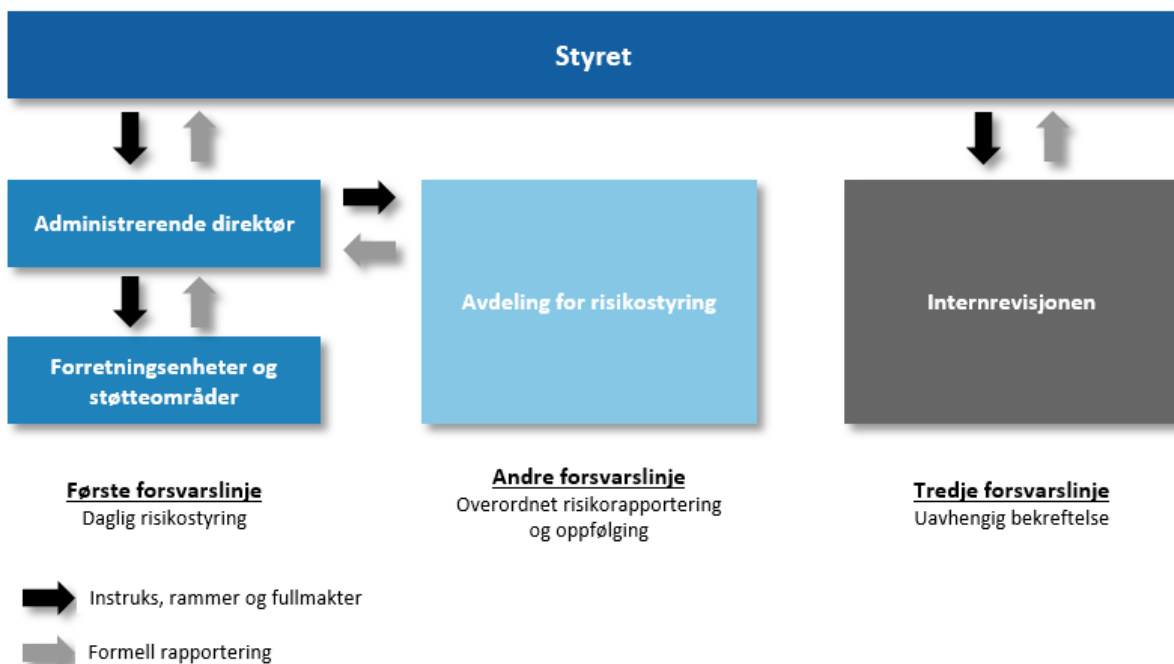
Alle ledere er ansvarlige for den daglige risikostyringen innenfor sitt eget ansvarsområde, og de skal til enhver tid påse at risikoeksponeringen er innenfor de rammer som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

## Organisering

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av uavhengighet i styring og kontroll, og ansvaret er fordelt mellom ulike roller i organisasjonen. Gjennom generalforsamlingen utøver aksjeeierne den øverste myndighet i banken.

Konsernet legger vekt på en kontroll- og styringsstruktur som fremmer målrettet og uavhengig styring og kontroll.

Figur 8: Organisering av risiko- og kapitalstyring



Styret har det overordnede ansvar for forvaltning og organisering av konsernet i tråd med lover, vedtekter og forskrifter. Styret er ansvarlig for at de midler konsernet råder over forvaltes på en trygg og hensiktsmessig måte. Av dette følger at styret også har plikt til å påse at bokføring og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll. Styremedlemmene skal utvise forsvarlig skjønn ved utøvelse av sitt ansvar og oppgaver.

Styret har ansvaret for å påse at konsernet har en ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra vedtatt risikoprofil og myndighetspålagte krav. Konsernets styre fastsetter de overordnede målsettingene som risikoprofil, avkastningsmål og hvordan kapitalen skal fordeles på de ulike forretningsområdene. Styret fastlegger også de overordnede rammer, fullmakter og retningslinjer for risikostyringen i konsernet. Styret har vedtatt etikkregler som bidrar til bevisstgjøring og etterlevelse av den etiske standarden som er satt for konsernet.

I forhold til vedtak i bankens styre ivaretar styrene i datterselskapene sine oppgaver i de enkelte selskapene. I selskaper som eies 100 prosent av SpareBank 1 SR-Bank tilstrebes det en styresammensetning som sikrer god bransjekunnskap og god integrasjon med det enkelte selskaps virksomhet og tilstøtende virksomhetsområder i SpareBank 1 SR-Bank. Styreleder i de enkelte selskapene er det medlem i konsernledergruppen som har størst grensesnitt mellom sitt daglige forretningsområde og datterselskapets forretningsområde. Gjennom dette prinsippet ivaretas viktige forhold når det gjelder konsernets samlede strategi og optimalisering gjennom verdikjeden.

I enkelte selskaper er inntil 40 prosent av styremedlemmene eksterne representanter. Dette vurderes fra selskap til selskap i forhold til avveiningen mellom behov for eksterne bransjekompetanse/ideer, versus interne medarbeidere som har god kjennskap til konsernets samlede virksomhet.

Bankens styre har opprettet et revisjonsutvalg, et godtgjørelsesutvalg, og et risikoutvalg. Utvalgene skal bistå styret i forberedelsen av saker, men beslutningen skal fattes av styret samlet.

*Revisjonsutvalget* skal bistå styret med å gjennomføre sine kontrolloppgaver og foreslå tiltak i forhold til bankens rammeverk for styring og kontroll av risiko, og den finansielle rapportering.

*Godtgjørelsesutvalget* skal forberede saker for styret i forbindelse med styrets arbeid knyttet til

godtgjørelsesordninger i SpareBank 1 SR-Bank-konsernet.

*Risikoutvalget* skal forberede saker for styret i forbindelse med finansinstitusjonens samlede risiko og i kontrollen av om styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten.

Instruks for utvalgene fastsettes av styret.

*Administrerende direktør* står for den daglige ledelsen av konsernets virksomhet i tråd med lover, vedtekter, fullmakter og instruks. Saker som etter konsernets forhold er av uvanlig art eller har stor betydning legges frem for styret. Administrerende direktør kan imidlertid avgjøre en sak etter fullmakt fra styret eller i tilfeller der styrets beslutning ikke kan avventes uten vesentlig ulempe for konsernet. Administrerende direktør skal implementere konsernets strategi og i samarbeid med styret utvikle strategien videre. Administrerende direktør gir styret en underretning om konsernets virksomhet, stilling og resultatutvikling hver måned.

*Ledere av forretnings- og støtteområdene* har ansvaret for den daglige risikostyringen innenfor sine ansvarsområder, og de skal til enhver tid påse at risikostyringen og risikoeksponeringen er innenfor de rammer og overordnede styringsprinsipper som er besluttet av styret eller administrerende direktør.

*Avdeling for risikostyring* er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer direkte til administrerende direktør. Avdelingen har ansvaret for videreutvikling av rammeverket for risikostyring inkludert risikomodeller og risikostyringssystemer. Avdelingen er videre ansvarlig for uavhengig oppfølging og rapportering av risikoeksponeringen. Avdelingen arbeider tett sammen med SpareBank 1-alliansen sitt Kompetansesenter for Kredittmodeller som er lokalisert hos SpareBank 1 SR-Bank. Kompetansesenteret er ansvarlig for å utvikle og kvalitetssikre kredittmodeller i tråd med ledende internasjonal praksis.

*Avdeling for compliance* er organisert uavhengig av forretningsenhetene og rapporterer til konserndirektør for risikostyring og compliance. Avdelingen er ansvarlig for å følge opp at konsernet etterlever gjeldende lover og forskrifter.

I tillegg til de overnevnte rollene er det etablert flere utvalg innenfor risiko- og kapitalstyringsområdet som bistår administrerende direktør med beslutningsgrunnlag og oppfølging.

*Risiko- og kapitalstyringskomiteen* ivaretar overordnet oppfølging av konsernets risikoprofil, funding og kapitaldeknings situasjon. Komiteen

behandler også utkast til risikostrategier, kapitalallokering, valideringsrapporter og anbefaler nye risikomodeller. Risiko- og kapitalstyringskomiteen ledes av konserndirektør for risikostyring og compliance og er bredt sammensatt med ledende ansatte fra forretningsenhetene, økonomi-/finansavdelingen og avdeling for risikostyring og compliance.

*Balansekomiteen* i SpareBank 1 SR-Bank er et rådgivende organ i forhold til operativ styring av bankens balanse innenfor de rammer som er trukket opp av bankens styre. Hovedfokuset til balansekomiteen er overvåking og kontroll av de faktorer som direkte og/eller indirekte påvirker bankens finansieringssevne.

*Kredittutvalgene* har ansvaret for å avgi en uavhengig innstilling til fullmaktshaver. Kredittutvalgene gjør i innstillingen en vurdering av låne- og kredittsøknadene i henhold til gjeldende kredittstrategi, kredittpolitiske retningslinjer, bevilgningsreglement og kredittbehandlingsrutiner. Kredittutvalgene legger spesiell vekt på å avdekke risiko i tilknytning til den enkelte søknad og foretar en egen selvstendig vurdering av kredittrisiko, der konsekvensene for konsernet av de ulike risikoer blir klarlagt.

Det er også etablert et sett av uavhengige kontrollorganer:

*Internrevisjonen* overvåker at risikostyringsprosessen er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Konsernets internrevisjonsfunksjon er outsourcet, og dette sikrer uavhengighet, kompetanse og kapasitet. Internrevisjonen rapporterer til styret. Internrevisjonens rapporter og anbefalinger om forbedringer i konsernets risikostyring blir kontinuerlig gjennomgått i konsernet.

*Ekstern revisors* hovedoppgave er å vurdere hvorvidt konsernets årsregnskap er avgitt i samsvar med lover og forskrifter. Videre skal ekstern revisor vurdere om formuesforvaltningen er ordnet på en betryggende måte og med forsvarlig kontroll. Ekstern revisor velges av generalforsamlingen etter forslag fra representantskapet.

## Risikokultur

Risikokultur omfatter ledelsesfilosofi og menneskene i organisasjonen med deres individuelle egenskaper som integritet, verdigrunnlag og etiske holdninger. SpareBank 1 SR-Bank mener at en god risikokultur utgjør grunnmuren i god risikostyring og er en forutsetning for å få fullt utbytte av profesjonelle policyer, rutiner og modeller. I samarbeid med Universitetet i Stavanger er det kommet fram til en rekke egenskaper som i stor grad påvirker konsernets operasjonelle risikoeksponering, og som dermed utgjør konsernets risikokultur. Gjennom samarbeidet med Universitetet i Stavanger har konsernet utviklet en modell for å måle risikokultur gjennom følgende egenskaper:

- **Tydelighet:** Gjør organisasjonen det tydelig for de ansatte hva som forventes, hva som er greit og hvor grensene går?
- **Innsyn:** Opplevs det sannsynlig at uetiske handlinger eller annen uønsket atferd vil bli oppdaget?
- **Sanksjonering:** Opplevs det sannsynlig at uetiske handlinger eller annen uønsket atferd vil få konsekvenser?
- **Diskuterbarhet:** Er det rom for å diskutere seg fram til hva som er riktig og galt?
- **Støtte:** Motiveres ansatte til å handle i tråd med organisasjonens verdigrunnlag og etiske retningslinjer?
- **Samsvar:** Opptre ledelsen i tråd med organisasjonens verdigrunnlag og etiske retningslinjer?
- **Gjennomførbarhet:** Opplevs det mulig å nå fastsatte forretningsmål uten å bryte retningslinjer og rutiner?
- **Organisatorisk læring:** Er organisasjonen fokusert og rigget for å avdekke og forstå risiko og lære av uønskede hendelser?

SpareBank 1 SR-Bank gjennomførte en konsernomfattende måling av risikokultur første gang i 2012, og høsten 2015 ble undersøkelsen gjennomført på nytt. Resultatene viser at SpareBank 1 SR-Bank har en god risikokultur. De ansatte opplever SpareBank 1 SR-Bank som en tydelig organisasjon som støtter og oppmuntrer etisk atferd, med en ledelse som opptre i samsvar med organisasjonens etiske retningslinjer.

Resultatene fra målingene gir gode diskusjoner i konsernet og økt bevissthet og innsikt i temaer som

vanligvis ikke diskuteres like direkte. Det at det gjennomføres slike målinger vurderes derfor i seg selv å utgjøre et viktig bidrag til å skape en god risikokultur.

I tillegg til risikokulturundersøkelsen gjennomføres det en årlig konsernomfattende organisasjonsundersøkelse. Resultatene fra risikokulturundersøkelsen og den generelle organisasjonsundersøkelsen blir gjennomgått og diskutert med stor åpenhet i organisasjonen, hos konsernledelsen og i styret.

I 2015 er det foretatt en større gjennomgang av konsernets verdigrunnlag opp mot konsernets strategiske fundament, og i januar 2016 ble bankens

nye verdigrunnlag kommunisert og gjort kjent for hele organisasjonen. Det nye verdigrunnlaget gir en tydelig retning for hvordan konsernet skal tilpasse seg den nye framtiden, og bygger på konsernets visjon om å være kundens førstevalg på Sør- og Vestlandet. Et viktig virkemiddel for å oppnå dette er å være nærmere folk og bedrifter. SpareBank 1 SR-Bank har i den forbindelse utarbeidet konkrete kundeløfter som bygger på verdiene ansvar og respekt, engasjement og handlekraft.

# KREDITTRISIKO

*Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser.*

## Generelt om kredittrisiko

SpareBank 1 SR-Bank har hovedsakelig kredittrisiko gjennom utlånsporteføljen i personmarkedet og bedriftsmarkedet. I tillegg har konsernet kredittrisiko gjennom likviditetsreserveporteføljen. Denne porteføljen skal i hovedsak bestå av obligasjoner og sertifikater med lav risiko som kvalifiserer for låneadgang i Norges Bank. Konsernet eksponeres også for kredittrisiko gjennom porteføljen i SpareBank 1 SR-Finans AS som fortrinnsvis består av leasing og billån.

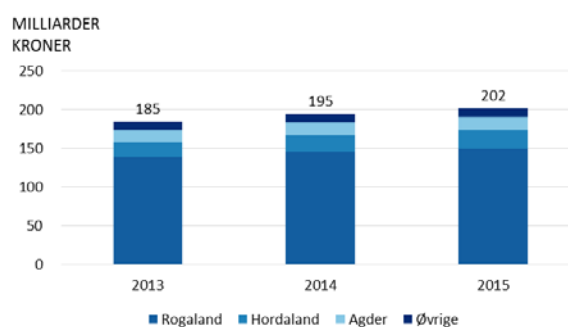
## Utvikling i kredittrisiko

Ved beskrivelse av kredittrisiko i dette avsnittet benyttes følgende begreper:

- Misligholdssannsynlighet (PD) – sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12-måneders periode basert på langsiktig utfall<sup>5</sup>.
- Eksponering ved mislighold (EAD) – en beregnet størrelse som inneholder faktisk eksponering og forventet eksponering på bevilgede, men ikke trukne rammer på misligholdstidspunktet.

Konsernets primære geografiske markedsområde er Rogaland, Hordaland og Agder. Figuren nedenfor viser eksponeringen fordelt på geografiske områder per desember de tre siste årene for SpareBank 1 SR-Bank (morbank) inkludert porteføljer overført til kredittforetak.

Figur 9: Eksponering (EAD) fordelt på geografisk markedsområde

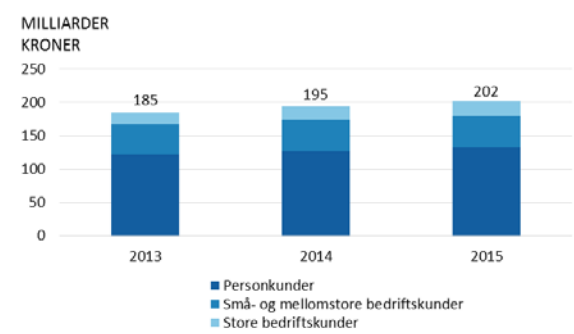


Rogaland er konsernets største markedsområde, og eksponeringen per desember 2015 er om lag 150 milliarder kroner. Dette utgjør 74 prosent av SpareBank 1 SR-Banks totale utlånseksponering. Eksponeringen i Hordaland har økt med om lag 5 milliarder fra 2013 til 25 milliarder kroner i 2015. Eksponeringen i Agder er relativt stabil og utgjør 17 milliarder kroner per desember 2015. Eksponering utenfor disse markedsområdene har basis i kunder som er hjemmehørende i konsernets markedsområde.

Utlånseksponeringen i SpareBank 1 SR-Bank består av en godt diversifisert portefølje med både personkunder og bedriftskunder. Figuren på neste side viser utviklingen i utlånsporteføljen i personmarkedet og bedriftsmarkedet de tre siste årene.

<sup>5</sup> Langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus bestående av fire perioder med normalkonjunktur og én periode med kraftig økonomisk nedgangskonjunktur.

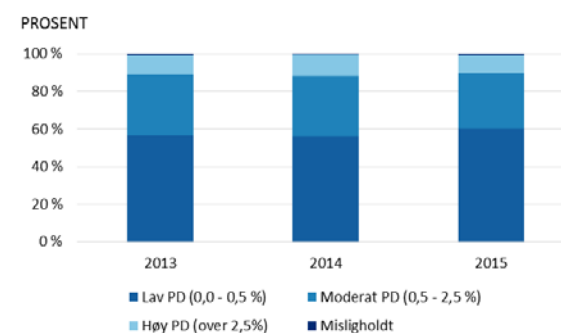
Figur 10: Eksponering (EAD) fordelt på kundesegment



Store bedriftskunder defineres her som enkeltkunder med eksponering (EAD) større enn 250 millioner kroner. Kreditteksponeringen mot store kunder har økt med 24 prosent de siste tre årene og utgjør 22 milliarder kroner per desember 2015. For små- og mellomstore bedriftskunder har det vært en vekst på 4 prosent fra 2013, og utlånseksponeringen er på 47 milliarder kroner i 2015. Den største andelen av utlånseksponeringen i SpareBank 1 SR-Bank er rettet mot personmarkeds kunder, og utlån er i all hovedsak finansiering med pant i fast eiendom. Eksponering mot personkunder har økt med 9 prosent fra 2013, og er på 133 milliarder kroner i 2015. 98 prosent av utlånseksponeringen i personmarkedet består av engasjementer som er mindre enn 10 millioner kroner.

Et klart definert rammeverk som setter begrensninger på hva som finansieres og på hvilke vilkår bidrar til å opprettholde en robust portefølje. Figur 12 viser at SpareBank 1 SR-Bank har en solid utlånsportefølje med positiv utvikling i risikoprofil.

Figur 11: Utlånsportefølje fordelt på misligholdssannsynlighet (PD)<sup>6</sup>



Andel utlånseksponering mot kunder med misligholdssannsynlighet (PD) lavere enn 0,5 prosent har økt i perioden og utgjør 60 prosent i 2015. Dette er kunder som risikoklassifiseres i misligholdsklasse A, B eller C. Andelen utlånseksponering med moderat PD er 29 prosent i 2015, og er redusert fra 32 prosent i 2013. Disse kundene risikoklassifiseres i misligholdsklasse D, E og F.

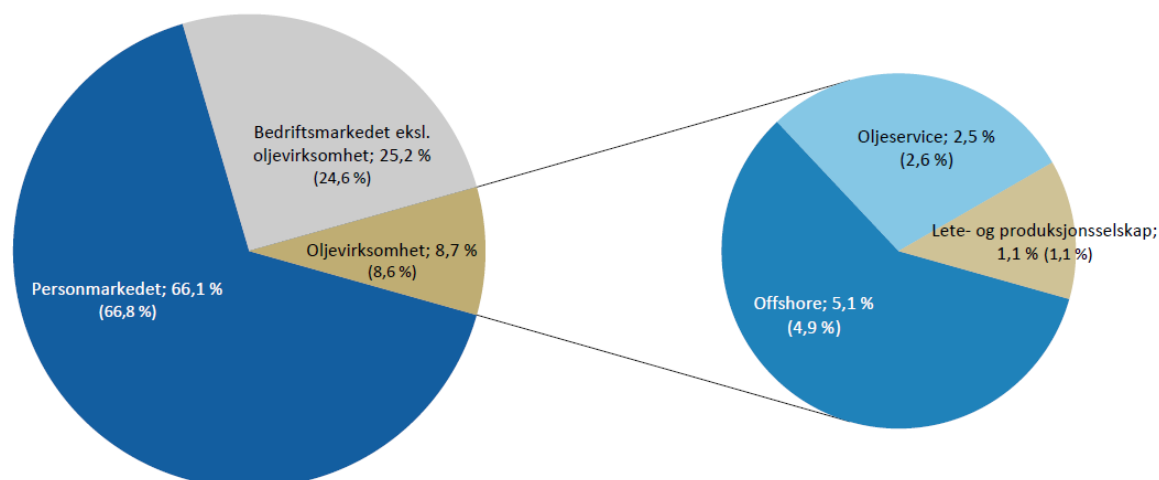
SpareBank 1 SR-Bank har et betydelig fokus på oppfølging av engasjementer med PD høyere enn 2,5 prosent. Per desember 2015 er 10 prosent av utlånseksponeringen mot kunder med PD høyere enn 2,5 prosent. Disse kundene risikoklassifiseres i misligholdsklasse G, H og I. Eksponeringen mot misligholdte kunder utgjør 0,7 prosent av total utlånseksponering i bedriftsmarkedet og personmarkedet per desember 2015.

Porteføljesammensetningen bygger på en klart definert strategi der vekst og risikoprofil blant annet styres gjennom særskilte kredittstrategiske rammer for konsentrasjonsrisiko. Konsentrasjonsrisikoen er bygget vesentlig ned de siste årene, i samsvar med risikostrategiske føringer fastsatt av styret. Det har spesielt vært stort fokus på å redusere andel engasjementer som potensielt kan gi betydelige tap.

SpareBank 1 SR-Bank har en godt diversifisert portefølje. Ved utgangen av 2015 er 8,7 prosent av total utlånseksponering relatert til oljevirksomhet. Figuren under gir en oversikt over utlånseksponeringen mot oljevirksomhet per desember 2015. Tall i parentes er per desember 2014.

<sup>6</sup> For personkunder er det ulike krav til langsiktig utfall for misligholdssannsynlighet (PD) internt og regulatorisk. Figuren viser utlånsporteføljen med interne PD-estimer.

Figur 12: Utlånsporteføljen i SpareBank 1 SR-Bank fordelt på bransjer



### Oljevirksomhet

Av oljerelatert virksomhet utgjør bransjegruppen offshore den største andelen av utlånseksponeringen. Samlet eksponering per desember 2015 er 10,4 milliarder kroner, tilsvarende 5,1 prosent av konsernets totale eksponering. Eksponeringen er primært rettet mot industrielt orienterte rederier med sterkt eierskap og integrert organisasjon.

Oljeservice står for 2,5 prosent av utlånseksponeringen i SpareBank 1 SR-Bank per desember 2015, tilsvarende en eksponering på 5 milliarder kroner. Eksponeringen består hovedsakelig av finansiering av driftskapital gjennom omløps- og driftsmidler, samt garantiutstedelser.

Eksponeringen mot lete- og produksjonsselskap er på 2,2 milliarder kroner per desember 2015, tilsvarende 1,1 prosent av konsernets totale utlånseksponering.

### Bedriftsmarkedet eksklusive oljevirksomhet

Bedriftsmarkedets porteføljen eksklusive oljevirksomhet utgjør 25,2 prosent av total utlånseksponering i konsernet.

Porteføljen av næringseiendom representerer konsernets største konsentrasjon mot en enkelt bransje, og utgjør 13,6 prosent av total eksponering (EAD). Porteføljen preges av næringseiendom med langsiktige leiekontrakter og finansielt solide leietagere. Det er utviklet en egen PD-modell for selskaper innen næringseiendom for utleie som ble

implementert i den interne porteføljestylingen i november 2015. PD-modellen beregner forventet framtidig kontantstrøm basert på inngåtte leiekontrakter og kostnader knyttet til drift og vedlikehold, samt finanskostnader. Modellen beregner i tillegg markedsverdi på eiendommen(e). Informasjonen i PD-modellen gir utvidet mulighet for overvåkning av eiendomsporteføljen slik at det kan tas tidlig grep ved tegn på negativ utvikling.

Per desember 2015 har mer enn halvparten av leiekontraktene gjenstående løpetid på fem år eller mer, og andelen ledig areal er begrenset. En vesentlig andel av porteføljen er rentesikret. Bransjen preges imidlertid av ringvirkningene av oljeprisfallet, og spesielt gjelder dette eiendommer beliggende på næringsområdet Forus utenfor Stavanger. Det er foreløpig ingen tegn til at utviklingen har negative konsekvenser for engasjementene i SpareBank 1 SR-Bank.

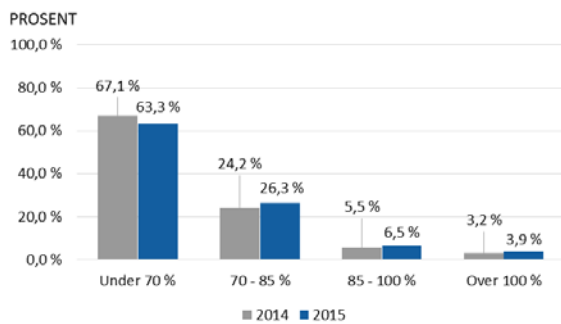
### Personkunder

Personmarkeds kunder utgjør 66 prosent av den totale utlånporteføljen i SpareBank 1 SR-Bank. Kvaliteten i personmarkedsporteføljen er meget god, med lavt tapspotensial. Porteføljen består i hovedsak av lån med pant i fast eiendom. Eksponering mot øvrige personkunder uten sikkerhet i fast eiendom er marginal og utgjør 0,6 prosent av personmarkedsporteføljen. Den lave risikoprofilen i porteføljen er oppnådd gjennom selektiv kundeutvelgelse og krav til moderat belåningsgrad.



Figuren under viser utviklingen i belåningsgrad i personmarkedsporteføljen fra 2014 til 2015. Beregningen av belåningsgrad tar utgangspunkt i sikkerhetenes markedsverdi og er vist som totalfordelt belåningsgrad. Ved totalfordelt belåningsgrad tilordnes hele det aktuelle lånet ett og samme intervall.

Figur 13: Belåningsgrad boliglån (totalfordelt)



Figuren viser at andelen utlån med belåningsgrad lavere enn 85 prosent er høy. 89,6 prosent av utlånseksponeringen ved utgangen av 2015 er innenfor 85 prosent av vurderte sikkerhetsverdier.

Utlånseksponeringen har økt gjennom 2015, samtidig som markedsverdiene på bolig er svakt fallende i Rogaland. Dette medfører at andelen utlån innenfor 70 prosent av vurderte sikkerhetsverdier er noe redusert siden 2014.

SpareBank 1 SR-Bank har en utlånspraksis som er i samsvar med gjeldende forskrifter, og det har ikke vært vesentlige endringer i bankens utlånspraksis siste år.

## Styring av kreditt risiko

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil. Kreditt risikoen styres gjennom rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling.

### Kredittkultur

SpareBank 1 SR-Bank er blant de ledende aktørene i Norge innenfor styring av kreditt risiko. Dette er oppnådd gjennom lokal kunnskap om kunden, gjennom bruk av robuste kredittmodeller og kredittanalyser, og ved at det stilles tydelige krav til medarbeidernes kompetanse og holdninger der evnen til å erkjenne risiko og viljen til å ta lærdom av erfaring vektlegges.

I kredittvurderingene legges det særlig vekt på at kundenes virksomhet er i samsvar med gjeldende lover og forskrifter, at kundenes virksomhet har et langsiktig perspektiv samt at kundene både har nødvendig betjeningsevne og robust egenkapital hensyntatt virksomhetens art. Kredittgivingen preges av tydelige ansvarsforhold der samhandling skal sikre et best mulig beslutningsgrunnlag, men der selve kredittbeslutningen fattes individuelt.

Evnen til å etterleve egne retningslinjer og på den måten unngå finansiering av engasjementer i strid med disse tillegges betydelig vekt. Det er derfor stort fokus på kredittmedarbeidernes aktive bruk og etterlevelse av et rammeverk for styring av kreditt risiko som er i tråd med beste praksis på området. Etterlevelsen blir også særskilt fulgt opp av uavhengige representanter fra konsernets risikostyringsmiljø, både gjennom løpende deltagelse i de ulike kredittutvalgene og gjennom uavhengig rapportering fra arbeidet i kredittutvalgene.

### Kredittstrategi

Konsernets primære markedsområde for kreditt risikoeksponering er Rogaland, Agder og Hordaland. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at konsernet skal ha en moderat risikoprofil der ingen enkelthendelse skal kunne skade konsernets finansielle stilling i vesentlig grad.

Konsernets kredittstrategi består av overordnede kredittstrategiske rammer som skal sikre en diversifisert portefølje og en tilfredsstillende risikoprofil. Rammene setter grenser for misligholdssannsynlighet, forventet tap, risikojustert kapital og hvor stor andel av samlet utlånseksponering som kan være mot bedriftsmarkedet. SpareBank 1 SR-Bank sine porteføljer som er eller vil bli overført til kredittforetakene SpareBank 1 Boligkreditt AS, SR-Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS inkluderes i de ovennevnte kredittstrategiske rammene

For bedriftsmarkedet er det også spesifikke rammer for maksimal andel av risikojustert kapital mot henholdsvis enkeltbransjer, gruppen av større kunder og mot kunder med høy risiko. Videre vedtas det ramme for beregnet maksimalt tap på en enkeltkunde. En enkeltkunde inkluderer i denne sammenheng også engasjementer med to eller flere motparter når bestemmende innflytelse eller økonomiske forbindelser mellom disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de

andre. Rammene skal sikre en diversifisert portefølje innenfor bedriftsmarkedet.

De kredittstrategiske rammene fastsettes av styret, og eventuelle avvik fra disse skal derfor fremlegges styret for godkjenning. Avdeling for risikostyring og compliance rapporterer kvartalsvis utviklingen i de kredittstrategiske rammene til styret.

### Kredittpolitiske retningslinjer

De kredittpolitiske retningslinjene fastsetter minimumskrav som gjelder for alle typer finansiering, unntatt for engasjementer innvilget som ledd i utøvelse av særskilte kredittsikringsfullmakter. I tillegg til de generelle kredittpolitiske retningslinjene, er det utarbeidet et sett av mer spesifikke kredittpolitiske retningslinjer knyttet til bransjer eller segmenter som kan innebære en særskilt risiko. De kredittpolitiske retningslinjene revideres minimum årlig og godkjennes av administrerende direktør, med orientering til styret.

### Kredittfullmaksreglementet

Styret er ansvarlig for konsernets låne- og kredittinnvilgelser, men delegerer – innen visse rammer – kredittfullmaktene til administrerende direktør, som innenfor egne fullmakter kan delegere disse videre. De delegerede kredittfullmaktene er knyttet opp mot et engasjements misligholdssannsynlighet og sikkerhetsverdi. Fullmaktene er personlige. Det innebærer at kredittutvalgene ikke har beslutningsmyndighet, men innstiller til fullmaktshaver. Dersom innstilling fra kredittutvalg ikke foreligger, reduseres fullmaktsgrensene med 50 prosent. Generelt er fullmaktene romslige dersom et engasjements misligholdssannsynlighet og tapsgrad tilsier lav risiko, mens fullmaktene strammes inn progressivt med økende risiko. Kredittfullmaksreglementet gjennomgås årlig, og endringer godkjennes av administrerende direktør med orientering til styret. Dette gjelder imidlertid ikke endringer i administrerende direktørs kredittfullmakter da disse godkjennes av styret.

### Kredittbehandlingsrutiner

Kredittbehandlingsrutinene regulerer i detalj alle forhold knyttet til konsernets kredittgivning og engasjementsoppfølging. Kredittgivningsprosessen gir en nærmere beskrivelse av kunden og formålet

med lånesøknaden, samt vurderinger av forhold rundt:

- Eiere og ledelse
- Finansierungsstruktur
- Overholdelse av kredittstrategi og kredittpolitikk
- Inntjening – vil kunden fremover ha tilstrekkelig inntjening til å betjene løpende forpliktelser, renter og avdrag?
- Tæring – dersom inntjening svikter, hvor lenge og hvordan kan kunden dekke løpende forpliktelser, renter og avdrag?
- Sikkerhetsobjekter og totalvurdering av risiko

## Måling av kredittrisiko

Det foretas en løpende engasjements- og porteføljeovervåking av eksisterende engasjement. Kredittrisikoen følges overordnet opp ved bruk av konsernets porteføljestyringsystemer, systemer for tidlig varsling av sentrale utviklingstrekk (early warning) og systemer for overvåking av kvaliteten i selve kredittinnvilgelsesprosessen.

### Porteføljestyring

Konsernets risikoeksponering følges opp ved hjelp av et overordnet porteføljestyringsystem. Systemet inneholder en mengde informasjon om risikoen på både aggregert og detaljert nivå. Dette gjør det mulig med en effektiv overvåking og styring av risikoutviklingen i porteføljen. Det foretas en månedlig oppdatering av all porteføljeinformasjon inkludert oppdatering av misligholdssannsynligheten på kundene. Utviklingen av risikoen i porteføljene følges opp med særlig vekt på utviklingen i risikoklassifisering (migrering), forventet tap, risikojustert kapital og risikojustert avkastning. Risikojustert kapital gjenspeiler den faktiske risikoeksponeringen vesentlig bedre enn hva det tradisjonelle fokuset på utlånsvolum gjør. Engasjement med høy risiko krever betydelig mer risikojustert kapital enn engasjement med lav risiko. Dette betyr at det kan lånes ut vesentlig færre kroner til kunder med høy risiko enn til kunder med lav risiko.

### Early Warning

Konsernets system for early warning gir anledning til løpende oppfølging av sentrale risikodrivere på kundene og fungerer som en viktig indikator for

potensiell misligholdsutvikling. Hensikten er å fange opp sentrale utviklingstrekk på et tidligst mulig tidspunkt.

Eksempel på slike risikodrivere er:

- Kortsiktig og gjentatte mislighold
- Utvikling i rammeutnyttelse – både kassekreditter, byggelån og fleksilån
- Utvikling i antall avdragsutsettelse
- Offisielle kunngjøringer

### Kredittprosessovervåking

Konsernets systemer for overvåking av kredittinnvilgelsesprosessen gir mulighet for en

løpende oppfølging av kredittkvaliteten og den risikostjerte avkastningen på nye engasjement. Systemet er godt egnet til sammenligning av kvalitet på tvers av avdelingene, og muliggjør tidlig handling hvis for eksempel enkeltavdelinger har en uønsket utvikling i den løpende kredittpraksisen.

### Risikoklassifiseringssystemet

Konsernet bruker kredittmodeller for risikoklassifisering, risikoprising og porteføljestyring. Risikoklassifiseringssystemet baserer seg på hovedkomponentene som vist i figuren nedenfor:

Figur 14: Risikoklassifiseringssystemet i SpareBank 1 SR-Bank

|   |  |
|---|--|
| <b>Misligholdssannsynlighet (PD)</b>    | Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12 måneders periode beregnet ut fra et langsiktig utfall. |
| <b>Eksponering ved mislighold (EAD)</b> | Dette er en beregnet størrelse som angir konsernets eksponering mot kunden ved mislighold.   |
| <b>Tapsgrad ved mislighold (LGD)</b>    | Dette er en beregnet størrelse av hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser .                                     |
| <b>Forventet tap (EL)</b>               | Dette er det beløp man statistisk sett må forvente å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12 måneders periode, gitt normal konjunktursituasjon.           |
| <b>Risikostjert kapital (UL)</b>        | Risikostjert kapital beskriver hvor mye kapital banken må sette av som en buffer for framtidig uventet tap.  |
| <b>Risikogruppe</b>                     | Kunden får tildelt risikogruppe basert på engasjementets risikostjerte kapital.  |
| <b>Risikoprising</b>                    | SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av å prise risiko riktig, og har en prisingsmodell som beregner pris ut fra risikoen i engasjementet.                         |

#### 1) Sannsynlighet for mislighold – PD

Kundene blir klassifisert i misligholdsklasser ut fra sannsynligheten for mislighold i løpet av en 12 - måneders periode basert på et langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus<sup>7</sup>.

Et engasjement anses som misligholdt dersom:

1. Et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er over kr. 1.000, eller
2. Banken har grunn til å anta det er sannsynlig at debitor ikke klarer å tilbakebetale (fullt ut) i henhold til sine forpliktelser:
  - Banken foretar nedskrivning på grunn av svekket kredittverdighet.

<sup>7</sup> Langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus bestående av fire perioder med normalkonjunktur og én periode med kraftig økonomisk nedgangskonjunktur.

- Banken avhender en fordring til underkurs som følge av svekket kredittverdighet.
- Som følge av betalingsproblemer hos motparten gir banken betalingsutsettelse eller ny kreditt til betaling av termin, eller avtaler endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår.
- Det er begjært åpning av gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten, eller det er innledet frivillig gjeldsforhandling.
- Banken antar av andre grunner at forpliktelsen ikke vil bli oppfylt.

Misligholdssannsynligheten beregnes på grunnlag av historiske dataserier for finansielle nøkkeltall knyttet til inntjening og tæring, samt på grunnlag av ikke-finansielle kriterier som atferd og alder. For å gruppere kundene etter misligholdssannsynlighet benyttes det ni misligholdsklasser (A-I). I tillegg har konsernet to misligholdsklasser (J og K) for kunder med misligholdte og/eller nedskrevne engasjement.

SpareBank 1 SR-Bank vektlegger en stabil og forutsigbar kredittgivning og kapitalisering over tid, og konsernet utvikler derfor modeller for å beregne misligholdssannsynligheten med utgangspunkt i en «Through the Cycle»-tilnærming. Dette

korresponderer også med tilnærmingen bak ratingmetodikken til de mest anerkjente ratingselskapene.

Foruten å forutsi langsiktig utfall for misligholdssannsynligheten uavhengig av konjunktursituasjonen, skal modellene også klare å rangere kundene etter risiko (fra laveste misligholdssannsynlighet til høyeste misligholdssannsynlighet) ut fra den konjunktursituasjonen man er i. Dette er viktig for å kunne forutsi hvilke kunder som kan komme til å få problemer i løpet av de neste 12 månedene. For å oppnå dette må også modellen inneholde variabler som fanger opp konjunktorendringene.

SpareBank 1 SR-Bank beregner langsiktig utfall for misligholdssannsynlighet ved å ta utgangspunkt i en full tapssyklus med varighet på om lag 25 år. Tapssyklusen består av fire perioder med normal konjunktursituasjon og én periode med kraftig økonomisk nedgangskonjunktur. Egne, representative historiske misligholdsdata benyttes som datagrunnlag ved beregningen.

Definisjonen av den enkelte misligholdsklasse er vist i tabellen under. Tabellen viser også sammenhengen mellom klassifisering i de største eksterne ratingbyråene og klassifiseringen som benyttes i SpareBank 1 SR-Bank.

Tabell 3: Definisjon av misligholdsklasser og sammenhengen mellom klassifisering i SpareBank 1 SR-Bank og de største eksterne ratingbyråene

| Misligholdsklasse | Nedre grense PD | Øvre grense PD | Ratingskala Standard & Poor's | Ratingskala Moody's |
|-------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|---------------------|
| A                 | 0,00 %          | 0,10 %         | AAA - A-                      | Aaa - A3            |
| B                 | 0,10 %          | 0,25 %         | BBB+ - BBB                    | Baa1 - Baa2         |
| C                 | 0,25 %          | 0,50 %         | BBB-                          | Baa3                |
| D                 | 0,50 %          | 0,75 %         | BB+                           | Ba1                 |
| E                 | 0,75 %          | 1,25 %         | BB                            | Ba2                 |
| F                 | 1,25 %          | 2,50 %         | BB-                           | Ba3                 |
| G                 | 2,50 %          | 5,00 %         | B+                            | B1                  |
| H                 | 5,00 %          | 10,00 %        | B                             | B2                  |
| I                 | 10,00 %         | 40,00 %        | B- - CCC/C                    | B3 - Caa3/C         |

## 2) Eksponering ved mislighold – EAD

Eksponering ved mislighold (EAD) defineres som den eksponering banken har til en kunde på misligholdstidspunktet. Konverteringsfaktoren (KF) definerer hvor stor andel av ubenyttet ramme som

forventes trukket opp gitt mislighold. Ubenyttet ramme er i denne sammenheng definert som gjestående disponibel ramme ett år før mislighold.

Innvilgede, men ikke trukne rammer på personmarkedskunder har en konverteringsfaktor

lik 1, noe som betyr at det forutsettes 100 prosent opptrekk ved mislighold. For bedriftsmarkeds-kunder blir innvilgede, men ikke trukne rammer multiplisert med en konverteringsfaktor som varierer mellom 60 og 90 prosent, avhengig av kundens misligholdssannsynlighet. Konverterings-faktor for garantier er en myndighetsfastlagt parameter og er satt til 1 for lånegarantier og 0,5 for kontraktsgarantier og andre garantier.

### 3) Tapsgrad ved mislighold – LGD

Tapsgrad ved mislighold beskriver hvor mye konsernet potensielt kan tape dersom kunden misligholder sine forpliktelser. LGD-modellen gir estimater som skal forutsi tapsgrad i økonomiske nedgangstider. Vurderingen tar blant annet hensyn til verdien av underliggende sikkerheter, grad av gjenvinning på usikret del av engasjementet, grad av tilfriskning før realisasjon og de kostnadene konsernet har ved å drive inn misligholdte engasjement.

Det benyttes syv klasser for klassifisering av engasjementer i henhold til tapsgrad ved mislighold.

Tabell 4: Definisjon av tapsgrad

| LGD-klasse | Intervall for verdi av LGD |
|------------|----------------------------|
| 1          | Inntil 10 %                |
| 2          | <10 %, 20 %]               |
| 3          | <20 %, 30 %]               |
| 4          | <30 %, 40 %]               |
| 5          | <40 %, 50 %]               |
| 6          | <50 %, 60 %]               |
| 7          | Over 60 %                  |

### 4) Forventet tap – EL

Forventet tap beskriver hva konsernet statistisk sett må forvente å tape på utlånsporteføljen i løpet av en 12-måneders periode, basert på langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus. Forventet tap beregnes med utgangspunkt i eksponering ved mislighold, misligholdssannsynlighet og tapsgrad ved mislighold.

### 5) Risikostjert kapital – UL

Det er mange forhold som påvirker konsernets tap på utlån og kreditter. Det forventede tapet er basert

på størrelser som er usikre, der usikkerheten i stor grad er knyttet til egenskaper ved engasjementene. Det er relativt lite usikkerhet knyttet til godt sikrede engasjement til låntakere som har god betjeningsevne, mens det er relativt stor usikkerhet knyttet til svakt sikrede engasjement og til kunder med ustabil betjeningsevne.

For å ta hensyn til disse forholdene beregnes et uventet tap (UL) på alle engasjementer, også kalt risikostjert kapital. For dette formålet benytter SpareBank 1 SR-Bank referansemodellen for uventet tap som er gitt av Kapitalkravsforskriften. Ved å summere de uventede tapene over alle engasjement får vi et anslag på hvor mye konsernet kan tape utover det forventede tapet.

Risikostjert kapital beskriver dermed 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 tap, har konsernet fastsatt at den risikostjerte kapitalen skal dekke alle mulige uventede tap ut fra et gitt konfidensnivå på 99,9 prosent.

Et engasjement risikoklassifiseres i en risikogruppe fra laveste til høyeste risiko basert på engasjementets risikostjerte kapital. Risikogruppene er definert som vist i tabellen nedenfor.

Tabell 5: Definisjon av risikogrupper

| RISIKOSTJERT KAPITAL (UL) I PROSENT AV EAD |              |             |
|--|--------------|-------------|
| RISIKOGRUPPE                               | Nedre grense | Øvre grense |
| LAVESTE                                    | 0,0 %        | 0,3 %       |
| LAV  | 0,3 %        | 2,5 %       |
| MIDDELS                                    | 2,5 %        | 8,0 %       |
| HØY  | 8,0 %        | 12,0 %      |
| HØYESTE                                    | 12,0 %       | 99,99 %     |

### 6) Risikoprising – RARORAC (Risk Adjusted Return On Risk Adjusted Capital)

SpareBank 1 SR-Bank er opptatt av å prise risiko riktig. Dette innebærer at engasjementer med høy risiko prises høyere enn engasjementer med lav risiko. Det generelle nivået på risikoprisingen vil imidlertid også avhenge av konsernets overordnede avkastningsmål og hensynet til konkurranse-situasjonen.

SpareBank 1 SR-Bank bruker derfor modeller som beregner den riktige risikoprisen som bør tas for

blant annet å prise inn forventet tap og avkastning på risikojustert kapital. Risikoprisingmodellen tar utgangspunkt i de samme hovedkomponentene som i konsernets risikoklassifiseringssystem. Modellen bygger på en standard «RARORAC»-modell (Risk Adjusted Return On Risk Adjusted Capital) for måling av risikojustert avkastning.

Prisingmodellen brukes hovedsakelig ved innvilgelse og fornyelse til å beregne kundens pris og for å måle og følge opp lønnsomheten.

## Sikkerheter og andre risikoreduserende tiltak

SpareBank 1 SR-Bank benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen i hvert enkelt engasjement. For foretak nedfelles det i tillegg ulike typer vilkår i de fleste kredittavtalene. Bruk av vilkår gir banken sikkerhet for at selskapet holder forsvarlige nivåer av for eksempel likviditet og egenkapital, eller at selskapet etterlever gjeldende lover og forskrifter knyttet til sin virksomhet.

For personkunder tas det hovedsakelig pant i fast eiendom (bolig). For foretak tas det pant i ulike typer sikkerheter som vist i tabell 6.

Tabell 6: Hovedtyper av sikkerheter

| Sikkerhetstype          | Person-marked | Bedrifts-marked |
|-------------------------|---------------|-----------------|
| Fast eiendom            | X             | X               |
| Tomter                  | X             | X               |
| Verdipapirer            | X             | X               |
| Kausjoner               | X             | X               |
| Driftstilbehør          |               | X               |
| Skip                    |               | X               |
| Motorvogn/anleggsmaskin |               | X               |
| Varelager               |               | X               |
| Landbruksløsøre         |               | X               |
| Kundefordringer         |               | X               |
| Innskudd                | X             | X               |

Konsernet fastsetter realisasjonsverdien på stille sikkerheter på bakgrunn av statistiske data over tid, samt ekspertvurderinger i tilfeller hvor statistiske data ikke har tilstrekkelig utsagnskraft. Realisasjonsverdiene er satt slik at de ut fra en

konservativ vurdering reflekterer antatt realisasjonsverdi i en lavkonjunktur.

Enkle pengekrav i form av innskudd på konto i kredittinstitusjon kan pantsettes til fordel for kredittinstitusjonen. I forbrukerforhold må slik panterett etableres ved skriftlig avtale, og panteretten kan bare omfatte innskudd som står på særskilt konto som er opprettet i forbindelse med avtalen (Lov om pant § 4-4 (2)).

I personmarkedet fastsettes markedsverdien for fast eiendom enten ved å benytte kjøpesum i henhold til kontrakt, meglertakst/takst eller verdiestimer fra Eiendomsverdi (gjelder kun boligeiendom). Eiendomsverdi er et informasjons- og analyseverktøy som gir tilgang til estimert markedsverdi for eiendommer i Norge. I henhold til interne rutiner kan verdiestimer fra Eiendomsverdi benyttes dersom eiendommen ligger i et velfungerende boligmarked og det er liten grad av usikkerhet i verdiestimatet. Realisasjonsverdien på fast eiendom fastsettes ved å ta utgangspunkt i markedsverdi og redusere denne med en reduksjonsfaktor som avhenger av type eiendom. I personmarkedet tas det i begrenset grad sikkerhet i andre objekter enn fast eiendom.

I bedriftsmarkedet beregnes sikkerhetsverdi på næringseiendommer ved hjelp av yieldmetoden, der verdigrunnlaget er nåverdien av forventede netto kontantstrømmer tilknyttet eiendommen. Yield reflekterer avkastningen en investor vil kreve ved investering i eiendommen og påvirkes blant annet av faktorer som eiendommens beliggenhet og beskaffenhet, leiekontraktens varighet, leietakernes soliditet, reguleringsrisiko og forventet langsiktig risikofri rente. Realisasjonsverdien på de stille sikkerhetene fastsettes ved å ta utgangspunkt i markedsverdi, som reduseres med en faktor som varierer med sikkerhetsobjektets egenskaper.

Reduksjonsfaktorene for alle typene av sikkerheter er satt på bakgrunn av verdifall man må kunne vente i en kraftig økonomisk nedgangstid.

## Validering

Konsernet driver kontinuerlig videreutvikling og etterprøving av risikostyringssystemet og kredittinnvilgelsesprosessen for å sikre god kvalitet over tid. Arbeidet oppsummeres i en årlig valideringsrapport som danner grunnlag for styret i SpareBank 1 SR-Bank til å ta stilling til om risikostyringssystemet (IRB-systemet) er godt integrert i organisasjonen og om det beregner risikonivå og kapitalkrav på en betryggende måte.

IRB-systemet omtales i kapittelet om kapitaldekning.

Formålet med valideringen er å sikre at:

- IRB-systemet er tilpasset porteføljene det anvendes på
- Forutsetningene som IRB-systemet bygger på er rimelige
- IRB-systemet måler det som det er ment å skulle måle
- IRB-systemet er godt integrert i organisasjonen, og at det utgjør en sentral del av bankens risikostyring og beslutningstagning
- SpareBank 1 SR-Bank etterlever Forskrift om Kapitalkrav

Valideringsarbeidet kan deles inn i fire hovedområder:

*Kvantitativ validering:* Den kvantitative valideringen skal sikre at de benyttede estimater for misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad ved mislighold holder tilstrekkelig god kvalitet.

*Kvalitativ validering:* Den kvantitative valideringen suppleres også med mer kvalitative vurderinger, i form av møter med kunderådgivere. Bruk av kvalitative målemetoder sikrer en fullstendig validering av alle prosesser, kontrollmekanismer og rutiner, samt at den bidrar med verdifulle innspill i forhold til videreutvikling av dagens modeller. Den kvalitative valideringen gir også utfyllende informasjon i tilfeller der tilfanget av statistiske data er begrenset.

*Anvendelse:* Etterprøvingen skal vise om systemet for styring og måling av kreditt risiko er godt integrert i organisasjonen, og om det utgjør en sentral del av konsernets risikostyring og beslutningstagning.

*Etterlevelse av Forskrift om Kapitalkrav:* Gjennomgangen skal sikre at SpareBank1 SR-Bank oppfyller Forskrift om kapitalkrav.

Tabellen under viser modeller som benyttes i den regulatoriske IRB-rapporteringen i SpareBank 1 SR-Bank ved utgangen av 2015:

Tabell 7: Risikomodeller som benyttes ved regulatorisk IRB-rapportering 2015

| Engasjements-kategori                | Segment  | PD-modell  | EAD-modell     | LGD-modell |
|--------------------------------------|--|--|----------------|------------|
| <b>Massemarked</b><br>(Personmarked) | Eksisterende boliglånskunder med intern adferdshistorikk     | PM scorekort A                                       | KF = 1         | LGD PM     |
|                                      | Bolig  | Nye boligkunder uten intern adferdshistorikk         | PM scorekort C | KF = 1     |
| <b>Massemarked</b><br>(Personmarked) | Eksisterende øvrige personkunder med intern adferdshistorikk | PM scorekort B                                       | KF = 1         | LGD PM     |
|                                      | Øvrig  | Nye øvrige personkunder uten intern adferdshistorikk | PM scorekort D | KF = 1     |
| <b>Foretak</b><br>(Bedriftsmarked)   | Foretak som har levert offentlig regnskap                    | BM bransje 1-7                                       | EAD BM         | LGD BM     |
|                                      | Foretak som ikke leverer fullstendig offentlig regnskap      | PD sjablongscore                                     | EAD BM         | LGD BM     |
|                                      | Nyetablerte foretak  | PD sjablongscore                                     | EAD BM         | LGD BM     |

SpareBank 1 SR-Bank driver kontinuerlig videreutvikling av IRB-systemet, og har stort fokus på modellutvikling. Nye modeller tas først i bruk i den interne risikostyringen for å få tilstrekkelig erfaring og datagrunnlag til å foreta validering.

Dersom anvendelse og validering av modellene gir tilfredsstillende resultater vil modellene bli omsøkt for regulatorisk anvendelse. Tabellen på neste side gir en oversikt over modeller som foreløpig kun benyttes i den interne risikostyringen.

Tabell 8: PD-modeller som benyttes i den interne risikostyringen

| Engasjementskategori                 | Segment   | PD-modell              |
|--------------------------------------|---|------------------------|
| <b>Massemarked</b><br>(Personmarked) | Nye kunder uten intern adferdshistorikk                 | PM Nye kunder          |
| <b>Foretak</b><br>(Bedriftsmarked)   | Næringseiendom for utleie                               | PD Eiendom utleie      |
|                                      | Store bedriftskunder                                    | Ratingbasert PD-modell |
|                                      | Foretak som ikke leverer fullstendig offentlig regnskap | BM Bransje 8           |
|                                      | Nyetablerte foretak                                     | BM Bransje 9           |

Ved validering blir de ulike modellene vurdert ut fra fire kriterier; datakvalitet, rangeringsevne, kalibreringsnivå og stabilitet i estimatene.

### Datakvalitet

Modellene som benyttes for estimering av misligholdssannsynlighet, eksponering ved mislighold og tapsgrad gitt mislighold er utviklet på bakgrunn av datagrunnlag fra perioden 1994 til 2012 fra bankene i SpareBank 1-alliansen.

Datagrunnlaget er gjenstand for grundig, kontinuerlig kvalitetssikring, og det foretas årlig validering for å sikre at det er representativt for nåværende portefølje i SpareBank 1 SR-Bank. Validering av datagrunnlaget viser også at det overholder kravene til datagrunnlag gitt av Kapitalkravforskriften. Det er etablert forsvarlige sikkerhetsmarginer der dette anses som nødvendig grunnet usikkerhet i datagrunnlaget.

### Rangeringsevne

Ved validering av PD-modellens rangeringsevne testes modellens evne til å rangere kundene fra den med høyest til den med lavest faktisk misligholdssannsynlighet. Rangeringsevnen måles ved hjelp av AUC-metoden (Area Under Curve).

I modellen som estimerer eksponering gitt mislighold (EAD) vil måling av rangeringsevnen vise i hvor stor grad modellen faktisk klarer å rangere kundene fra de med høyest til de med lavest konverteringsfaktor (KF). Det utføres minimum årlig validering av rangeringsevne for eksponering mot bedriftskundene. Eksponering mot personkunder har en fast konverteringsfaktor på 1 for alle kunder.

Ved validering av rangeringsevnen til modellen for beregning av tapsgrad gitt mislighold (LGD) foretas det analyser av estimert og faktisk tapsgrad i de

ulike LGD-klassene, målt ved median, uvektet og vektet gjennomsnitt.

Det foretas også en validering av i hvilken grad modellen evner å skille kundene fra de med høyest til de med lavest forventet tap (EL) i forhold til eksponering.

### Kalibreringsnivå

Kapitalkravforskriften forutsetter at estimert misligholdssannsynlighet (PD) skal forutsi langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus. Dette betyr at i høy- og normalkonjunkturer vil misligholdsnivået bli overestimert, mens i perioder med alvorlige økonomiske tilbakeslag vil misligholdsnivået bli underestimert. Ved validering av PD-modellens nivå foretas det en vurdering av om forskjellen mellom faktisk misligholdsnivå og estimert misligholdsnivå er forsvarlig gitt konjunktursituasjonen. Det foretas også en vurdering av om det regulatoriske kalibreringsnivået er i samsvar med regulatoriske krav.

For konverteringsfaktor (EAD) og tapsgrad (LGD) forutsetter Kapitalkravforskriften at modellestimatene skal forutsi rammeutnyttelsen (KF) og tapsgraden ved alvorlig økonomisk tilbakeslag ("downturn"). Dette betyr at det skal være tilstrekkelig margin mellom estimerte og observerte verdier i normalkonjunktur, og at estimatene ikke skal overskrides i en situasjon med alvorlig økonomisk tilbakeslag. Det foretas også validering av hvert enkelt element i LGD-modellen, herunder tilfriskning, benyttede reduksjonsfaktorer på sikkerhetsverdier, andel gjenvunnet av usikret eksponering og inndrivelseskostnader.

Nivå på forventet tap (EL) vurderes mot nivå på faktiske regnskapsførte tap, både på totalnivå og fordelt på geografisk område. Forventet tap skal i likhet med estimert misligholdssannsynlighet forutsi langsiktig utfall gjennom en full konjunktursyklus.



Videre utføres det stresstester på alle parameterne for å validere at estimatene er i samsvar med Kapitalkravsforskriften.

### Stabilitet i estimatene

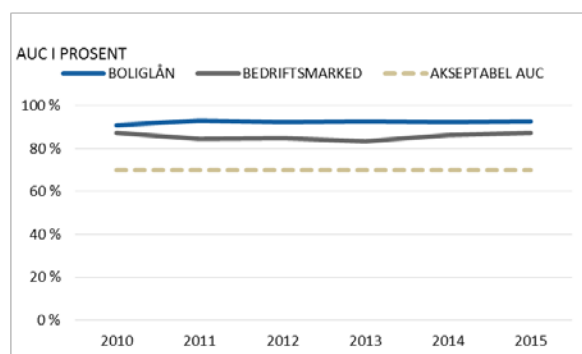
Det foretas en validering av at samtlige risikoparametre er stabile over tid, uavhengig av konjunktursituasjon. Ved validering av PD-modell utføres valideringen ved å analysere migreringen i løpet av en 12-månedersperiode og over tid.

### Sammenligning av risikoparametre med faktisk utfall

I dette avsnittet presenteres et utdrag av valideringsresultatene for PD-, EAD- og LGD-modellene i SpareBank 1 SR-Bank. Validering for 2015 var under utarbeidelse ved offentliggjøring av Pilar 3 for 2015 og LGD-valideringen er derfor ikke oppdatert med tall for 2015. Mer detaljert informasjon om risikoparametre med faktisk utfall gjengis i vedlegg.

### PD-modeller

Figur 15: Rangeringsevne PD-modeller



PD-modellen for boliglån har meget høy og stabil rangeringsevne, noe som betyr at modellen har meget god evne til å rangere kundene fra de med høyest til de med lavest faktisk misligholdssannsynlighet. Validering på ulike segmenter viser også høy rangeringsevne. PD-modellen for bedriftsmarkedskunder har høy og stabil rangeringsevne for totalporteføljen. Ved validering på ulike delporteføljer kan rangeringsevnen være noe lavere. Dette gjelder for større kunder og enkelte bransjetyper. Det er av den grunn utviklet egne PD-modeller for disse segmentene, som vist i tabell 8.

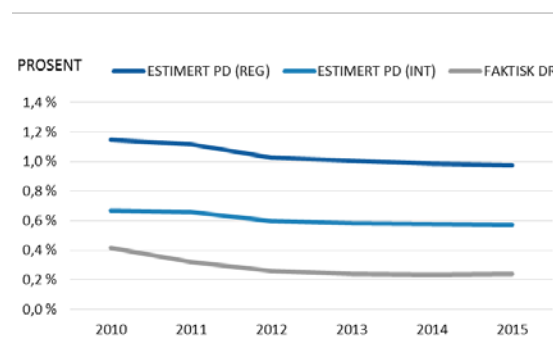
I 2014 ble en ny metodikk for regulatorisk beregning av misligholdssannsynlighet (PD) og tapsgrad (LGD)

for boliglån vedtatt. Den nye metodikken for beregning av misligholdssannsynlighet innebærer at langsiktig utfall for mislighold (PD) skal inneholde tjue år med normalkonjunktur og fem år med lavkonjunktur. Misligholdsnivået i perioden med lavkonjunktur skal etter kravene ha et fast årlig misligholdsnivå på 3,5 prosent, uavhengig av underliggende porteføljekvalitet og tapshistorikk. Videre skal PD-estimatene tillegges en sikkerhetsmargin slik at ett enkelt engasjement ikke kan ha lavere PD enn 0,2 prosent. SpareBank 1 SR-Bank har tatt kravene til etterretning og implementert nye regulatoriske nivåer for PD og LGD.

SpareBank 1 SR-Bank mener imidlertid at den vedtatte metodikken for regulatorisk beregning av misligholdsnivå i en nedgangskonjunktur ikke i tilstrekkelig grad reflekterer risikoen i bankens underliggende portefølje. Dette medfører at PD overestimeres gjennom en full tapssyklus. Internt benytter SpareBank 1 SR-Bank derfor lavere PD-estimer som i større grad reflekterer den underliggende risikoen i porteføljen. Bruk av de interne estimatene gir mer risikosensitive risikovekter og bidrar til økt motivasjon for god risikostyring.

Kapitalkravsforskriftens § 11-2 (1) forutsetter at estimert misligholdssannsynlighet (PD) skal forutsi langsiktig utfall gjennom en full tapssyklus. Dette betyr at misligholdsestimatene skal være relativt stabile over tid, også gjennom en konjunktursyklus. Figuren under viser gjennomsnittlig estimert misligholdssannsynlighet (PD) internt og regulatorisk sammenlignet med gjennomsnittlig faktisk mislighold i årene 2010-2015. Her benyttes uvektede verdier. EAD-vektede verdier er gjengitt i vedlegg.

Figur 16: Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – boliglån (regulatorisk og internt)

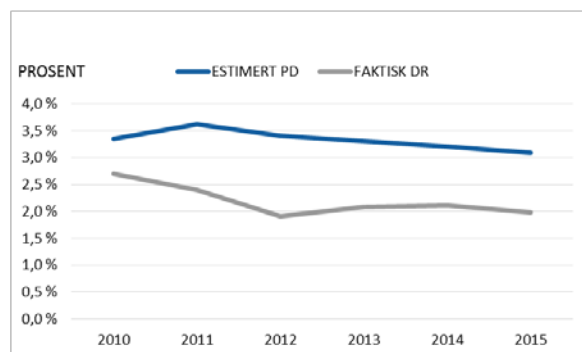


Figuren viser at faktisk mislighold (DR) ligger vesentlig lavere enn både internt og regulatorisk estimert mislighold (PD) i hele perioden. Regulatorisk er det – i overensstemmelse med

gjeldende forskrifter – en betydelig overestimering av misligholdsnivået.

For foretak er det samsvar i kalibreringen av internt og regulatorisk misligholdsnivå, og figur 18 nedenfor angir gjennomsnittlig uvektet estimert og faktisk mislighold for foretaksporføljen.

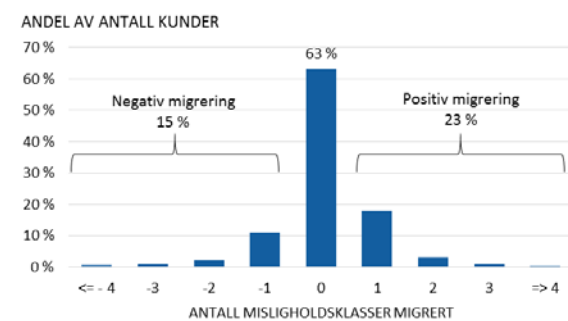
Figur 17: Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – bedriftsmarked



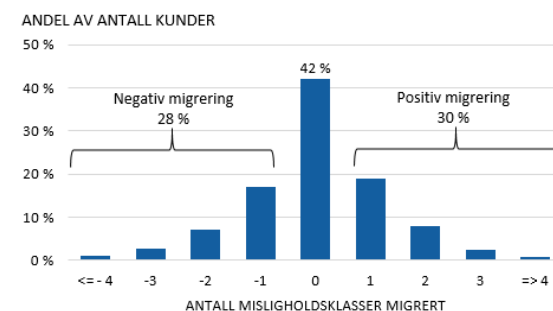
Som figuren viser er estimert sannsynlighet for mislighold (PD) høyere enn faktisk mislighold (DR) i hele perioden. Observasjonene er fra en periode med normalkonjunktur, og overestimeringen er i tråd med modellens ønskede konjunktur-egenskaper.

Alle kunder med kreditteksponering i SpareBank 1 SR-Bank risikoklassifiseres minimum årlig ved oppdatering av regnskaps- eller ligningsdata. I tillegg scores kundene månedlig basert på informasjon om intern og ekstern adferd. Figur 19 og 20 viser årlig migrering for henholdsvis boliglånskunder og bedriftsmarked. Migrering vil si hvor stor andel av kundene som skifter misligholdsklasse i løpet av en 12-månedersperiode.

Figur 18: Årlig migrering – boliglån



Figur 19: Årlig migrering – bedriftsmarked

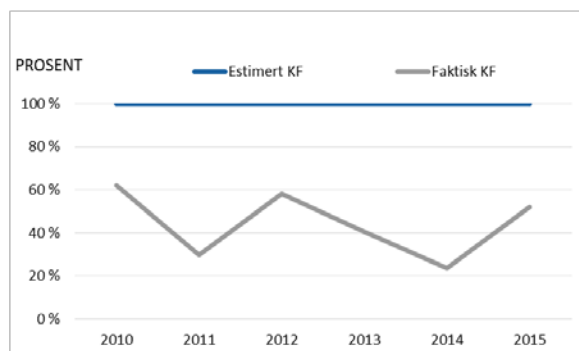


Stabiliteten i misligholdsestimatene er den fremste indikatoren på modellens konjunktur-egenskaper. En modell som skal være en mellomting mellom «Point in Time» og «Through the Cycle» bør ha en andel av stabile kunder på om lag 50 prosent i en situasjon med normalkonjunktur. Figurene over viser at andelen stabile kunder er om lag 60 prosent for boliglån og 40 prosent for bedriftsmarkedet i en periode med normalkonjunktur. Resultatene bekrefter dermed at modellene er en mellomting mellom Point in Time og Through the Cycle.

## EAD-modeller

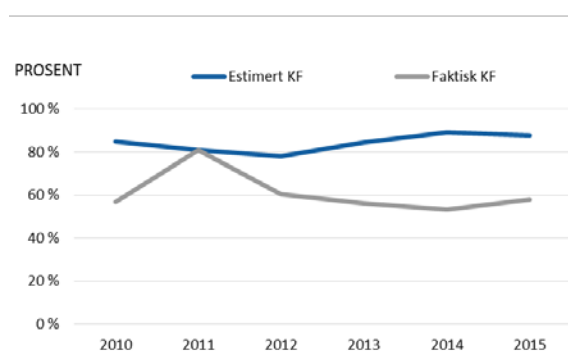
Det foretas en validering av om modellestimatene kan forutsi rammeutnyttelsen (KF) ved et alvorlig økonomisk tilbakeslag («downturn»). Dette betyr at det skal være tilstrekkelig margin mellom estimerte og observerte verdier i normalkonjunktur. Figurene under viser estimert og faktisk utnyttelse av ledig ramme ved mislighold for henholdsvis boliglån og bedriftsmarked.

Figur 20: Sammenligning av estimert og faktisk konverteringsfaktor (KF) – boliglån (rammelån)



For samtlige boliglånskunder er konverteringsfaktoren en fast parameter. I perioden med normalkonjunktur er faktisk konverteringsfaktor betydelig lavere enn estimatet.

Figur 21: Sammenligning av estimert og faktisk konverteringsfaktor (KF) – bedriftsmarked



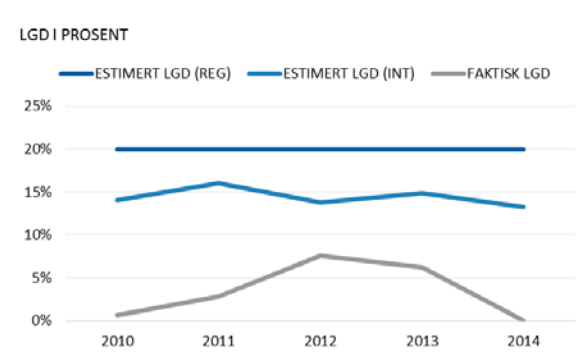
For bedriftsmarkedet er det utviklet en egen modell som estimerer konverteringsfaktor basert på risikoklassifisering og engasjementstype. Gjennomsnittlig estimert konverteringsfaktor er 84 prosent, og er høyere enn gjennomsnittlig faktisk konverteringsfaktor som er 58 prosent.

## LGD-modeller

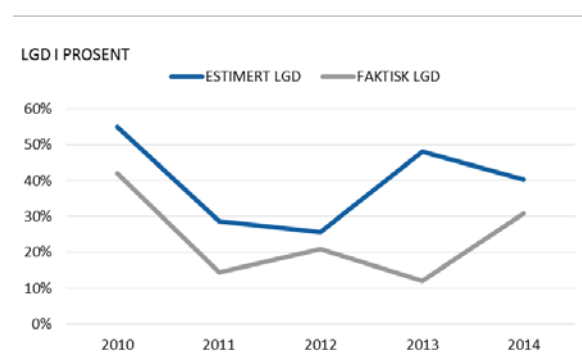
Den nye metodikken for regulatorisk beregning av tapsgrad (LGD) for boliglån innebærer at minimum estimert LGD skal være 20 prosent, uavhengig av underliggende porteføljekvalitet og tapshistorikk. Internt benyttes egne estimater for tapsgrad som bygger på interne data med empirisk dekning og som er representative for bankens portefølje.

For bedriftsmarkedet er det fullt samsvar mellom interne og regulatoriske estimater for LGD. Figurene under viser sammenligning av estimert og faktisk tapsgrad for misligholdte kunder for henholdsvis boliglån og foretak. Tapsgraden måles i prosent og er vektet i forhold til eksponeringen (EAD) for de misligholdte engasjementene.

Figur 22: Sammenligning av estimert og faktisk vektet LGD – boliglån (internt og regulatorisk)



Figur 23: Sammenligning av estimert og faktisk vektet LGD – bedriftsmarked

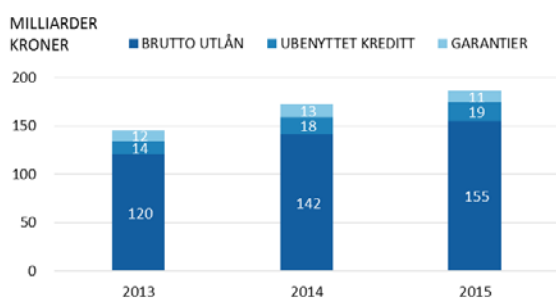


Figurene over viser at faktisk tapsgrad er lavere enn estimert tapsgrad i samtlige år for både boliglån og bedriftsmarked. Få mislighold gjør at tapsgraden på enkeltkunder kan gi utslag på faktisk tapsgrad. Dette ses spesielt for bedriftsmarkedskunder.

## Oversikt over kreditteksponeringer

I dette avsnittet gjengis konsernets kreditteksponering målt ved engasjementsbeløp. Engasjementsbeløp inkluderer brutto utlån, garantier og ubenyttet kreditt. Tallene inkluderer engasjementer overført til kredittforetak og utlån i konsoliderte selskap. Detaljinformasjon er gjengitt i vedlegg til rapporten.

Figur 24: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype før fradrag for nedskrivninger

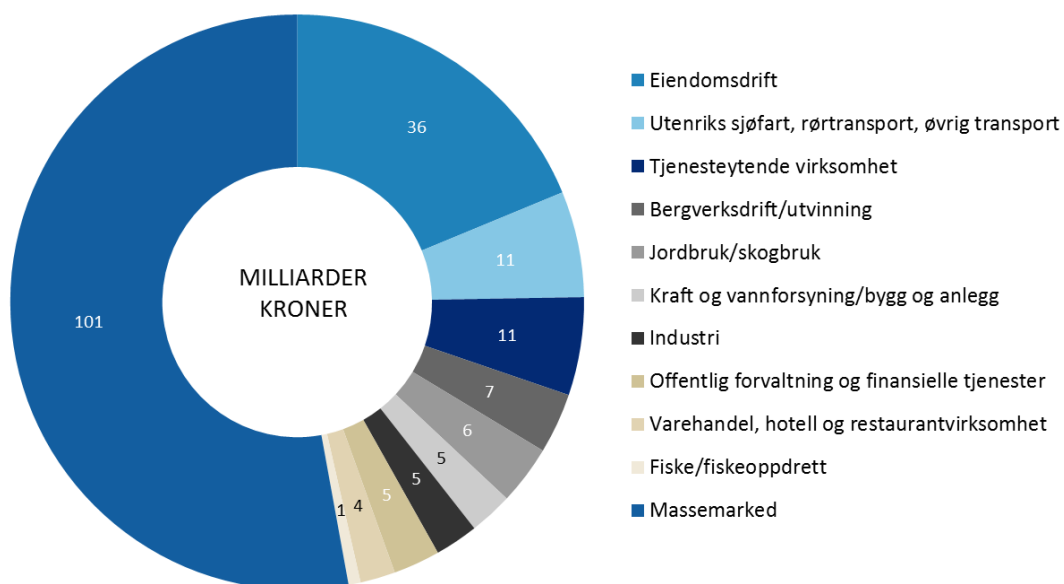


Brutto utlån økte med 14 milliarder i 2015 og utgjør nå 155 milliarder kroner. Økningen relateres både til økt utlånseksponering på eksisterende kunder og tilgang av nye, solide lånekunder. Den største prosentvise veksten i 2015 var relatert til markedsområdet Hordaland. Ubenyttet kreditt og garantier utgjør en liten del av det totale engasjementsbeløpet, og utviklingen har vært relativt stabil de siste årene.

Figur 26 viser kredittporteføljen i SpareBank 1 SR-Bank målt ved engasjementsbeløp for hver engasjementstype basert på standard bransjeinndeling<sup>8</sup>. Foretak har totalt engasjementsbeløp på 85 milliarder, mens massemarkedet utgjør 101 milliarder i 2015. Av foretaksporteføljen er eiendomsdrift, med engasjementsbeløp på 35 milliarder, den største bransjen. Gjennom 2015 er konsentrasjonen mot eiendomsdrift redusert med 1,5 milliarder fra 2014.

Tabell 9 viser samlet engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt etter gjenstående løpetid. Andelen engasjementsbeløp med gjenstående løpetid over fem år er 41 prosent i 2015, om lag uendret fra 2014.

Figur 25: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på bransjer før fradrag for nedskrivninger



<sup>8</sup> Bygger på standard bransjeinndeling fra Statistisk Sentralbyrå

Tabell 9: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt etter gjenstående løpetid (beløp i mill. kroner)

| 2015                                 | På forespørsel | <1 år         | 1-5 år        | over 5 år     | Sum            |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Brutto utlån                         | 52 330         | 6 642         | 21 245        | 74 973        | 155 190        |
| Ubenyttet kreditt                    | 19 388         |               |               |               | 19 388         |
| Garantier                            |                | 4 366         | 5 522         | 1 525         | 11 412         |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b> | <b>71 718</b>  | <b>11 008</b> | <b>26 767</b> | <b>76 498</b> | <b>185 990</b> |
| Stater (Norges Bank)                 | 728            | -             | -             | -             | 728            |
| Institusjoner                        | 1 204          | 1 780         | -             | -             | 2 984          |
| 2014                                 | På forespørsel | <1 år         | 1-5 år        | over 5 år     | Sum            |
| Brutto utlån                         | 46 156         | 5 848         | 20 109        | 69 507        | 141 620        |
| Ubenyttet kreditt                    | 17 827         |               |               |               | 17 827         |
| Garantier                            |                | 5 135         | 5 946         | 1 798         | 12 879         |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b> | <b>63 983</b>  | <b>10 983</b> | <b>26 055</b> | <b>71 305</b> | <b>172 326</b> |
| Stater (Norges Bank)                 | 1 610          | -             | -             | -             | 1 610          |
| Institusjoner                        | 2 222          | -             | -             | -             | 2 222          |

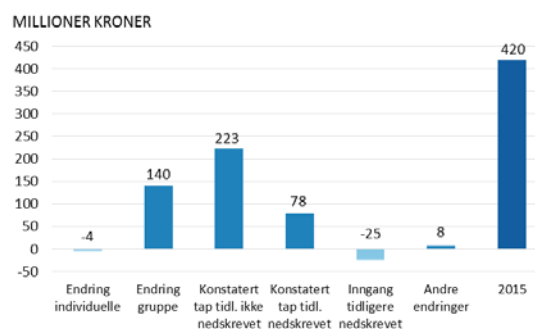
## Mislighold og nedskrivninger

SpareBank 1 SR-Bank foretar kontinuerlig vurdering av kvaliteten på kredittporteføljen, både på overordnet nivå og på enkeltkundenivå. Kunder med mislighold i form av overtrekk eller restanse på konto overvåkes og følges opp på et tidlig tidspunkt, noe som sikrer at nødvendige tiltak raskt kan iverksettes.

Identifisering av nedskrivningsbehov gjennomføres i tråd med «Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner». Et utlån eller en gruppe av utlån defineres å ha verdifall dersom det foreligger objektive bevis på en tapshendelse som reduserer utlånets fremtidige kontantstrømmer. Dersom objektive bevis for verdifall finnes, beregnes tap på utlån som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, neddiskontert med effektive rente.

Figur 27 viser resultatførte nedskrivninger på utlån og garantier, som økte fra 257 millioner i 2014 til 420 millioner i 2015.

Figur 26: Utvikling i resultatførte nedskrivninger i 2015

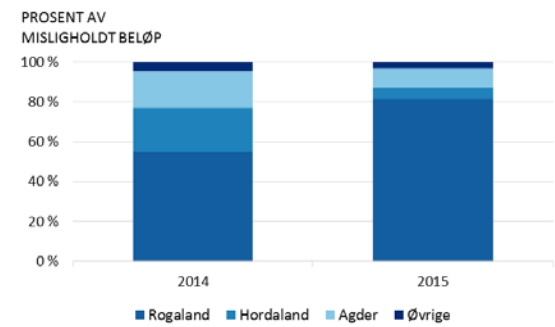


Resultatførte nedskrivninger økte med 163 millioner kroner i 2015. Økningen gjelder i stor grad nedskrivninger innenfor oljeservicerelatert virksomhet, samt at gruppenedskrivninger økte med 140 millioner. Grunnlaget for denne økningen er en fortsatt lav oljepris, økt arbeidsledighet og svak boligprisutvikling i konsernets markedsområde, kombinert med usikkerhet knyttet til fremtidig forventet utvikling i lokale og nasjonale økonomiske forhold. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å opprettholde den gode kredittkvaliteten, og bidrar til fortsatt moderate nedskrivninger på utlån.

Figurene under viser andelen engasjementsbeløp i 90-dagers IRB-mislighold<sup>9</sup> ved utgangen av 2015 fordelt på region og bransje.

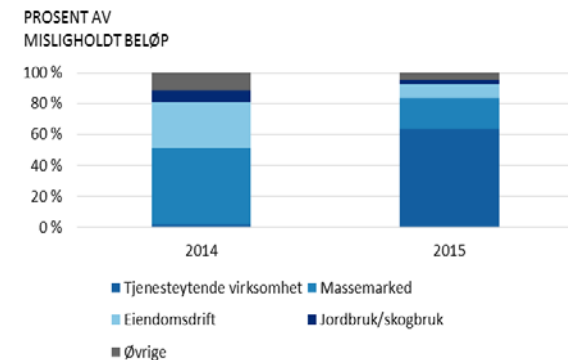
<sup>9</sup> Se kapittel om risikoklassifiseringssystemet for definisjon på IRB-mislighold.

Figur 27: Misligholdt engasjementsbeløp fordelt på geografiske områder (prosent av totalt engasjementsbeløp i mislighold)



Totalt misligholdt engasjementsbeløp i 2015 utgjør 853 millioner kroner, mot 427 millioner kroner i 2014. Økningen relateres i hovedsak til én større misligholdt kunde tilhørende region Rogaland. Dette medfører at 81 prosent av misligholdt engasjementsbeløp i 2015 tilskrives region Rogaland, mot 55 prosent i 2014. I de øvrige regioner er det ingen vesentlige endringer i misligholdt engasjementsbeløp i 2015.

Figur 28: Misligholdt engasjementsbeløp fordelt på standard bransjeinndeling (prosent av totalt engasjementsbeløp mislighold)



Av totalt misligholdt engasjementsbeløp på 853 millioner kroner i 2015 relateres 64 prosent til bransjen tjenesteytende virksomhet. Årsaken til den høye andelen i denne bransjegruppen er én større misligholdt kunde som leverer tjenester til oljeindustrien. I 2014 var 50 prosent av misligholdt engasjementsbeløp relatert til massemarkedet og 30 prosent til eiendomsdrift.

For utfyllende informasjon om tapsutsatte, misligholdte og nedskrevne engasjementer henvises det til vedlegg.

## Risikovektet balanse for kredittrisiko

Samlet risikovektet balanse for kredittrisiko etter IRB-metoden og standardmetoden var 99,5 milliarder kroner ved utgangen av 2015. Dette er en reduksjon på 12,8 milliarder fra 2014. Hovedårsaken til reduksjonen i risikovektet balanse er at banken i 2015 fikk tillatelse til å benytte avansert IRB-metode på foretaksporteføljen. Denne

tillatelsen innebærer blant annet at banken kan beregne kapitalkrav basert på interne modeller for eksponering (EAD) og tapsgrad (LGD). Tidligere hadde banken tillatelse til å benytte grunnleggende IRB-metode for foretaksporteføljen, der banken kun benyttet egne estimater for misligholdssannsynlighet (PD) ved beregning av kapitalkrav. Under grunnleggende IRB-metode var EAD og LGD myndighetsfastlagte parametere som ikke varierte med den faktiske risikoen i porteføljen.

Tabell 10: Risikovektet balanse for kredittrisiko fordelt på engasjementskategorier og underkategorier

|  |                                       | Engasjement    | Engasjement    | Risikovektet  | Risikovektet   |
|--|---------------------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
|  |                                       | 31.12.2015     | 31.12.2015     | balanse       | balanse        |
|  |                                       |                | EAD            | Konsolidert   | Konsolidert    |
|  |                                       |                |                | 31.12.2015    | 31.12.2014     |
| Foretak  | Spesialiserte foretak                 | 38 057         | 36 044         | 22 148        | 32 685         |
|  | Foretak SMB                           | 27 604         | 24 197         | 14 822        | 21 789         |
|  | Øvrige foretak                        | 11 775         | 9 716          | 6 830         | 8 789          |
| Massemarked  | Massemarked SMB                       | 5 739          | 5 737          | 1 236         | 1 144          |
|  | Engasjementer med pant i fast eiendom | 128 069        | 128 063        | 27 170        | 20 661         |
|  | Øvrige massemarkedsengasjementer      | 2 071          | 2 066          | 950           | 845            |
| <b>Risikovektet balanse kredittrisiko IRB</b>                |                                       | <b>213 315</b> | <b>205 823</b> | <b>73 156</b> | <b>85 913</b>  |
| Stater   |                                       | 7 007          |                | 261           | 222            |
| Institusjoner  |                                       | 38 718         |                | 5 985         | 5 872          |
| Foretak  |                                       | 7 457          |                | 6 886         | 6 642          |
| Massemarked  |                                       | 6 511          |                | 5 500         | 6 870          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               |                                       | 12 047         |                | 1 205         | 1 101          |
| Egenkapital posisjoner                                       |                                       | 2 214          |                | 4 661         | 3 642          |
| Øvrige eiendeler   |                                       | 4 270          |                | 1 840         | 1 982          |
| <b>Risikovektet balanse standardmetoden</b>                  |                                       | <b>78 224</b>  |                | <b>26 338</b> | <b>26 331</b>  |
| <b>Samlet risikovektet balanse knyttet til kredittrisiko</b> |                                       |                |                | <b>99 494</b> | <b>112 244</b> |

# MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er en samlebetegnelse som omfatter risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser. Verdipapirrisiko, valutarisiko, renterisiko, spreadrisiko, risiko forbundet med egenbeholdning og/eller bruk av egenkapital i syndikater, samt garantistillelse for fulltegning av emisjoner er inkludert i markedsrisiko.

## Generelt om markedsrisiko

### Risikostrategi

Markedsrisiko i SpareBank 1 SR-Bank relateres i all hovedsak til konsernets investeringer i verdipapirer, herunder aksjer og obligasjoner. I tillegg har konsernet en viss eksponering for markedsrisiko fra handelsaktiviteter i rente- og valutamarkedene, samt fra aktiviteter som understøtter ordinær innlåns- og utlånsvirksomhet. Konsernets eksponering overfor markedsrisiko anses samlet sett som moderat.

Risikostrategien med tilhørende spesifisering av nødvendige risikorammer, rapporteringslinjer og fullmakter skal minimum årlig behandles og godkjennes av konsernets styre.

### Fullmakter, retningslinjer og rutiner

Styrefastsatte rammer relatert til SpareBank 1 SR-Bank Markets og Treasury delegeres fra administrerende direktør til navngitte personer.

Retningslinjer og rutiner for SpareBank 1 SR-Bank Markets er godt beskrevet i SJEKK, som er bankens system for prosess- og rutinebeskrivelse. SJEKK oppdaterer prosesssteg og rutiner fortløpende slik at siste gyldige versjon alltid er tilgjengelig. Rutinene etterleves tilfredsstillende av personer involvert i styring og kontroll av markedsrisiko.

Konsernets markedsrisiko måles og overvåkes med bakgrunn i fastsatte rammer. Ansvar for løpende posisjonsavstemming og måling av konsernets markedsrisikoeksponering ligger hos middle office i SpareBank 1 SR-Bank Markets. Risk manager markeds- og likviditetsrisiko er ansvarlig for å føre løpende kontroll med risikomålingen og for den uavhengige risikorapporteringen både internt og eksternt.

## Markedsrisiko, herunder spreadrisiko obligasjoner og sertifikater

Kursrisiko knyttet til verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på konsernets obligasjoner, sertifikater og egenkapital-instrumenter. Kvantifisering av risiko knyttet til verdifall på obligasjonsporteføljene, herunder både systematisk og usystematisk, beregnes med utgangspunkt i Finanstilsynets stresstestmodell for forsikringsselskaper. Metodikken er i hovedsak basert på Solvens II (QIS5-spesifikasjonene).

Likviditetsporteføljens totale beholdning utgjør 19,1 milliarder kroner. Porteføljen i SpareBank 1 SR-Bank Markets utgjør 0,4 milliarder kroner. Tabellen nedenfor gir en oversikt over eksponering fordelt på aktivaklasser.

Tabell 11: Virkelig verdi på obligasjonsporteføljen (mill. kr)

| Delportefølje          | 4 kv.<br>2015 | 3 kv.<br>2015 | 2 kv.<br>2015 | 1 kv.<br>2015 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Treasury</b>        | <b>19.112</b> | <b>20.011</b> | <b>15.603</b> | <b>14.282</b> |
| Norsk stat/kommune     | 583           | 1.627         | 778           | 401           |
| OMF/Covered Bond       | 11.560        | 12.281        | 9.210         | 9.407         |
| Utenlandsk garantert   | 6.346         | 5.477         | 5.037         | 3.823         |
| Norsk bank/finans      | 624           | 626           | 578           | 651           |
| <b>SR-Bank Markets</b> | <b>410</b>    | <b>459</b>    | <b>500</b>    | <b>499</b>    |
| Norsk bank/finans      | 79            | 68            | 57            | 61            |
| Industri/annet         | 331           | 391           | 443           | 438           |

Risikojustert kapital forbundet med øvrig markedsrisiko måles og følges opp etter Value at Risk- prinsippet (VaR). VaR-modellen dekker konsernets rente- og valutarisiko, samt verdipapirrisikoen forbundet med konsernets investeringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser.

Markedsrisiko rapporteres under kreditt- og motpartsrisiko i henhold til standardmetoden.



## Obligasjonsporteføljen

### Risikoprofil og porteføljeutvikling

Konsernet har to ulike porteføljer bestående av obligasjoner og sertifikater – henholdsvis likviditetsporteføljen og porteføljen i SpareBank 1 SR-Bank Markets. De respektive porteføljene er underlagt separate forvaltningsmandat.

#### Likviditetsportefølje (forvaltes av Treasury)

Likviditetsporteføljen består av rentebærende papirer som enten tilfredsstiller krav for deponering i Norges Bank, LCR-regelverket eller ukommitterte kredittrammer, samt eksponering mot allianseselskaper. Størrelsen på porteføljen vil til enhver tid avhenge av konsernets balanse og derigjennom behovet for likvide eiendeler. Ved utgangen av 2015 utgjør den samlede likviditetsporteføljen en verdi på 19,1 milliarder kroner.

Verdipapirer som ikke tilfredsstiller ovenstående krav innebærer i henhold til konsernets interne retningslinjer en kredittrisiko som er underlagt egne behandlingsregler.

#### Portefølje i SpareBank 1 SR-Bank Markets

Porteføljen i SpareBank 1 SR-Bank Markets består av finansielt orienterte investeringer i rentebærende papirer. Gjeldende ramme for slike investeringer er én milliard kroner. Alle investeringer i denne porteføljen som ikke tilfredsstiller kriteriene for ukommitterte kredittlinjer vedtatt av styret er kredittrisiko, og dermed underlagt egne behandlingsregler. Ved utgangen av 2015 er porteføljen i SpareBank 1 SR-Bank Markets eksponert mot 29 selskaper og verdsatt til 410 millioner kroner.

Porteføljen har ingen innslag av strukturerte obligasjoner (CDO etc.) eller andre typer finansielle instrumenter.

I tabellene gis det en oversikt over SpareBank 1 SR-Bank sin eksponering i obligasjoner innenfor de ulike porteføljene.

Tabell 12: Verdipapireksponering i obligasjoner og sertifikater

| Risikoklasser obligasjoner og sertifikater – totalt |                     |                       |                |
|---|---------------------|-----------------------|----------------|
| Risikokategori                                      | Rating              | Markedsverdi mill. kr | Prosent totalt |
| Laveste risiko                                      | AAA, AA+, AA og AA- | 18.489                | 94,7 %         |
| Lav risiko  | A+, A og A-         | 111                   | 0,6 %          |
| Moderat risiko                                      | BBB+, BBB og BBB-   | 592                   | 3,0 %          |
| Høy risiko  | BB+, BB og BB-      | 87                    | 0,4 %          |
| Høyeste risiko                                      | B+ og lavere        | 244                   | 1,2 %          |
| <b>Totalt</b>                                       |                     | <b>19.522</b>         | <b>100,0 %</b> |

| Risikoklasser – Treasury |                     |                       |                  |
|--------------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Risikokategori           | Rating              | Markedsverdi mill. kr | Prosent Treasury |
| Laveste risiko           | AAA, AA+, AA og AA- | 18.489                | 96,7 %           |
| Lav risiko               | A+, A og A-         | 111                   | 0,6 %            |
| Moderat risiko           | BBB+, BBB og BBB-   | 513                   | 2,7 %            |
| Høy risiko               | BB+, BB og BB-      | 0                     | 0 %              |
| Høyeste risiko           | B+ og lavere        | 0                     | 0 %              |
| <b>Totalt</b>            |                     | <b>19.112</b>         | <b>100,0 %</b>   |

| Risikoklasser – SpareBank 1 SR-Bank Markets |                     |                       |                         |
|---|---------------------|-----------------------|-------------------------|
| Risikokategori                              | Rating              | Markedsverdi mill. kr | Prosent SR-Bank Markets |
| Laveste risiko                              | AAA, AA+, AA og AA- | 0                     | 0 %                     |
| Lav risiko                                  | A+, A og A-         | 0                     | 0 %                     |
| Moderat risiko                              | BBB+, BBB og BBB-   | 79                    | 19,4 %                  |
| Høy risiko                                  | BB+, BB og BB-      | 87                    | 21,2 %                  |
| Høyeste risiko                              | B+ og lavere        | 244                   | 59,4 %                  |
| <b>Totalt</b>                               |                     | <b>410</b>            | <b>100,0 %</b>          |

## Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av renteinstrumenter skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig.

Konsernets overordnede rammer for renterisiko definerer maksimalt tap ved renteendring på ett prosentpoeng. Maksimum tap ved renteendring på ett prosentpoeng er totalt 95 millioner kroner som fordeles på totalbalansen til SpareBank 1 SR-Bank Markets (30 millioner kroner) og Treasury (65 millioner kroner).

Samlet valutaposisjon kan ikke overstige renterisikorammen i norske kroner.

Tabell 13: Delrammer innenfor de ulike løpetidsbåndene

| Løpetidsbånd      | Ramme SR-Bank Markets | Ramme Treasury |
|-------------------|-----------------------|----------------|
| 0 – 3 mnd.        | NOK 20 mill.          | NOK 50 mill.   |
| 3 mnd. – 6 mnd.   | NOK 20 mill.          | NOK 50 mill.   |
| 6 mnd. – 9 mnd.   | NOK 10 mill.          | NOK 25 mill.   |
| 9 mnd. – 1 år     | NOK 10 mill.          | NOK 25 mill.   |
| 1 år – 18 mnd.    | NOK 10 mill.          | NOK 20 mill.   |
| 18 mnd. – 24 mnd. | NOK 15 mill.          | NOK 15 mill.   |
| Hvert år (1-10)   | NOK 25 mill.          | NOK 15 mill.   |
| 10 år eller mer   | NOK 25 mill.          | NOK 10 mill.   |

Tabellen nedenfor viser total renterisiko ved utgangen av de siste fire kvartalene.

Tabell 14: Resultateffekt ved et positivt parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng (mill. kr)

| Renterisiko | 0-6 mnd. | 6-12 mnd. | 1-5 år | > 5 år | Totalt     |
|-------------|----------|-----------|--------|--------|------------|
| 4 kv. 2015  | -31      | 13        | -6     | 3      | <b>-20</b> |
| 3 kv. 2015  | -27      | 12        | 0      | -9     | <b>-23</b> |
| 2 kv. 2015  | -34      | 4         | -22    | -7     | <b>-60</b> |
| 1 kv. 2015  | -34      | 13        | -18    | -6     | <b>-44</b> |

## Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for tap ved endringer i valutakursene. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutaer hvor konsernet har eksponering. Valutakursrisikoen reguleres av nominelle rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i én enkeltvaluta. Overnatten kursrisiko for valuta skal netto ikke overstige 100 millioner kroner pr. enkeltvaluta og 175 millioner kroner aggregert.

Tabellen angir netto valutaeksponering medregnet finansielle derivater ved utgangen av de fire siste kvartalene.

Tabell 15: Valutaeksponering medregnet finansielle derivater (mill. kr)

| Valuta | 4 kv. 2015 | 3 kv. 2015 | 2 kv. 2015 | 1 kv. 2015 |
|--------|------------|------------|------------|------------|
| EUR    | -46        | -54        | -2         | 16         |
| USD    | 4          | -2         | 0          | 12         |
| CHF    | -2         | 1          | 1          | 2          |
| GBP    | 1          | 1          | 0          | 0          |
| SEK    | -48        | -1         | 0          | -1         |
| Øvrige | 1          | -9         | 3          | 4          |

## Verdipapirrisiko aksjer

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinteresser klassifiseres innenfor kategoriene virkelig verdi og tilgjengelig for salg. Verdipapirer som kan måles pålitelig og som rapporteres internt til virkelig verdi klassifiseres som til virkelig verdi over resultatet. Øvrige aksjer klassifiseres som tilgjengelig for salg.

Tabellen nedenfor gir en oversikt over konsernets aksjebeholdning i de siste fire kvartalene:

Tabell 16: Konsernets aksjebeholdning til virkelig verdi ved utgangen av årets kvartaler (mill. kr)

| Klassifikasjon balansen    | 4 kv. 2015 | 3 kv. 2015 | 2 kv. 2015 | 1 kv. 2015 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Aksjer, andeler mv         | 441        | 516        | 523        | 631        |
| Virksomhet som skal selges | 168        | 136        | 129        | 22         |

# OPERASJONELL RISIKO

---

*Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser<sup>10</sup>.*

## Styring av operasjonell risiko

SpareBank 1 SR-Bank har som målsetning å være blant de ledende aktørene i Norden innenfor styring av operasjonell risiko. Dette oppnås gjennom god risikokultur i organisasjonen, kontinuerlig læring av uønskede hendelser og utvikling av ledende metoder for å identifisere og kvantifisere risiko. SpareBank 1 SR-Bank skal ha en moderat risikoprofil for operasjonell risiko. Dette innebærer at det skal tilstrebes en god balanse mellom tillit og kontroll som sikrer at effektivitet ivaretas, samtidig som konsernet ikke eksponeres for unødig risiko.

Risikostrategi og rammer for operasjonell risikoeksponering fastsettes årlig og godkjennes av styret. Det er den enkelte leders ansvar å sørge for at enheten de har ansvar for er underlagt tilstrekkelig styring og kontroll innenfor gitte rammer, og at operasjonell risiko styres i henhold til strategi og retningslinjer definert for konsernet. Konsernenheten for risikostyring har ansvar for å støtte og utfordre risikoeiere, og skal sørge for at konsernet har et godt rammeverk for identifisering, rapportering og oppfølging av operasjonell risiko.

## Måling av operasjonell risiko

SpareBank 1 SR-Bank beregner og holder regulatorisk kapital for operasjonell risiko i henhold til sjablongmetoden. Denne metoden vurderes å gi en utilstrekkelig indikasjon på den faktiske eksponeringen for operasjonell risiko, ettersom den ikke tar hensyn til virksomhetsspesifikke faktorer og etablerte kontroller, men kun tar utgangspunkt i historiske inntekter og kostnader. For å få innsikt i hva som driver operasjonell risiko i konsernets prosesser, og derigjennom måle risikoeksponeringen, gjennomføres det derfor en årlig gjennomgang av operasjonell risikoeksponering i konsernet. Gjennomgangen involverer prosesseiere og fageksperter for å

kartlegge potensielle risikoscenarioer med tilhørende sannsynligheter og konsekvenser. Resultatene fra gjennomgangen benyttes ved beregning av forretningsenhetenes risikojusterte avkastning. Tiltak for å redusere operasjonell risikoeksponering gir dermed høyere avkastning, noe som oppmuntrer til aktiv risikostyring.

Konsernets forsikringsordninger har stor innvirkning på potensielle økonomiske konsekvenser fra operasjonelle risikoer. For alle identifiserte risikoer med potensiell økonomisk konsekvens over 10 millioner kroner, foretas det derfor en individuell vurdering av forventet forsikringsdekning.

En av de største utfordringene med operasjonell risiko er å forutse og beregne troverdige estimer for sjeldne hendelser med store konsekvenser. Det kreves omfattende modeller for å fange kompleksiteten knyttet til slike scenarioer, noe SpareBank 1 SR-Bank i flere år har samarbeidet med risikomiljøet ved Universitetet i Stavanger (UIS) for å utvikle. Metodikk fra dette samarbeidet brukes i den løpende risikostyringen i konsernet.

## Utvikling i operasjonell risiko

Konsernet har i løpet av de siste årene oppnådd en betydelig reduksjon av potensielt tap fra operasjonelle hendelser. Dette til tross for at det i samme periode har blitt identifisert nye risikoer med vesentlig tapspotensiale. Reduksjonen er oppnådd gjennom målrettede tiltak mot risikodrivere for å redusere sannsynligheten for at identifiserte risikoer skal inntreffe, samt tiltak for å redusere konsekvensene dersom de inntreffer. Tiltakene som er gjennomført er i hovedsak relatert til endring i rutiner, strengere beløpsgrenser, forbedring av systemkontroller og målrettet innhenting av tilleggsforsikringer.

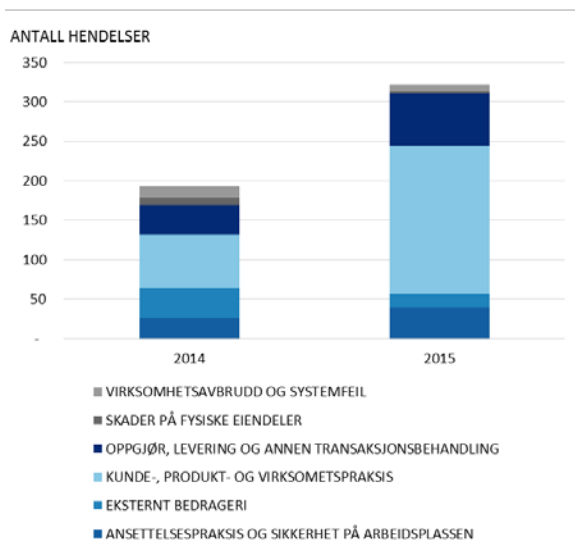
Uønskede hendelser som oppstår i konsernet registreres og følges opp for å unngå gjentakelse. Det er viktig at flest mulig hendelser blir registrert når de først oppstår, ettersom de gir verdifull input

---

<sup>10</sup> Juridisk risiko inngår i operasjonell risiko, men ikke strategisk risiko og omdømmerisiko som vurderes særskilt.

til risikovurderinger og danner grunnlag for kontinuerlig operasjonell læring og forbedring. Det fokuseres derfor på å ytterligere forbedre rapporteringskulturen i konsernet, blant annet gjennom forbedret systemstøtte for hendelsesregistrering som ble tatt i bruk i 2015. Figuren under viser antall registrerte hendelser i 2014 og 2015.

Figur 29: Registrerte uønskede hendelser fordelt etter Basel-kategorier:



Som figur 30 viser økte antall registrerte hendelser med 65 prosent fra 2014 til 2015. Økningen tilskrives forbedret systemstøtte og rapporteringskultur. I 2015 ble det registrert flest hendelser relatert til kunde-, produkt- og virksomhetspraksis. Denne kategorien bidro også mest til faktiske tap sammen med oppgjør, levering og annen transaksjonsbehandling. Det samlede tapet fra registrerte uønskede hendelser i 2015 utgjorde i underkant av 22 millioner kroner.

## Risikovektet balanse for operasjonell risiko

Risikovektet balanse for operasjonell risiko er beregnet i prosent av snitt inntekt for hvert forretningsområde de 3 siste årene. Banktjenester for massemarkedet vektet 12 prosent, banktjenester for bedriftsmarkedet 15 prosent og for øvrige tjenester 18 prosent.

Tabell 17 viser risikovektet balanse for operasjonell risiko i 2015 og 2014. SpareBank 1 SR-Bank-konsern benytter sjablongmetoden ved beregning av risikovektet balanse for operasjonell risiko. Øvrige tilknyttede selskaper benytter basismetoden.

Tabell 17: Risikovektet balanse for operasjonell risiko

| 2015   | Konsolidert  | Boligkreditt | Næringskreditt | BN Bank    |
|--|--------------|--------------|----------------|------------|
| Banktjenester for massemarkedskunder           | 3 789        |              |                |            |
| Banktjenester for bedriftskunder               | 2 832        |              |                |            |
| Betaling og oppgjørstjenester                  | -241         |              |                |            |
| Andel operasjonell risiko konsoliderte selskap | 414          | 94           | 46             | 274        |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>6 794</b> | <b>94</b>    | <b>46</b>      | <b>274</b> |

| 2014   | Konsolidert  | Boligkreditt | Næringskreditt | BN Bank    |
|--|--------------|--------------|----------------|------------|
| Banktjenester for massemarkedskunder           | 3 398        |              |                |            |
| Banktjenester for bedriftskunder               | 2 533        |              |                |            |
| Betaling og oppgjørstjenester                  | -83          |              |                |            |
| Andel operasjonell risiko konsoliderte selskap | 372          | 95           | 25             | 252        |
| <b>Totalt</b>                                  | <b>6 220</b> | <b>95</b>    | <b>25</b>      | <b>252</b> |

# LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økning i eiendeler.

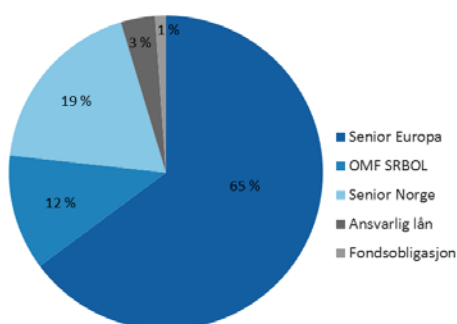
## Generelt om likviditetsrisiko

Rammeverket for styring av likviditetsrisiko skal gjenspeile konsernets risikoprofil. Likviditetsrisikoen skal være lav.

## Styring og måling av likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko blir styrt og målt ved hjelp av flere målemetoder, da ingen metode alene kan kvantifisere denne type risiko. Metodene inkluderer rammer for maksimale refinansieringsbehov innenfor ulike løpetider, balansenøkkeltall, overlevelsesmål i en normalsituasjon forutsatt stengte kapitalmarkeder og det kortsiktige likviditetsmålet LCR. Videre foretas det intern stresstesting av konsernets overlevelsesevne under ulike scenarier, herunder en alvorlig bank- og markedsspesifikk krise. Resultatet av stresstestene inngår i informasjonsgrunnlaget til konsernets likviditetsstrategi og beredskapsplan ved likviditetskriser.

Figur 30: Sammensetningen av konsernets fremmedkapital pr 31.12.2015



Likviditetsreserven er på 21,3 milliarder kroner, i tillegg er det 24,3 milliarder kroner i klargjorte boliglån i WEB-klienten (boliglån klargjort for overflytting til boligkredittforetak). Likviditetssituasjonen i SpareBank 1 SR-Bank vurderes som god.

Likviditetsreserven indikerer en overlevelsesevne på 16 måneder ved utgangen av 2015 uten tilgang på ekstern finansiering. Treasury har utstedt netto 12,6 milliarder kroner i obligasjoner, inkludert OMF, i løpet av 2015. I løpet av de neste 12 månedene skal fremmedkapital tilsvarende 11,6 milliarder kroner refinansieres.

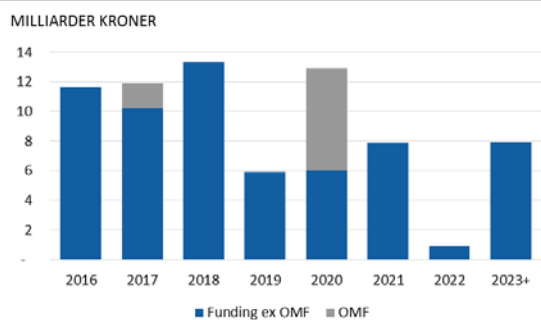
Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde. For konsernet som helhet har innskuddsmassen økt med 8,0 milliarder kroner (9,8 prosent) i 2015. Utlån inklusiv SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt har i 2015 økt med 7,8 milliarder kroner (4,7 prosent). I løpet av de siste to årene har innskuddsdekningen økt fra 43,0 prosent i 2013 til 48,6 prosent i 2015.

SR-Boligkreditt AS er et heleid datterselskap som ble etablert i 2. kvartal 2015. Selskapets formål er å kjøpe boliglån av SpareBank 1 SR-Bank og finansiere dette ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Gjennom SR-Boligkreditt AS kan SpareBank 1 SR-Bank diversifisere og optimalisere sin funding. Boliglån overført til SR-Boligkreditt AS utgjorde 10,0 milliarder kroner ved utgangen av 2015, og boliglån overført til SpareBank 1 Boligkreditt utgjorde 28,2 milliarder kroner. Overført balanse til boligkredittforetak utgjør ca. 32 prosent av brutto boliglånsbalanse og ca. 17 prosent av totale brutto utlån. Utlån i SpareBank 1 Næringskreditt AS utgjør 0,5 milliarder kroner.

Figuren nedenfor illustrerer fremmedkapitalforfall<sup>11</sup> pr. år ved utgangen av 2015.

<sup>11</sup> Ekskludert SpareBank 1 Bolig- og Næringskreditt

Figur 31: Fremmedkapitalforfall per 31.12.2015

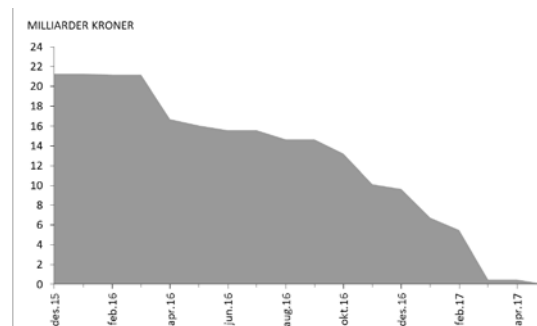


Gjennomsnittlig restløpetid på porteføljen av senior obligasjonsinnlån og OMF var 3,1 år ved utgangen av 2015.

Det blir månedlig utarbeidet en sensitivitetsanalyse som måler konsernets overlevelsessevne ved stengte kapitalmarkeder. Hovedformålet med analysen er å måle hvorvidt likviditetsrisikoen er i henhold til målformuleringen for likviditetsstyring, som stadfester at SpareBank 1 SR-Bank i en normalsituasjon skal kunne overleve i minimum 12 måneder uten ekstern tilgang til likviditet. Analysen baseres på ulike scenarier. I basisscenarioet settes veksten i netto fundingbehov lik null, dvs. at

forholdet mellom innskudd og utlån holdes konstant.

Figur 32: Sensitivitetsanalyse likviditetsrisiko basisscenarioet



Ettersom basisscenarioet forutsetter at tilgangen på ekstern likviditet faller bort kan nye utlån utelukkende finansieres ved avdrag fra og forfall i eksisterende låneporteføljer. I en slik situasjon sikrer konsernets likviditetsbuffer overlevelsessevne til og med desember 2016. Likviditetsbufferen består av innskudd og meget sikre og likvide rentepapirer. Konsernets kortsiktige likviditetsmål, samlet LCR (Liquidity Coverage Ratio), utgjorde 128 prosent ved utgangen av året.

# EIERRISIKO

---

*Eierrisiko er risikoen for at SpareBank 1 SR-Bank blir påført negative resultater fra eierposter i strategisk eide selskap og/eller må tilføre ny egenkapital til disse selskapene. Eierselskap defineres som selskaper hvor SpareBank 1 SR-Bank har en vesentlig eierandel og innflytelse.*

## Generelt om eierrisiko

Eierrisikoen varierer fra selskap til selskap avhengig av selskapets virksomhet med dertil iboende risiko og SpareBank 1 SR-Bank sin eierandel. SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 4. kvartal 2015 i hovedsak eierrisiko gjennom eierandelen i SpareBank 1 Gruppen AS (19,5 prosent), BN Bank ASA (23,5 prosent), SpareBank 1 Næringskreditt AS (26,8 prosent) og SpareBank 1 Kredittkort (18,1 prosent).

SpareBank 1 Gruppen eies av SpareBank 1 SR-Bank (19,5 prosent), SpareBank 1 Nord-Norge (19,5 prosent), SpareBank 1 SMN (19,5 prosent), Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 prosent), Sparebanken Hedmark (11,0 prosent), Landsorganisasjonen/fagforbund tilknyttet LO (9,6 prosent) og SpareBank 1 Oslo Akershus (1,4 prosent).

SpareBank 1 Gruppen AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Livforsikring AS, SpareBank 1 Skadeforsikring AS, ODIN Forvaltning AS, Conecto og SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS.

SpareBank 1 Gruppen Finans Holding AS eier 100 prosent av aksjene i SpareBank 1 Factoring AS, Actor Fordringsforvaltning AS, Actor Portefølje AS og Actor Verdigjenvinning AS. SpareBank 1 Gruppen AS er i tillegg deltaker i SpareBank 1 Utvikling DA.

SpareBank 1 Gruppen har også administrativt ansvar for samarbeidsprosessene i SpareBank 1-alliansen, der teknologi, merkevare, kompetanse, felles prosesser/ utnyttelse av beste praksis og innkjøp står sentralt. Alliansen driver også utviklingsarbeid gjennom et kompetansesenter for betaling i Trondheim og kompetansesenter for kredittmodeller (KFK) i Stavanger.

BN Bank ASA tilbyr et bredt spekter av banktjenester til bedrifter og privatpersoner. Banken har sin virksomhet innenfor tradisjonell bankdrift rettet mot boliglån i personmarkedet og næringsseiendom, men i august 2015 besluttet styret i BN Bank ASA å rendyrke banken som en personmarkedsbank og avvikle bedriftsmarkedsvirksomheten som består av utlån til nærings-

eiendom. Eierrisikoen til SpareBank 1 SR-Bank består i hovedsak av den underliggende kreditttrisikoen i dette selskapet.

I SpareBank 1 Næringskreditt AS sin portefølje inngår det kun utlån til næringsseidomme med utleiekontrakter i sentrale strøk. Utlånene kan maksimalt utgjøre 60 prosent av markedsverdi. SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 4. kvartal 2015 overført 0,5 milliarder kroner (EAD) til selskapet. Eierrisikoen til SpareBank 1 SR-Bank består i hovedsak av den underliggende kreditttrisikoen i dette selskapet.

SpareBank 1 Kredittkort AS startet ordinær drift 1. juli 2014, og 2015 er dermed selskapets første hele driftsår. Selskapet eies av SpareBank 1-bankene, og SpareBank 1 SR-Bank har en eierandel på 18,1 prosent.

SpareBank 1 SR-Bank eier pr 4. kvartal 2015 16,7 prosent av SpareBank 1 Boligkreditt AS. Selskapets virksomhet er finansiering av lån til privatkunder med sikkerhet innenfor 75 prosent av verdigrunnet for fast eiendom. SpareBank 1 SR-Bank har ved utgangen av 4. kvartal 2015 overført 28,2 milliarder kroner (EAD) til selskapet. Eierrisikoen tilsvarer i hovedsak andel av overført portefølje, og risikoen følges opp og rapporteres som kreditt risiko.

## Styring av eierrisiko

SpareBank 1 SR-Bank har sterkt fokus på styring og kontroll i selskaper hvor banken har fullt eller delvis eierskap. I selskaper som er deleid, enten gjennom direkte eierskap fra SpareBank 1 SR-Bank eller indirekte gjennom eierskapet på 19,5 prosent i SpareBank 1 Gruppen, er SpareBank 1 SR-Bank som største bank i alliansen representert som styremedlem i alle selskaper av spesiell betydning.

I konsernet er all oppfølging av eierposter samlet under konserndirektør for økonomi og finans. All rapportering fra de enkelte selskap og spørsmål vedrørende kapitalutvidelser med videre gjennomgås her. Gjennom aktiv styredeltakelse i en rekke av de deleide selskapene sikres et godt informasjonstilfang som ivaretar SpareBank 1 SR-Banks eierinteresser. I saker som har karakter av å

være viktig for SpareBank 1 SR-Banks øvrige virksomhet bringer den enkelte styreleder/styremedlem saken inn for plenumsdiskusjon i konsernledergruppen.

Risikorammer og tildeling av risikokapital for de enkelte selskap fastsettes årlig i bankens styre. Til grunn for dette ligger et rammeverk for vurdering av risiko.

## Business review

Som en del av oppfølgingen av bankens eierposter blir det årlig gjennomført business review av

eierposisjonene med et strategisk og finansielt fokus. Det er Økonomi og Finans som ivaretar eierskapet til alle investeringer bortsett fra investeringer i forbindelse med etablering av eiendomssyndikat. Nye strategiske investeringer besluttes av styret i banken.

Foruten business review rapporteres utviklingen i bankens eierposter kontinuerlig gjennom bankens virksomhetsstyringsrapport.



## FORRETNINGSRISIKO

---

*Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntekts- og kostnadssvingninger som følge av endringer i eksterne forhold som markedssituasjonen eller myndighetenes reguleringer.*

Konsernet har over lengre tid utviklet et godt diversifisert inntektsgrunnlag, slik at en eventuell svikt innenfor enkelte produktgrupper eller kundesegmenter ikke skal få vesentlige konsekvenser over tid. Konsernet har over tid utviklet en kostnadseffektiv drift i kombinasjon med kontinuerlig kompetanseheving og utvidelse av

virksomheten hva gjelder produktbredde og geografi. SpareBank 1 SR-Bank har gjennom flere år lagt systematisk vekt på verdikjedetenking og utvikling av produkter og tjenester.

## OMDØMMERISIKO

---

*Omdømmerisiko er risikoen for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjemarked og myndigheter.*

Konsernet har en egen informasjonsavdeling som er representert i konsernledelsen. Det er etablert dedikerte ansvarspersoner som håndterer all kommunikasjon på sosiale medier, og informasjonshåndtering inngår i konsernets beredskapsplan som er distribuert til alle ansatte.

SpareBank 1 SR-Bank har også implementert en intern prosess for identifisering og evaluering av konsernets risikobilde for omdømme. Det foretas jevnlig og minst halvårlig en full gjennomgang og kartlegging av hvilke omdømmerisikoer konsernet er eksponert for, og om det foreligger endringer i risikobildet.

Omdømmerisikoene identifiseres og rangeres i forhold til:

- Direkte håndteringskostnad («brannslukking»)

- Indirekte håndteringskostnad gjennom å kreve endringer i forretningsmodell som gir lavere lønnsomhet
- Påvirkning på konsernets børsverdi og/eller evne til å hente kapital i markedet
- Påvirkning på avgang av eksisterende kunder
- Påvirkning på tilgang av nye kunder

Konsernet har også fortløpende overvåking av omdømme gjennom daglig overvåking og vurdering av mediebildet, samt fortløpende overvåking av omtaler i ulike sosiale medier og kanaler. De fortløpende daglige vurderinger forsøkes gjennomført på en så objektiv måte som mulig. Medlemmer av konsernledelsen og andre nøkkelpersoner får daglige rapporter over mediebildet.

## STRATEGISK RISIKO

---

*Strategisk risiko er risikoen for tap som følge av feilslåtte strategiske satsninger.*

SpareBank 1 SR-Bank har en årlig strategiprosess som involverer styret, ledelse, nøkkelpersoner, divisjoner og datterselskap i arbeidet. Arbeidet ender ut i et strategisk målbilde for neste treårsperiode med en tilhørende forretnings- og handlingsplan. Forretningsplanen viser tydelig de prioriteringer som konsernet har gjort for perioden basert på scenarier og konkurranse- og markedssituasjon. Forretnings- og handlingsplanen er mest detaljert for det nærmeste året.

Konsernledelsen foretar både månedlig og tertialvis evaluering av konsernets prestasjoner og strategiske retning. I den tertialvise evalueringen vurderes også aktuelle nye initiativ og tiltak som må iverksettes basert på endringer i forutsetninger eller endringer i markedssituasjon. Strategiarbeidet er således fleksibelt i sin tilnærming og kan ivareta både kortsiktige og langsiktige målsettinger.

## COMPLIANCE RISIKO (ETTERLEVELSE)

---

*Compliance risiko er risikoen for at konsernet pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomisk tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.*

Compliance funksjonen i SpareBank 1 SR-Bank er en uavhengig funksjon som skal se til at de lover, forskrifter, normer og anbefalinger som regulerer vår virksomhet og som er fastsatt av myndighetsorganer eller andre institusjoner eller foreninger, implementeres og etterlevs.

### Compliance policy

Konsernets compliance policy vedtas av styret og beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering.

Konsernet er opptatt av å ha gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Effektive virkemidler for å oppnå dette er:

- Et tydelig verdigrunnlag som er klart kommunisert og forstått i organisasjonen
- 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

### Styring av compliance risiko

SpareBank 1 SR-Bank skal ha en svært lav risikoprofil for compliance risiko.

Konsernet skal etterleve og operere i tråd med gjeldende regelverk som regulerer virksomheten,

tilpasset konsernets overordnede strategi, produktspekter og omfang.

Rammeverket for compliance bygger i hovedsak på EBAs "Guidelines on Internal Governance (GL 44)", Basel Committee on Banking Supervision; "Compliance and the compliance function in banks", ESMA Guidelines; "on certain aspects of the MiFID compliance function requirements" og Finanstilsynets "Modul for evaluering av overordnet styring og kontroll".

Konsernets compliance funksjon ivaretas av avdeling for compliance som er organisert uavhengig av forretningsenhetene. Avdelingen har det overordnede ansvaret for rammeverk, oppfølging og rapportering innenfor compliance området.

Lederne i konsernet er operativt ansvarlige for praktisk implementering og etterlevelse av lover og forskrifter. Alle medarbeidere er ansvarlige for at de til daglig etterlever og forstår gjeldende lover og forskrifter.

### Compliance Verdipapirforetaket

Konsernet har egen compliance ansvarlig for verdipapirforetaket som har ansvaret for å kontrollere at konsernets virksomhet knyttet til ytelse av investeringstjenester til enhver tid drives i samsvar med regelverket for verdipapirhandel.

# GODTGJØRELSESORDNINGEN I SPAREBANK 1 SR-BANK

## SpareBank 1 SR-Bank ASA sin godtgjørelsespolitikk

- SpareBank 1 SR-Bank ASA har etablert en godtgjørelsesordning som gjelder alle ansatte.

Konsernets godtgjørelsesordning skal:

- Være i samsvar med konsernets overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser
- Bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med konsernets risiko, motvirke for høy eller uønsket risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter
- Være i samsvar med Forskrift om godtgjørelsesordning i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond av 1. 12. 2010 (Forskrift om godtgjørelsesordninger)

Den samlede godtgjørelsen skal være konkurransedyktig, men ikke lønnsledende. Den skal sikre at konsernet over tid tiltrekker, utvikler og beholder de dyktigste medarbeiderne. Ordningen skal sikre en belønningsmodell som oppleves rettferdig, forutsigbar og er framtidsrettet og motiverende.

## Beslutningsprosess

Styret i SpareBank 1 har opprettet et godtgjørelsesutvalg som består av tre styremedlemmer.

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret og har i hovedsak ansvar for å:

- Årlig vurdere og foreslå total lønn og annen godtgjørelse for administrerende direktør
- Årlig behandle forslag til konsernmålekort (administrerende direktørs målekort)
- Årlig behandle konsernets godtgjørelsesordning, inkludert strategi og hovedprinsipper for variabel godtgjørelse
- Være rådgiver for administrerende direktør vedrørende saker om lønn og annen godtgjørelse og andre vesentlige personalrelaterte forhold for konsernets ledende ansatte

- Påse at praktiseringen av konsernets godtgjørelsesordninger årlig blir gjennomgått av en uavhengig kontrollfunksjon
- Forberede erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte (jfr. allmennaktsloven § 6-16 a)
- Vurdere andre forhold som bestemt av styret og/eller godtgjørelsesutvalget
- Gjennomgå andre personalpolitiske saker angående konsernets godtgjørelsesordning som kan antas å innebære vesentlig renomèrisiko

## Veiledende retningslinjer for det kommende regnskapsåret

### Godtgjørelse til administrerende direktør

Administrerende direktørs lønn og øvrige økonomiske ytelser fastsettes årlig av styret etter innstilling fra Godtgjørelsesutvalget. Vurderingen tar utgangspunkt i oppnådde resultater, individuelle prestasjoner samt lønnsutviklingen i sammenlignbare stillinger. Variabel godtgjørelse kan opptjenes årlig, men skal være basert på oppnådde mål siste to år. Administrerende direktør kan motta konsernbonus på lik linje med øvrige ansatte i konsernet. Eventuell variabel godtgjørelse, inkludert konsernbonus, kan utgjøre inntil 25 prosent av fast lønn inkludert feriepenger. Det tildeles ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte ordninger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget.

Halvparten av den variable godtgjørelsen, med unntak av konsernbonus, gis i form av aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA, hvor 1/3 av aksjene tildeles hvert av de kommende tre år. Den delen av den variable godtgjørelsen som utbetales i aksjer, kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger.

Administrerende direktør kan i tillegg gis naturalytelser i den grad ytelsene har tilknytning til administrerende direktørs funksjon i konsernet og er i tråd med markedsmessig praksis for øvrig.

Der er inngått livsvarig pensjonsavtale med administrerende direktør hvor pensjonsalder er ved utgangen av det året administrerende direktør fyller

64 år. Årlig driftspensjon frem til fylte 67 år utgjør 67 prosent av pensjonsgivende lønn. Fra fylte 67 år gis en tilleggspensjon som sammen med pensjon fra SpareBank 1 SR-Banks pensjonsordning, pensjon fra folketrygden og AFP skal utgjøre 67 prosent av pensjonsgivende lønn, gitt full opptjening.

- Administrerende direktør har ingen avtale om etterlønn ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder.

### Godtgjørelse til øvrige ledende ansatte

Administrerende direktør fastsetter godtgjørelse til ledende ansatte etter rammer drøftet med Godtgjørelsesutvalget og basert på retningslinjer vedtatt av styret.

Lønn fastsettes etter vurdering av prestasjon samt vilkår i markedet for de ulike områdene. Lønn skal fremme gode prestasjoner og sikre at konsernet når strategiske mål. Lønnsfastsettelsen skal ikke skade konsernets omdømme eller være markedsledende. Lønnen bør sikre at konsernet har evne til å tiltrekke og beholde ledende ansatte med ønsket kompetanse og erfaring.

Variabel godtgjørelse fastsettes på bakgrunn av konsernet oppnådde egenkapitalavkastning og for øvrig fastsatte mål i balansert målekort. Variabel godtgjørelse kan opptjenes årlig, men skal være basert på oppnådde mål siste to år. Ledende ansatte kan motta konsernbonus på lik linje med øvrige ansatte i konsernet. Eventuell variabel lønn, inkludert konsernbonus, kan utgjøre inntil 25 prosent av fast lønn inkludert feriepenger. Det kan ikke tildeles variabel lønn dersom det ikke utbetales konsernbonus. Det tildeles ikke resultatbaserte ytelser utover nevnte ordninger. Variabel lønn inngår ikke i pensjonsgrunnlaget. Konserndirektør risikostyring og compliance og konserndirektør Organisasjon og HR mottar ikke variabel lønn utover konsernbonus.

Halvparten av den variable godtgjørelsen, med unntak av konsernbonusen, gis i form av aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA, hvor 1/3 av aksjene tildeles hvert av de kommende tre år. Den delen av den variable godtgjørelsen som utbetales i aksjer kan reduseres dersom etterfølgende resultater og utvikling tilsier at den ble basert på uriktige forutsetninger. Naturalytelser kan tilbys ledende ansatte i den grad ytelsene har en tilknytning til den enkeltes funksjon i konsernet og er i tråd med markedsmessig praksis for øvrig.

Pensjonsordning skal ses i sammenheng med øvrig godtgjørelse og skal gi konkurransedyktige betingelser. Medlemmer av konsernledelsen har en

pensjonsalder på 62 år, med unntak av de to siste ansatte konsernmedlemmene som har en pensjonsalder på 67 år. Konsernledelsen, med unntak av de to siste ansatte, har fra fylte 67 år en tilleggspensjon som sammen med pensjon fra SpareBank 1 SR-Banks pensjonsordning, pensjon fra folketrygden og AFP skal utgjøre 70 prosent av pensjonsgivende lønn, gitt full opptjening. Ordningen ble endret for nye konsernmedlemmer fra og med 2011. Det vil si at for medlemmer av konsernledelsen som er ansatt etter dette tidspunkt, er pensjonsgrunnlaget begrenset til 12 G. De ansatte i konsernledelsen som har pensjonsalder på 62 år, har fra fylte 62 år til fylte 67 år rett på en pensjon tilsvarende 70 prosent av pensjonsgivende lønn i form av driftspensjon.

Ingen ledende ansatte har avtale om etterlønn ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder.

### Godtgjørelse til ledende ansatte med kontrolloppgaver

Godtgjørelse til ledende ansatte med kontrolloppgaver skal være uavhengig av resultatet i virksomheten de kontrollerer.

Ansatte med kontrolloppgaver mottar ikke variabel godtgjørelse utover konsernbonus.

### Godtgjørelse til tillitsvalgte samt øvrige ansatte med tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte

Godtgjørelse vil følge ovennevnte retningslinjer for ledende ansatte.

### Konsernbonus

Konsernet har en konsernbonusordning som omfatter samtlige ansatte i konsernet. Konsernbonusen fastsettes som en lik prosent av fast lønn, og kan maksimalt utgjøre 1,5 månedslønn. Konsernbonusen fastsettes av styret i forhold til oppnådde finansielle mål. Konsernbonusen utbetales i sin helhet som kontanter.

### Bindende retningslinjer for aksjer, tegningsretter, opsjoner med videre for det kommende regnskapsåret

Administrerende direktør og ledende ansatte gis, på lik linje med øvrige ansatte i konsernet, adgang til å delta i rettede emisjoner mot konsernets ansatte.

Av variabel lønn opptjent i 2014 for administrerende direktør og andre ansatte som er omfattet av forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner, vil halvparten av variabel godtgjørelse, med unntak for konsernbonusen, gis i form av et løfte om aksjer i SpareBank 1 SR-Bank ASA. Aksjene tildeles med en tredjedel hvert av de kommende tre år.

### Redegjørelse for lederlønnspolitikken i foregående regnskapsår

Styret bekrefter at retningslinjene om lederlønn for 2014 gitt i fjorårets erklæring er blitt fulgt.

Tabell 18 viser offentliggjøring av godtgjørelse i henhold til Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond.

Tabell 18: Offentliggjøring av godtgjørelse

| Offentliggjøring av godtgjørelse   | Antall | Godtgjørelse | Herav variabel godtgjørelse |
|--|--------|--------------|-----------------------------|
| Ledende ansatte  | 64     | 109.863      | 15.762                      |
| Ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering | 7      | 11.123       | 3.349                       |
| Ansatte som er ansvarlig for uavhengig kontrollfunksjon  | 3      | 2.904        | 256                         |
| Tillitsvalgte  | 1      | 1.053        | 99                          |
| Sum  | 75     | 124.943      | 19.466                      |

# FORKORTELSER OG DEFINISJONER

---

Forklaring på forkortelser som ofte blir benyttet i Pilar 3:

| Forkortelse | Forklaring  |
|-------------|---|
| <b>IRB</b>  | Interne målemetoder (Internal Rating Based)   |
| <b>PD</b>   | Misligholdssannsynlighet (Probability of Default)   |
| <b>DR</b>   | Faktisk mislighold (Default Rate)   |
| <b>EAD</b>  | Eksponering ved mislighold (Exposure at Default)  |
| <b>KF</b>   | Konverteringsfaktor (andel av ubenyttet trekkrettighet som forventes trukket opp gitt mislighold) |
| <b>LGD</b>  | Tap gitt mislighold (Loss Given Default)  |
| <b>PM</b>   | Personmarkedet  |
| <b>BM</b>   | Bedriftsmarkedet  |

---

Et engasjement anses som misligholdt dersom:

- Et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er over kr. 1.000, eller
- Når banken har grunn til å anta det er sannsynlig at debitor ikke klarer å tilbakebetale (fullt ut) i henhold til sine forpliktelser:
  - Banken foretar nedskrivning på grunn av svekket kredittverdighet.
  - Banken avhender en fordring til underkurs som følge av svekket kredittverdighet.
  - Banken gir som følge av betalingsproblemer hos motparten betalingsutsettelse eller ny kreditt til betaling av termin, eller avtaler endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår.
  - Det er begjært åpning av gjeldsforhandling, konkurs eller offentlig administrasjon hos motparten, eller det er innledet frivillig gjeldsforhandling.
  - Banken antar av andre grunner at forpliktelsen ikke vil bli oppfylt.

## OVERSIKT OVER FIGURER

---

|   |    |
|---|----|
| Figur 1: Hel- og deleide selskaper i SpareBank 1 SR-Bank ASA per 31.12.2015 .....   | 7  |
| Figur 2: SpareBank 1-alliansen per 31.12.2015 .....   | 8  |
| Figur 3: Alternative metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital .....  | 9  |
| Figur 4: Regulatorisk kapitaldekningskrav i henhold til Pilar 1, pr. 31.12.2015 .....   | 12 |
| Figur 5: Kapitaldekning.....  | 13 |
| Figur 6: Risikojustert kapital fordelt på risikokategori .....  | 16 |
| Figur 7: Hovedelementene i SpareBank 1 SR-Bank sin risiko- og kapitalvurderingsprosess.....   | 16 |
| Figur 8: Organisering av risiko- og kapitalstyring .....  | 18 |
| Figur 10: Eksponering (EAD) fordelt på geografisk markedsområde .....   | 22 |
| Figur 11: Eksponering (EAD) fordelt på kundesegment .....   | 23 |
| Figur 12: Utlånsportefølje fordelt på misligholdssannsynlighet (PD) .....   | 23 |
| Figur 13: Utlånsporteføljen i SpareBank 1 SR-Bank fordelt på bransjer .....   | 24 |
| Figur 14: Belåningsgrad boliglån (totalfordelt) .....   | 25 |
| Figur 15: Risikoklassifiseringssystemet i SpareBank 1 SR-Bank .....   | 27 |
| Figur 16: Rangeringsevne PD-modeller.....   | 33 |
| Figur 17: Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – boliglån (regulatorisk og internt) .....                             | 33 |
| Figur 18: Sammenligning av uvektet estimert PD og faktisk DR – bedriftsmarked.....  | 34 |
| Figur 19: Årlig migrering – boliglån .....  | 34 |
| Figur 20: Årlig migrering – bedriftsmarked .....  | 34 |
| Figur 21: Sammenligning av estimert og faktisk konverteringsfaktor (KF) – boliglån (rammelån).....                                  | 35 |
| Figur 22: Sammenligning av estimert og faktisk konverteringsfaktor (KF) – bedriftsmarked.....                                       | 35 |
| Figur 23: Sammenligning av estimert og faktisk vektet LGD – boliglån (internt og regulatorisk).....                                 | 35 |
| Figur 24: Sammenligning av estimert og faktisk vektet LGD – bedriftsmarked .....  | 35 |
| Figur 25: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype før fradrag for nedskrivninger .....  | 36 |
| Figur 26: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på bransjer før fradrag for nedskrivninger ....                       | 36 |
| Figur 27: Utvikling i resultatførte nedskrivninger i 2015.....  | 37 |
| Figur 28: Misligholdt engasjementsbeløp fordelt på geografiske områder (prosent av totalt engasjementsbeløp i mislighold).....      | 38 |
| Figur 29: Misligholdt engasjementsbeløp fordelt på standard bransjeinndeling (prosent av totalt engasjementsbeløp mislighold) ..... | 38 |
| Figur 30: Registrerte uønskede hendelser fordelt etter Basel-kategorier: .....  | 44 |
| Figur 31: Sammensetningen av konsernets fremmedkapital pr 31.12.2015 .....  | 45 |
| Figur 32: Fremmedkapitalforfall per 31.12.2015 .....  | 46 |
| Figur 33: Sensitivitetsanalyse likviditetsrisiko basisscenarioet .....  | 46 |

## OVERSIKT OVER TABELLER

---

|  |    |
|--|----|
| Tabell 1: SpareBank 1 SR-Bank sine metoder for beregning av minimumskravet til ansvarlig kapital.....  | 11 |
| Tabell 2: SpareBank 1 SR-Banks oppfyllelse av kapitaldekningskrav ved utgangen av 2015.....  | 13 |
| Tabell 3: Definisjon av misligholdsklasser og sammenhengen mellom klassifisering i SpareBank 1 SR-Bank og de største eksterne ratingbyråene.....   | 28 |
| Tabell 4: Definisjon av tapsgrad.....  | 29 |
| Tabell 5: Definisjon av risikogrupper.....   | 29 |
| Tabell 6: Hovedtyper av sikkerheter.....   | 30 |
| Tabell 7: Risikomodeller som benyttes ved regulatorisk IRB-rapportering 2015.....  | 31 |
| Tabell 8: PD-modeller som benyttes i den interne risikostyringen.....  | 32 |
| Tabell 9: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt etter gjestående løpetid (beløp i mill. kroner).....   | 37 |
| Tabell 10: Risikovektet balanse for kredittrisiko fordelt på engasjementskategorier og underkategorier.....  | 39 |
| Tabell 11: Virkelig verdi på obligasjonsporteføljen (mill. kr).....  | 40 |
| Tabell 12: Verdipapireksponering i obligasjoner og sertifikater.....   | 41 |
| Tabell 13: Delrammer innenfor de ulike løpetidsbåndene.....  | 42 |
| Tabell 14: Resultateffekt ved et positivt parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng (mill. kr).....   | 42 |
| Tabell 15: Valutaeksponering medregnet finansielle derivater (mill. kr).....   | 42 |
| Tabell 16: Konsernets aksjebeholdning til virkelig verdi ved utgangen av årets kvartaler (mill. kr).....   | 42 |
| Tabell 17: Risikovektet balanse for operasjonell risiko.....   | 44 |
| Tabell 18: Offentliggjøring av godtgjørelse.....   | 53 |
| Tabell 19: Konsolideringsgrunnlag (beløp i tusen kroner).....  | 58 |
| Tabell 20: Investeringer i tilknyttede selskaper.....  | 59 |
| Tabell 21: Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner.....  | 60 |
| Tabell 22: Ansvarlig kapital.....  | 61 |
| Tabell 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner.....   | 62 |
| Tabell 24: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på geografiske områder (beløp i mill. kroner).....  | 62 |
| Tabell 25: Samlet engasjementsbeløp fordelt på engasjementstyper (beløp i mill. kroner).....   | 63 |
| Tabell 26: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på bransjer før fradrag for nedskrivninger (beløp i mill. kroner).....  | 64 |
| Tabell 27: Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt på kundegrupper (beløp i mill. kroner).....   | 65 |
| Tabell 28: Nedskrivninger per misligholdsklasse i perioden (beløp i mill. kroner).....   | 66 |
| Tabell 29: Separat angivelse av de samlede engasjementsbeløp med verdifall og misligholdte engasjementer fordelt på geografiske områder, herunder samlede verdiendringer og nedskrivninger (beløp i mill. kroner)..... | 66 |
| Tabell 30: Avstemming av endringer i henholdsvis verdiendringer og nedskrivninger for engasjementer med verdifall (beløp i mill. kroner).....  | 67 |
| Tabell 31: Eksponering fordelt på misligholdsklasser for porteføljer der IRB-metoden benyttes.....   | 68 |
| Tabell 32: Risikoparametre internt vs. regulatorisk.....   | 71 |



|  |    |
|--|----|
| Tabell 33: IRB misligholdsnivå – PD-modeller (uvektet) .....   | 72 |
| Tabell 34: IRB misligholdsnivå – PD per misligholdsklasse (uvektet) .....  | 72 |
| Tabell 35: IRB misligholdsnivå – PD-modeller (vektet) .....  | 73 |
| Tabell 36: IRB tapsgrad for misligholdte lån – LGD (uvektet) .....   | 73 |
| Tabell 37: Samlet engasjementsbeløp (i mill. kroner) og andelen som er sikret med pant i fast eiendom fordelt på engasjementskategorier (IRB).....   | 74 |
| Tabell 38: De faktiske verdiendringene for den enkelte engasjementskategori og utvikling fra tidligere perioder (IRB).....   | 75 |
| Tabell 39: Investeringer (egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen) fordelt etter formål (beløp i mill. kroner) .....  | 76 |
| Tabell 40: Oversikt over bokført verdi og virkelig verdi, gevinster og tap (beløp i mill. kroner) .....  | 76 |
| Tabell 41: Oversikt over type og verdi av børsnoterte aksjer, unoterte aksjer i diversifiserte porteføljer og andre engasjementer) .....   | 77 |
| Tabell 42: Oversikt over motpartsrisiko for derivater mv. ....   | 77 |
| Tabell 43: Resultateffekten ved et positivt parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng ved utgangen av de to siste årene dersom samtlige finansielle instrumenter ble vurdert til virkelig verdi ..... | 77 |

# VEDLEGG

## Konsolidering

Tabell 19: Konsolideringsgrunnlag (beløp i tusen kroner)

| <b>Datterselskap</b>                      |                      |                      |                   |                             |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Pr 31.12.2015</b>                      | <b>Antall aksjer</b> | <b>Bokført verdi</b> | <b>Stemmerett</b> | <b>Konsolideringsmetode</b> |
| <b>Selskaper som er fullt konsolidert</b> |                      |                      |                   |                             |
| SpareBank 1 SR-Finans AS                  | 334 000              | 811 689              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS            | 150                  | 97 205               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Investering AS                         | 3 500                | 164 225              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Forvaltning AS                         | 6 000                | 29 018               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Regnskapshuset SR AS                      | 8 000                | 70 125               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Rygir Industrier AS konsern               | 90 000               | 191 106              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Etis Eiendom AS                           | 10 000               | 1 730                | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Finansparken Bjergsted AS                 | 16 000               | 58 016               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Boligkreditt AS                        | 1 275 000            | 1 275 150            | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| <b>Sum</b>                                |                      | <b>2 698 264</b>     |                   |                             |

| <b>Datterselskap</b>                      |                      |                      |                   |                             |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>Pr 31.12.2014</b>                      | <b>Antall aksjer</b> | <b>Bokført verdi</b> | <b>Stemmerett</b> | <b>Konsolideringsmetode</b> |
| <b>Selskaper som er fullt konsolidert</b> |                      |                      |                   |                             |
| SpareBank 1 SR-Finans AS                  | 334 000              | 635 758              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| EiendomsMegler 1 SR-Eiendom AS            | 150                  | 97 205               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Westbroker Finans AS                      | 100                  | 218                  | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Investering AS                         | 3 500                | 180 725              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Forvaltning AS                         | 6 000                | 29 019               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| SR-Forretningsservice AS                  | 1 000                | 125                  | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Rygir Industrier AS konsern               | 90 000               | 222 706              | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Etis Eiendom AS                           | 10 000               | 1 730                | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| Finansparken Bjergsted AS                 | 16 000               | 58 016               | 100 %             | Oppkjøpsmetoden             |
| <b>Sum</b>                                |                      | <b>1 225 502</b>     |                   |                             |

Konsolideringsmetode er lik for regnskapsformål og kapitaldekningsformål.

### Datterselskap som rapporterer etter standardmetode

| Beløp i mill. kroner    | 31.12.2015 |                | 31.12.2014 |                |
|-------------------------|------------|----------------|------------|----------------|
|                         | SR-Finans  | SR-Forvaltning | SR-Finans  | SR-Forvaltning |
| Netto ansvarlig kapital | 1 016      | 17             | 939        | 15             |
| Risikovektet balanse    | 6 545      | 87             | 6 380      | 70             |
| Kapitaldekning %        | 15,52      | 20,02          | 14,71      | 21,40          |

### Datterselskap som rapporterer etter IRB metode

| Beløp i mill. kroner    | 31.12.2015      |
|-------------------------|-----------------|
|                         | SR-Boligkreditt |
| Netto ansvarlig kapital | 1 258           |
| Risikovektet balanse    | 4 028           |
| Kapitaldekning %        | 31,24           |

### Investeringer i tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet

Investeringer i tilknyttede selskaper blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter oppkjøpsmetoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål bortsett fra konsernets investeringer i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og BN Bank AS. I konsernets kapitaldekning foretas en forholdsmessig konsolidering.

Investeringer i felleskontrollert virksomhet blir bokført etter egenkapitalmetoden i konsernet og etter oppkjøpsmetoden i morbanken. Investeringene blir behandlet likt for kapitaldekningsformål.

Tabell 20: Investeringer i tilknyttede selskaper

| Beløp i tusen kroner                      | Eierandel i prosent <sup>1)</sup> |                       | Risikovektet | Kapitaldekning i   |
|---|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|
|   | 31.12.2015                        | balanse <sup>2)</sup> | 31.12.2015   | prosent 31.12.2015 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS <sup>1)</sup> | 18,1                              |                       | 13 099       | 16,09              |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS             | 26,8                              |                       | 4 000        | 15,68              |
| BN Bank ASA <sup>1)</sup>                 | 24,2                              |                       | 4 385        | 22,67              |

| Beløp i tusen kroner                      | Eierandel i prosent <sup>1)</sup> |                       | Risikovektet | Kapitaldekning i   |
|---|-----------------------------------|-----------------------|--------------|--------------------|
|   | 31.12.2014                        | balanse <sup>2)</sup> | 31.12.2014   | prosent 31.12.2014 |
| SpareBank 1 Boligkreditt AS <sup>1)</sup> | 21,4                              |                       | 15 019       | 14,09              |
| SpareBank 1 Næringskreditt AS             | 26,8                              |                       | 4 486        | 13,97              |
| BN Bank ASA <sup>1)</sup>                 | 24,2                              |                       | 5 183        | 19,68              |

1) Inkludert indirekte eierandeler

2) SpareBank 1 SR-Bank sin andel

SpareBank 1 Boligkreditt AS og BN Bank AS bruker IRB metoden i sin kapitaldekningsrapportering. SpareBank 1 Næringskreditt AS bruker standardmetoden i sin kapitaldekningsrapportering.

SpareBank 1 SR-Bank legger vekt på at alle enheter i konsernet har tilfredsstillende kapitalisering til enhver tid. Konsernets styrende organer har ikke lagt beskrankninger på styrets mulighet til å overføre kapital mellom morbanken og datterselskaper og mellom datterselskaper ut over det som følger av regulatoriske og andre lovbestemte beskrankninger. Det er heller ingen vedtektsbestemmelser som setter slike beskrankninger.

Av samme grunn inngår ikke banken eller dets datterselskaper avtaler som setter beskrankning på styrets adgang til å overføre kapital som nevnt. Dette gjelder så vel innlånsavtaler, som avtaler med leverandører og kunder.

På bakgrunn av overnevnte er det heller ikke satt begrensninger på styrets mulighet til å overføre kapital mellom de ulike forretningsenhetene i morbanken. For øvrig vil overføring av kapital mellom selskapene reguleres av den ordinære rammeloavgivningen for disse virksomhetene og for finanskonsernet. I likhet med investering i datterselskapene har konsernet strategisk interesse i å understøtte virksomheten til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Gruppen AS. I den anledning er konsernet opptatt av at det ikke inngås avtaler eller treffes vedtak eller lignende som innebærer en beskrankning på eierbankenes mulighet til å overføre kapital til disse selskapene dersom dette skulle være nødvendig for å oppnå tilfredsstillende kapitaldekning/soliditet. Konsernet er ikke kjent med at det foreligger slike beskrankninger ut over hva som følger av rammeloavgivningen og forskriften. Konsernet antar at det ikke vil være praktisk å overføre kapital fra disse to selskapene til eierbankene ut over ordinær utbyttebetaling og legger dette til grunn for konsernets egen risikoprofil. Etter det konsernet kjenner til foreligger det ikke privatrettslige beskrankninger som begrenser utbyttebetalinger fra disse selskapene.

### Ansvarlig kapital

Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital får redusert egenkapitalverdien med 20 prosent hvert år de siste fem årene før forfall. I den grad konsernet har ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner, går denne direkte til fradrag i konsernets egen ansvarlige kapital for den del som overstiger to prosent av mottakende finansinstitusjons ansvarlige kapital.

Har konsernet ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som utgjør mindre enn to prosent av den enkelte finansinstitusjons ansvarlige kapital, kommer summen av slik kapital til fradrag i konsernets ansvarlige kapital for den del som overstiger 10 prosent av konsernets ansvarlige kapital. Dersom konsernet har fått pålegg om 100 prosent kapitaldekningsreserve på bestemte eiendeler skal et beløp tilsvarende eiendelens bokførte verdi trekkes fra i den ansvarlige kapitalen og i beregningsgrunnlaget. Beregningsgrunnlaget vektet i henhold til risiko.

Tabell 21: Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner

| Beløp i mill. kroner       | Eierandel i % | Bokført verdi | Eierandel i % | Bokført verdi |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                            | 31.12.2015    | 31.12.2015    | 31.12.2014    | 31.12.2014    |
| SpareBank 1 Gruppen        | 19,5 %        | 1 618         | 19,5 %        | 1 505         |
| Bank 1 Oslo                | 4,8 %         | 146           | 4,8 %         | 137           |
| Sandnes Sparebank          | 13,9 %        | 67            | 13,9 %        | 102           |
| SpareBank 1 Kredittkort    | 18,1 %        | 197           | 17,9 %        | 158           |
| Øvrige finansinstitusjoner |               | 15            |               | 29            |
| <b>Sum</b>                 |               | <b>2 043</b>  |               | 1 931         |

Det skilles mellom vesentlige eierandeler > 10 % og ikke vesentlige eierandeler i finansinstitusjoner. Investeringer som overstiger 10 % av egen ren kjernekapital etter fradrag kommer til fradrag i ansvarlig kapital og fradragene tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier tilhører. Investeringer i rene kjernekapitalinstrumenter som ikke kommer til fradrag i ansvarlig kapital vektet 250 % i beregningsgrunnlaget.

Tabell 22: Ansvarlig kapital

Ansvarlig kapital, herunder kjernekapital og tilleggs kapital samt aktuelle tillegg, fradrag og begrensninger.

| <b>Konsern</b> (beløp i mill. kroner)  | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aksjekapital</b>  | <b>6 394</b>      | 6 394             |
| Overkursfond   | <b>1 587</b>      | 1 587             |
| Avsatt utbytte   | <b>384</b>        | 512               |
| Fond for urealiserte gevinster   | <b>163</b>        | 59                |
| Annen egenkapital  | <b>8 386</b>      | 6 851             |
| <b>Sum balanseført egenkapital</b>   | <b>16 914</b>     | 15 403            |
| <b>Kjernekapital</b>   |                   |                   |
| Utsatt skatt, goodwill og andre immaterielle eiendeler                                   | <b>-67</b>        | -24               |
| Fradrag for avsatt utbytte   | <b>-384</b>       | -512              |
| Fradrag i forventet tap IRB fratrukket tapsavsetninger                                   | <b>-421</b>       | -676              |
| Fradrag ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner             | <b>-191</b>       | -326              |
| Verdi av derivatforpliktelser til virkelig verdi   | <b>-57</b>        | -48               |
| <b>Sum ren kjernekapital</b>   | <b>15 794</b>     | 13 817            |
| Fondsobligasjon <sup>1)</sup>  | <b>1 088</b>      | 1 011             |
| <b>Sum kjernekapital</b>   | <b>16 882</b>     | 14 828            |
| <b>Tilleggs kapital utover kjernekapital</b>   |                   |                   |
| Tidsbegrenset ansvarlig kapital  | <b>3 111</b>      | 2 697             |
| Fradrag for vesentlige investeringer i finansinstitusjoner                               | <b>-60</b>        | -60               |
| <b>Sum tilleggs kapital</b>  | <b>3 051</b>      | 2 637             |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>   | <b>19 933</b>     | 17 465            |
| <sup>1)</sup> Betingelser fremgår av tabellen "Ansvarlig lånekapital og Fondsobligasjon" |                   |                   |
| <b>Risikovektet balanse</b>  | <b>31.12.2015</b> | <b>31.12.2014</b> |
| Kredittrisiko- og motpartsrisiko   | <b>99 494</b>     | 112 244           |
| Svekket kredittverdighet motpart (CVA)   | <b>1 050</b>      | 1 127             |
| Posisjonsrisiko for egenkapitalinstrumenter  | <b>0</b>          | 598               |
| Operasjonell risiko  | <b>6 794</b>      | 6 220             |
| Kapitalkrav knyttet til overgangsordninger   | <b>11 786</b>     | 0                 |
| <b>Risikovektet balanse</b>  | <b>119 124</b>    | 120 189           |
| Minimumskrav ren kjernekapital 4,5 %   | <b>5 361</b>      | 5 409             |
| Bufferkrav   |                   |                   |
| Bevaringsbuffer 2,5 %  | <b>2 978</b>      | 3 005             |
| Systemrisikobuffer 3 %   | <b>3 574</b>      | 3 606             |
| Motsykliskbuffer 1 %   | <b>1 191</b>      |                   |
| Sum bufferkrav til ren kjernekapital   | <b>7 743</b>      | 6 610             |
| Tilgjengelig ren kjernekapital etter bufferkrav  | <b>2 690</b>      | 1 798             |
| <b>Kapitaldekning</b>  | <b>16,73 %</b>    | 14,53 %           |
| herav kjernekapitaldekning   | <b>14,17 %</b>    | 12,34 %           |
| herav tilleggs kapitaldekning  | <b>2,56 %</b>     | 2,19 %            |
| Ren kjernekapitaldekning   | <b>13,26 %</b>    | 11,50 %           |

### Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon i utenlandsk valuta inngår i konsernets totale valutaposisjon slik at det ikke er valutarisiko knyttet til lånene. Av totalt 3.459 millioner kroner i ansvarlig lånekapital teller 794 millioner kroner som kjernekapital og 2.536 millioner kroner som tidsbegrenset ansvarlig kapital. Aktiverede kostnader ved låneopptak blir reflektert i beregning av amortisert kost.

Fondsobligasjoner kan maksimum utgjøre 15 prosent av samlet kjernekapital for obligasjoner med fastsatt løpetid og 35 prosent for fondsobligasjoner uten fastsatt løpetid. Eventuelt overskytende teller som evigvarende ansvarlig lånekapital.

Tabell 23: Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner

| Hovedstol                        | Betingelser  | Forfall | Første forfalls-<br>tidspunkt | 2015         | 2014         |
|----------------------------------|--|---------|-------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Tidsbegrenset</b>             |  |         |                               |              |              |
| NOK 750                          | 3 mnd Nibor + 3,50 % p.a.  | 2021    | 2016                          | 746          | 745          |
| NOK 500                          | 3 mnd Nibor + 1,80 % p.a.  | 2023    | 2018                          | 499          | 499          |
| EUR 50                           | 4 % p.a. til 21.12.2017, deretter<br>6 mnd Euribor + 1,725 % p.a.        | 2030    | 2030                          | 502          | 0            |
| NOK 825                          | 3 mnd Nibor + 2,75 % p.a.  | 2022    | 2017                          | 825          | 825          |
| <b>Sum tidsbegrenset</b>         |  |         |                               | <b>2 572</b> | <b>2 069</b> |
| <b>Fondsobligasjon</b>           |  |         |                               |              |              |
| NOK 684                          | 9,35 % p.a. til 9.12.2019, deretter<br>3 mnd Nibor + 5,75 % p.a.         |         | 2019                          | 759          | 767          |
| NOK 116                          | 3 mnd Nibor + 4,75 % p.a. til 9.12.2019,<br>deretter Nibor + 5,75 % p.a. |         | 2019                          | 116          | 116          |
| <b>Sum fondsobligasjon</b>       |  |         |                               | <b>875</b>   | <b>883</b>   |
| Påløpte renter                   |  |         |                               | 12           | 12           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b> |  |         |                               | <b>3 459</b> | <b>2 964</b> |

### Engasjementer fordelt på geografiske områder

Engasjementsbeløp defineres her som brutto utlån til kunder + garantier + ubenyttet kreditt i konsernet, før fradrag for nedskrivninger og uten hensyn til eventuell sikkerhetsstillelse.

Tabell 24: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på geografiske områder (beløp i mill. kroner)

| 2015                                 | Brutto utlån   | Ubenyttet kreditt | Garantier     | Sum            |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|---------------|----------------|
| Rogaland                             | 111 268        | 13 963            | 8 182         | 133 413        |
| Agder-fylkene                        | 13 719         | 1 694             | 1 009         | 16 422         |
| Hordaland                            | 24 007         | 2 965             | 1 765         | 28 737         |
| Øvrige                               | 6 196          | 766               | 456           | 7 418          |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b> | <b>155 190</b> | <b>19 388</b>     | <b>11 412</b> | <b>185 990</b> |
| <b>2014</b>                          |                |                   |               |                |
| Rogaland                             | 103 117        | 12 980            | 9 378         | 125 475        |
| Agder-fylkene                        | 13 102         | 1 649             | 1 192         | 15 943         |
| Hordaland                            | 19 683         | 2 478             | 1 790         | 23 951         |
| Øvrige                               | 5 718          | 720               | 520           | 6 958          |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b> | <b>141 620</b> | <b>17 827</b>     | <b>12 879</b> | <b>172 326</b> |

### Engasjementer fordelt på engasjementstyper

Engasjementsbeløp defineres her som brutto utlån til kunder + garantier + ubenyttet kreditt i konsernet, etter eventuell nedskrivning og uten hensyn til eventuell sikkerhetsstillelse.

Tabell 25: Samlet engasjementsbeløp fordelt på engasjementstyper (beløp i mill. kroner)

| <b>2015</b>                      | <b>Engasjementsbeløp</b> | <b>Gjennomsnittlig engasjementsbeløp</b> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| Foretak                          | 90 088                   | 88 792                                   |
| Massemarked                      | 95 902                   | 90 367                                   |
| <b>Brutto engasjement kunder</b> | <b>185 990</b>           | <b>179 158</b>                           |
| Individuelle nedskrivninger      | -315                     | -319                                     |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -518                     | -448                                     |
| Nedskrivning garantier           | 0                        | 0  |
| <b>Netto engasjement kunder</b>  | <b>185 157</b>           | <b>178 392</b>                           |
| Stater (Norges Bank)             | 728                      | 1 169                                    |
| Institusjoner                    | 2 984                    | 2 603                                    |
| <b>Sum engasjementsbeløp</b>     | <b>188 869</b>           | <b>182 164</b>                           |

| <b>2014</b>                      | <b>Engasjementsbeløp</b> | <b>Gjennomsnittlig engasjementsbeløp</b> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| Foretak                          | 87 495                   | 84 428                                   |
| Massemarked                      | 84 831                   | 74 463                                   |
| <b>Brutto engasjement kunder</b> | <b>172 326</b>           | <b>158 891</b>                           |
| Individuelle nedskrivninger      | -322                     | -384                                     |
| Nedskrivning på grupper av utlån | -378                     | -340                                     |
| Nedskrivning garantier           | 0                        | 0  |
| <b>Netto engasjement kunder</b>  | <b>171 626</b>           | <b>158 167</b>                           |
| Stater (Norges Bank)             | 1 610                    | 1 304                                    |
| Institusjoner                    | 2 222                    | 1 738                                    |
| <b>Sum engasjementsbeløp</b>     | <b>175 458</b>           | <b>161 208</b>                           |

### Engasjementer fordelt på kundegrupper

Engasjementsbeløp defineres her som brutto utlån til kunder + garantier + ubenyttet kreditt i konsernet, før fradrag for nedskrivninger og uten hensyn til eventuell sikkerhetsstillelse.

Tabell 26: Engasjementsbeløp for hver engasjementstype fordelt på bransjer før fradrag for nedskrivninger (beløp i mill. kroner)

| <b>2015</b>                                     | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ubenyttet kreditt og garantier</b> | <b>Sum</b>     |
|---|---------------------|---------------------------------------|----------------|
| Jordbruk/skogbruk                               | 4 443               | 1 920                                 | 6 363          |
| Fiske/fiskeoppdrett                             | 903                 | 398                                   | 1 301          |
| Bergverksdrift/utvinning                        | 5 330               | 1 172                                 | 6 502          |
| Industri  | 3 093               | 1 563                                 | 4 656          |
| Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg           | 3 437               | 1 230                                 | 4 667          |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet      | 2 578               | 1 199                                 | 3 777          |
| Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 9 666               | 1 718                                 | 11 384         |
| Eiendomsdrift                                   | 27 568              | 8 312                                 | 35 880         |
| Tjenesteytende virksomhet                       | 8 113               | 2 418                                 | 10 531         |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester  | 2 209               | 2 818                                 | 5 027          |
| Ufordelt (merverdi fastrente utlån)             | 619                 | (619)                                 | 0              |
| <b>Sum foretak</b>                              | <b>67 960</b>       | <b>22 128</b>                         | <b>90 088</b>  |
| Massemarked                                     | 87 229              | 8 673                                 | 95 902         |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b>            | <b>155 190</b>      | <b>30 801</b>                         | <b>185 990</b> |

| <b>2014</b>                                     | <b>Brutto utlån</b> | <b>Ubenyttet kreditt og garantier</b> | <b>Sum</b>     |
|---|---------------------|---------------------------------------|----------------|
| Jordbruk/skogbruk                               | 4 458               | 2 766                                 | 7 224          |
| Fiske/fiskeoppdrett                             | 596                 | 271                                   | 867            |
| Bergverksdrift/utvinning                        | 4 341               | 700                                   | 5 041          |
| Industri  | 2 650               | 1 691                                 | 4 341          |
| Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg           | 3 520               | 1 812                                 | 5 332          |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet      | 2 529               | 1 622                                 | 4 151          |
| Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 8 239               | 424                                   | 8 663          |
| Eiendomsdrift                                   | 27 164              | 9 359                                 | 36 523         |
| Tjenesteytende virksomhet                       | 7 859               | 2 731                                 | 10 590         |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester  | 1 877               | 2 886                                 | 4 763          |
| Ufordelt (merverdi fastrente utlån)             | 736                 | (736)                                 | 0              |
| <b>Sum foretak</b>                              | <b>63 969</b>       | <b>23 526</b>                         | <b>87 495</b>  |
| Massemarked                                     | 77 651              | 7 180                                 | 84 831         |
| <b>Sum brutto engasjement kunder</b>            | <b>141 620</b>      | <b>30 706</b>                         | <b>172 326</b> |



### Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt på kundegrupper

Tapsutsatte engasjementer defineres som engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt. Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet er over 1.000 kr, eller når banken har grunn til å anta det er sannsynlig at debitor ikke klarer å tilbakebetale i henhold til sine forpliktelser ovenfor banken. Misligholdte engasjementer risikoklassifiseres i misligholdsklasse J og K. Engasjementer med individuelle nedskrivninger risikoklassifiseres i misligholdsklasse K.

Tabell 27: Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt på kundegrupper (beløp i mill. kroner)

| Beløp i mill. kroner                            | Samlet engasjementsbeløp |              |                             | Resultatførte verdiendringer i løpet av perioden |
|---|--------------------------|--------------|-----------------------------|--|
|   | Tapsutsatte              | Misligholdte | Individuelle nedskrivninger |  |
| Jordbruk/skogbruk                               | 2                        | 27           | 20                          | 2  |
| Fiske/fiskeoppdrett                             | 0                        | 0            | 0                           | 0  |
| Bergverksdrift/utvinning                        | 0                        | 0            | 0                           | 0  |
| Industri  | 36                       | 2            | 12                          | 3  |
| Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg           | 10                       | 16           | 14                          | 13   |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet      | 56                       | 11           | 40                          | 27   |
| Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 38                       | 8            | 19                          | 179  |
| Eiendomsdrift                                   | 294                      | 75           | 121                         | 30   |
| Tjenesteytende virksomhet                       | 62                       | 542          | 35                          | 10   |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester  | 1                        | 0            | 0                           | 0  |
| <b>Sum foretak</b>                              | <b>499</b>               | <b>681</b>   | <b>261</b>                  | <b>264</b>                                       |
| Overført fra nedskrivning på grupper av utlån   | 0                        | 0            | 0                           | 140  |
| Massemarked                                     | 49                       | 172          | 54                          | 16   |
| <b>Sum</b>                                      | <b>548</b>               | <b>853</b>   | <b>315</b>                  | <b>420</b>                                       |

| Beløp i mill. kroner                            | Samlet engasjementsbeløp |              |                             | Resultatførte verdiendringer i løpet av perioden |
|---|--------------------------|--------------|-----------------------------|--|
|   | Tapsutsatte              | Misligholdte | Individuelle nedskrivninger |  |
| Jordbruk/skogbruk                               | 7                        | 34           | 20                          | 2  |
| Fiske/fiskeoppdrett                             | 0                        | 0            | 0                           | 0  |
| Bergverksdrift/utvinning                        | 0                        | 0            | 0                           | -5   |
| Industri  | 40                       | 14           | 15                          | 5  |
| Kraft og vannforsyning/bygg og anlegg           | 24                       | 18           | 22                          | 22   |
| Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet      | 26                       | 15           | 24                          | 26   |
| Utenriks sjøfart, rørtransport, øvrig transport | 54                       | 1            | 36                          | -6   |
| Eiendomsdrift                                   | 251                      | 126          | 118                         | 112  |
| Tjenesteytende virksomhet                       | 68                       | 7            | 44                          | 8  |
| Offentlig forvaltning og finansielle tjenester  | 1                        | 0            | 0                           | 0  |
| <b>Sum foretak</b>                              | <b>471</b>               | <b>215</b>   | <b>279</b>                  | <b>164</b>                                       |
| Overført fra nedskrivning på grupper av utlån   | 0                        | 0            | 0                           | 75   |
| Massemarked                                     | 42                       | 212          | 43                          | 18   |
| <b>Sum</b>                                      | <b>513</b>               | <b>427</b>   | <b>322</b>                  | <b>257</b>                                       |

## Nedskrivninger pr. misligholdsklasse

Tabell 28: Nedskrivninger per misligholdsklasse i perioden (beløp i mill. kroner)

| Misligholdsklasse (PD-intervall) | 2015       | 2014       |
|----------------------------------|------------|------------|
| A (0,00-0,10 %)                  | 0          | 0          |
| B (0,10-0,25 %)                  | 0          | 0          |
| C (0,25-0,50 %)                  | 0          | 0          |
| D (0,50-0,75 %)                  | 0          | 0          |
| E (0,75-1,25 %)                  | 0          | 0          |
| F (1,25-2,50 %)                  | 0          | 0          |
| G (2,50-5,00 %)                  | 0          | 0          |
| H (5,00-10,00 %)                 | 0          | 0          |
| I (10,00 - )                     | 0          | 0          |
| J                                | 0          | 0          |
| K                                | 420        | 257        |
| <b>Sum</b>                       | <b>420</b> | <b>257</b> |

## Misligholdte og tapsutsatte engasjementer fordelt på geografiske områder

Tabell 29: Separat angivelse av de samlede engasjementsbeløp med verdifall og misligholdte engasjementer fordelt på geografiske områder, herunder samlede verdiendringer og nedskrivninger (beløp i mill. kroner)

| 2015          | Samlet engasjementsbeløp |              | Individuelle nedskrivninger |
|---------------|--------------------------|--------------|-----------------------------|
|               | Tapsutsatte              | Misligholdte |                             |
| Rogaland      | 346                      | 694          | 169                         |
| Agder-fylkene | 123                      | 81           | 85                          |
| Hordaland     | 69                       | 50           | 56                          |
| Øvrige        | 10                       | 28           | 5                           |
| <b>Sum</b>    | <b>548</b>               | <b>853</b>   | <b>315</b>                  |

| 2014          | Samlet engasjementsbeløp |              | Individuelle nedskrivninger |
|---------------|--------------------------|--------------|-----------------------------|
|               | Tapsutsatte              | Misligholdte |                             |
| Rogaland      | 255                      | 234          | 163                         |
| Agder-fylkene | 176                      | 80           | 99                          |
| Hordaland     | 80                       | 94           | 44                          |
| Øvrige        | 2                        | 19           | 16                          |
| <b>Sum</b>    | <b>513</b>               | <b>427</b>   | <b>322</b>                  |

## Engasjementer med verdifall

Tabell 30: Avstemming av endringer i henholdsvis verdiendringer og nedskrivninger for engasjementer med verdifall (beløp i mill. kroner)

| <b>2015</b>                            | <b>Inngående balanse</b> | <b>Beløp ført mot nedskrivninger</b> | <b>Beløp som avsettes til eller tilbakeføres fra anslått tap</b> | <b>Utgående balanse</b> |
|--|--------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Individuelle nedskrivninger            | 322                      | 185                                  | 178  | 315                     |
| Nedskrivninger på grupper av utlån     | 378                      |                                      | 140  | 518                     |
| Spesifiserte tapsavsetninger garantier | 0                        |                                      | 3  | 3                       |
| <b>Sum</b>                             | <b>700</b>               | <b>185</b>                           | <b>321</b>   | <b>836</b>              |

| <b>2014</b>                            | <b>Inngående balanse</b> | <b>Beløp ført mot nedskrivninger</b> | <b>Beløp som avsettes til eller tilbakeføres fra anslått tap</b> | <b>Utgående balanse</b> |
|--|--------------------------|--------------------------------------|--|-------------------------|
| Individuelle nedskrivninger            | 446                      | 283                                  | 159  | 322                     |
| Nedskrivninger på grupper av utlån     | 302                      |                                      | 75   | 378                     |
| Spesifiserte tapsavsetninger garantier | 0                        |                                      | 0  | 0                       |
| <b>Sum</b>                             | <b>748</b>               | <b>283</b>                           | <b>234</b>   | <b>700</b>              |

Eksposering for porteføljer der IRB-metoden benyttes

Tabell 31: Eksposering fordelt på misligholdsklasser for porteføljer der IRB-metoden benyttes

| 2015<br>Engasjementskategori     | Misligholds-<br>klasse | Samlet<br>EAD | Samlet<br>ubenyttet<br>ramme | Gjennom-<br>snittlig<br>risikovekt | Gjennom-<br>snittlig<br>tap gitt<br>mislighold | Gjennom-<br>snittlig<br>konverterings-<br>faktor |
|----------------------------------|------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------------|--|--|
| <b>Foretak SMB</b>               |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                                  | A                      | 0             | 0                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
|                                  | B                      | 640           | 480                          | 24,4 %                             | 18,1 %   | 97,4 %   |
|                                  | C                      | 4 933         | 1 262                        | 36,1 %                             | 28,7 %   | 85,9 %   |
|                                  | D                      | 3 019         | 474                          | 42,3 %                             | 26,6 %   | 90,7 %   |
|                                  | E                      | 4 053         | 651                          | 49,9 %                             | 27,3 %   | 90,0 %   |
|                                  | F                      | 5 490         | 1 451                        | 72,4 %                             | 32,9 %   | 94,7 %   |
|                                  | G                      | 3 851         | 620                          | 82,6 %                             | 31,9 %   | 79,2 %   |
|                                  | H                      | 1 276         | 192                          | 95,9 %                             | 33,3 %   | 85,1 %   |
|                                  | I                      | 781           | 113                          | 134,8 %                            | 31,9 %   | 74,1 %   |
|                                  | J                      | 13            | 2                            | 44,9 %                             | 60,2 %   | 88,2 %   |
|                                  | K                      | 142           | 14                           | 102,6 %                            | 0,0 %  | 96,0 %   |
| <b>Sum foretak SMB</b>           |                        | <b>24 197</b> | <b>5 259</b>                 | <b>61,3 %</b>                      |  | <b>87,7 %</b>                                    |
| <b>Spesialiserte foretak</b>     |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                                  | A                      | 12            | 3                            | 13,3 %                             | 23,3 %   | 86,1 %   |
|                                  | B                      | 1 561         | 574                          | 26,4 %                             | 30,2 %   | 76,3 %   |
|                                  | C                      | 5 126         | 328                          | 33,6 %                             | 24,8 %   | 94,1 %   |
|                                  | D                      | 4 119         | 565                          | 51,4 %                             | 32,3 %   | 93,7 %   |
|                                  | E                      | 6 752         | 317                          | 51,7 %                             | 26,0 %   | 97,5 %   |
|                                  | F                      | 6 172         | 841                          | 67,2 %                             | 29,6 %   | 94,6 %   |
|                                  | G                      | 7 707         | 1 243                        | 70,4 %                             | 29,3 %   | 97,1 %   |
|                                  | H                      | 2 861         | 552                          | 93,2 %                             | 33,0 %   | 98,0 %   |
|                                  | I                      | 1 244         | 38                           | 137,2 %                            | 34,9 %   | 92,0 %   |
|                                  | J                      | 95            | 1                            | 88,2 %                             | 23,5 %   | 99,8 %   |
|                                  | K                      | 396           | 4                            | 95,3 %                             | 7,3 %  | 99,6 %   |
| <b>Sum foretak spesialiserte</b> |                        | <b>36 044</b> | <b>4 466</b>                 | <b>61,4 %</b>                      |  | <b>94,7 %</b>                                    |
| <b>Øvrige foretak</b>            |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                                  | A                      | 0             | 0                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
|                                  | B                      | 0             | 0                            | 7,7 %                              | 0,0 %  | 100,0 %  |
|                                  | C                      | 305           | 180                          | 63,3 %                             | 24,0 %   | 85,2 %   |
|                                  | D                      | 1 089         | 465                          | 37,9 %                             | 8,5 %  | 87,0 %   |
|                                  | E                      | 2 610         | 768                          | 69,0 %                             | 9,5 %  | 81,0 %   |
|                                  | F                      | 3 703         | 623                          | 70,5 %                             | 4,7 %  | 77,0 %   |
|                                  | G                      | 861           | 120                          | 138,7 %                            | 6,5 %  | 88,3 %   |
|                                  | H                      | 493           | 5                            | 103,5 %                            | 0,4 %  | 99,0 %   |
|                                  | I                      | 80            | 0                            | 49,3 %                             | 0,0 %  | 100,0 %  |
|                                  | J                      | 49            | 0                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
|                                  | K                      | 526           | 4                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
| <b>Sum øvrige foretak</b>        |                        | <b>9 716</b>  | <b>2 165</b>                 | <b>70,3 %</b>                      |  | <b>82,5 %</b>                                    |
| <b>Massemarked eiendom SMB</b>   |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                                  | A                      | 0             | 0                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
|                                  | B                      | 1 764         | 573                          | 7,6 %                              | 17,8 %   | 99,9 %   |
|                                  | C                      | 1 553         | 162                          | 13,8 %                             | 21,8 %   | 99,9 %   |
|                                  | D                      | 801           | 27                           | 20,7 %                             | 22,6 %   | 100,0 %  |
|                                  | E                      | 805           | 12                           | 29,2 %                             | 23,9 %   | 100,0 %  |
|                                  | F                      | 473           | 4                            | 42,2 %                             | 23,4 %   | 99,9 %   |
|                                  | G                      | 103           | 1                            | 53,8 %                             | 19,9 %   | 100,0 %  |
|                                  | H                      | 84            | 2                            | 87,2 %                             | 21,4 %   | 99,9 %   |
|                                  | I                      | 137           | 1                            | 113,0 %                            | 20,7 %   | 99,9 %   |

|                                     |   |                |               |               |        |                |
|-------------------------------------|---|----------------|---------------|---------------|--------|----------------|
|                                     | J | 1              | 0             | 2,6 %         | 40,5 % | 100,0 %        |
|                                     | K | 15             | 0             | 14,8 %        | 83,3 % | 100,0 %        |
| <b>Sum massemarked eiendom SMB</b>  |   | <b>5 737</b>   | <b>781</b>    | <b>21,5 %</b> |        | <b>100,0 %</b> |
| Engasjement med pant i fast eiendom |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 0              | 0             | 0,0 %         | 0,0 %  | 0,0 %          |
|                                     | B | 35 348         | 9 169         | 7,1 %         | 15,9 % | 100,0 %        |
|                                     | C | 33 232         | 1 901         | 13,0 %        | 19,7 % | 100,0 %        |
|                                     | D | 22 517         | 292           | 20,7 %        | 21,8 % | 100,0 %        |
|                                     | E | 21 516         | 119           | 29,5 %        | 23,2 % | 100,0 %        |
|                                     | F | 9 748          | 35            | 41,9 %        | 23,4 % | 100,0 %        |
|                                     | G | 2 252          | 20            | 59,3 %        | 22,1 % | 100,0 %        |
|                                     | H | 1 368          | 8             | 96,0 %        | 23,7 % | 100,0 %        |
|                                     | I | 1 727          | 6             | 132,8 %       | 23,0 % | 100,0 %        |
|                                     | J | 204            | 0             | 38,7 %        | 26,0 % | 100,0 %        |
|                                     | K | 151            | 12            | 162,6 %       | 25,1 % | 100,0 %        |
| <b>Sum massemarked eiendom</b>      |   | <b>128 063</b> | <b>11 562</b> | <b>21,2 %</b> |        | <b>100,0 %</b> |
| Øvrig massemarked                   |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 0              | 0             | 0,0 %         | 0,0 %  | 0,0 %          |
|                                     | B | 376            | 146           | 20,3 %        | 45,9 % | 99,7 %         |
|                                     | C | 440            | 193           | 29,4 %        | 46,5 % | 99,7 %         |
|                                     | D | 271            | 59            | 40,8 %        | 47,9 % | 99,7 %         |
|                                     | E | 293            | 41            | 51,2 %        | 48,7 % | 99,8 %         |
|                                     | F | 301            | 13            | 62,8 %        | 48,2 % | 99,8 %         |
|                                     | G | 239            | 6             | 75,7 %        | 50,5 % | 99,9 %         |
|                                     | H | 50             | 2             | 80,7 %        | 49,9 % | 99,9 %         |
|                                     | I | 60             | 3             | 114,6 %       | 48,2 % | 99,3 %         |
|                                     | J | 8              | 0             | 3,0 %         | 50,5 % | 99,7 %         |
|                                     | K | 28             | 0             | 18,1 %        | 89,4 % | 100,0 %        |
| <b>Sum øvrig massemarked</b>        |   | <b>2 066</b>   | <b>463</b>    | <b>46,0 %</b> |        | <b>99,8 %</b>  |

| 2014<br>Engasjementskategori | Misligholds-<br>klasse | Samlet<br>EAD | Samlet<br>ubenyttet<br>ramme | Gjennom-<br>snittlig<br>risikovekt | Gjennom-<br>snittlig<br>tap gitt<br>mislighold | Gjennom-<br>snittlig<br>konverterings-<br>faktor |
|------------------------------|------------------------|---------------|------------------------------|------------------------------------|--|--|
| Foretak SMB                  |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                              | A                      | 0             | 0                            | 0,0 %                              | 0,0 %  | 0,0 %  |
|                              | B                      | 565           | 313                          | 41,3 %                             | 45,0 %   | 85,1 %   |
|                              | C                      | 3 694         | 1 302                        | 56,0 %                             | 45,0 %   | 89,6 %   |
|                              | D                      | 5 674         | 1 667                        | 70,1 %                             | 45,0 %   | 91,1 %   |
|                              | E                      | 1 724         | 190                          | 78,1 %                             | 45,0 %   | 96,5 %   |
|                              | F                      | 5 799         | 1 372                        | 101,3 %                            | 45,0 %   | 92,7 %   |
|                              | G                      | 5 490         | 1 807                        | 117,6 %                            | 45,0 %   | 90,1 %   |
|                              | H                      | 398           | 28                           | 172,6 %                            | 45,0 %   | 97,7 %   |
|                              | I                      | 632           | 158                          | 181,7 %                            | 45,0 %   | 92,3 %   |
|                              | J                      | 6             | 2                            | 0,0 %                              | 45,0 %   | 90,0 %   |
|                              | K                      | 200           | 31                           | 0,0 %                              | 45,0 %   | 95,1 %   |
| <b>Sum foretak SMB</b>       |                        | <b>24 181</b> | <b>6 871</b>                 | <b>90,1 %</b>                      |  | <b>91,4 %</b>                                    |
| Spesialiserte foretak        |                        |               |                              |                                    |  |  |
|                              | A                      | 445           | 11                           | 17,3 %                             | 23,6 %   | 99,9 %   |
|                              | B                      | 620           | 88                           | 41,7 %                             | 40,2 %   | 96,3 %   |
|                              | C                      | 4 207         | 1 421                        | 58,3 %                             | 42,5 %   | 90,2 %   |
|                              | D                      | 7 701         | 1 103                        | 65,7 %                             | 44,8 %   | 95,5 %   |
|                              | E                      | 3 966         | 691                          | 72,6 %                             | 41,0 %   | 94,6 %   |
|                              | F                      | 10 151        | 1 001                        | 90,8 %                             | 43,9 %   | 96,8 %   |
|                              | G                      | 8 556         | 1 185                        | 108,2 %                            | 43,5 %   | 95,6 %   |
|                              | H                      | 891           | 98                           | 120,7 %                            | 35,7 %   | 96,6 %   |

|                                     |   |                |               |               |        |                |
|-------------------------------------|---|----------------|---------------|---------------|--------|----------------|
|                                     | I | 1 314          | 50            | 164,2 %       | 42,4 % | 98,8 %         |
|                                     | J | 50             | 0             | 42,3 %        | 32,9 % | 100,0 %        |
|                                     | K | 425            | 7             | 53,5 %        | 45,3 % | 99,4 %         |
| <b>Sum foretak spesialiserte</b>    |   | <b>38 327</b>  | <b>5 655</b>  | <b>85,3 %</b> |        | <b>95,4 %</b>  |
| Øvrige foretak                      |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 46             | 0             | 16,7 %        | 0,0 %  | 0,0 %          |
|                                     | B | 45             | 0             | 23,6 %        | 0,0 %  | 100,0 %        |
|                                     | C | 1 715          | 1 122         | 65,2 %        | 39,7 % | 82,1 %         |
|                                     | D | 2 742          | 1 115         | 79,2 %        | 24,2 % | 88,1 %         |
|                                     | E | 531            | 340           | 87,7 %        | 40,2 % | 82,7 %         |
|                                     | F | 2 232          | 717           | 121,7 %       | 26,9 % | 90,3 %         |
|                                     | G | 1 569          | 445           | 135,4 %       | 21,5 % | 91,4 %         |
|                                     | H | 86             | 0             | 112,1 %       | 0,0 %  | 100,0 %        |
|                                     | I | 51             | 0             | 154,9 %       | 0,0 %  | 100,0 %        |
|                                     | J | 0              | 0             | 0,0 %         | 0,0 %  | 0,0 %          |
|                                     | K | 0              | 0             | 0,0 %         | 0,0 %  | 0,0 %          |
| <b>Sum øvrige foretak</b>           |   | <b>9 018</b>   | <b>3 738</b>  | <b>97,5 %</b> |        | <b>87,9 %</b>  |
| Massemarked eiendom SMB             |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 450            | 256           | 4,4 %         | 19,6 % | 99,9 %         |
|                                     | B | 1 952          | 409           | 7,5 %         | 19,9 % | 99,9 %         |
|                                     | C | 1 486          | 107           | 13,8 %        | 21,3 % | 100,0 %        |
|                                     | D | 646            | 17            | 21,6 %        | 22,6 % | 100,0 %        |
|                                     | E | 664            | 13            | 32,1 %        | 24,8 % | 99,9 %         |
|                                     | F | 240            | 3             | 37,9 %        | 21,1 % | 100,0 %        |
|                                     | G | 137            | 2             | 77,3 %        | 27,9 % | 99,8 %         |
|                                     | H | 73             | 1             | 86,6 %        | 20,3 % | 99,9 %         |
|                                     | I | 136            | 1             | 118,6 %       | 20,6 % | 100,0 %        |
|                                     | J | 2              | 0             | 0,0 %         | 16,6 % | 100,0 %        |
|                                     | K | 15             | 0             | 0,0 %         | 72,8 % | 100,0 %        |
| <b>Sum massemarked eiendom SMB</b>  |   | <b>5 801</b>   | <b>809</b>    | <b>19,7 %</b> |        | <b>99,9 %</b>  |
| Engasjement med pant i fast eiendom |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 7 810          | 3 203         | 4,1 %         | 18,3 % | 100,0 %        |
|                                     | B | 35 940         | 6 138         | 7,1 %         | 19,3 % | 100,0 %        |
|                                     | C | 32 587         | 902           | 13,0 %        | 19,8 % | 100,0 %        |
|                                     | D | 18 791         | 171           | 19,7 %        | 20,7 % | 100,0 %        |
|                                     | E | 13 245         | 80            | 26,6 %        | 20,9 % | 100,0 %        |
|                                     | F | 5 750          | 39            | 39,0 %        | 21,2 % | 100,0 %        |
|                                     | G | 2 010          | 13            | 58,6 %        | 20,4 % | 100,0 %        |
|                                     | H | 1 324          | 3             | 83,6 %        | 20,4 % | 100,0 %        |
|                                     | I | 1 396          | 6             | 126,7 %       | 22,1 % | 100,0 %        |
|                                     | J | 166            | 0             | 5,9 %         | 25,3 % | 100,0 %        |
|                                     | K | 144            | 12            | 3,0 %         | 22,6 % | 100,0 %        |
| <b>Sum massemarked eiendom</b>      |   | <b>119 163</b> | <b>10 567</b> | <b>17,3 %</b> |        | <b>100,0 %</b> |
| Øvrig massemarked                   |   |                |               |               |        |                |
|                                     | A | 71             | 38            | 11,5 %        | 48,8 % | 99,2 %         |
|                                     | B | 374            | 99            | 18,2 %        | 48,3 % | 99,7 %         |
|                                     | C | 334            | 87            | 31,1 %        | 48,8 % | 99,6 %         |
|                                     | D | 300            | 84            | 41,1 %        | 48,7 % | 99,7 %         |
|                                     | E | 263            | 34            | 52,9 %        | 49,0 % | 99,8 %         |
|                                     | F | 226            | 12            | 65,7 %        | 50,2 % | 99,8 %         |
|                                     | G | 191            | 4             | 73,9 %        | 49,1 % | 99,9 %         |
|                                     | H | 49             | 1             | 81,0 %        | 50,4 % | 99,6 %         |
|                                     | I | 56             | 4             | 114,6 %       | 49,1 % | 99,7 %         |
|                                     | J | 3              | 0             | 149,9 %       | 39,1 % | 98,9 %         |
|                                     | K | 26             | 0             | 17,6 %        | 85,3 % | 100,0 %        |
| <b>Sum øvrig massemarked</b>        |   | <b>1 893</b>   | <b>364</b>    | <b>44,7 %</b> |        | <b>99,7 %</b>  |

### Regulatoriske krav til IRB-modeller for boliglån

SpareBank 1 SR-Bank benytter ulikt PD-nivå regulatorisk og internt for fast eiendom. Regulatorisk PD-nivå følger av Finanstilsynets rundskriv 8/2014 Krav til IRB-modeller for boliglån: «Langsiktig gjennomsnittlig PD, ifølge Kapitalkravsforskriften § 11-2, skal minst tilsvare et vektet snitt av PD i nedgangstid lik 3,5 prosent og institusjonens eget estimat for PD i normale år, med 20 prosent vekt på førstnevnte». I tillegg skal PD-estimatenes tilleggges en sikkerhetsmargin slik at ett enkelt engasjement ikke kan ha lavere PD enn 0,2 prosent. Regulatorisk nivå for minimum estimert LGD for boliglån er i rundskrivet satt til 20 prosent. SpareBank 1 SR-Bank har tatt kravene til etterretning og implementert nye regulatoriske nivåer for PD og LGD.

Internt er langsiktig utfall for PD beregnet ved samme metodikk som regulatorisk nivå, men med egne estimater for PD-nivå i nedgangstider. Internt er også PD-modellen kalibrert inn mot det mest konservative av vektet og uvektet mislighold. For massemarked er dette vektet mislighold, både for massemarked med pant i fast eiendom og øvrig massemarked. Internt nivå på estimert LGD følger av den IRB-godkjente LGD-modellen, uten bruk av minimumsgulv. De interne og regulatoriske beregningene utføres med andre ord ved bruk av de samme systemene og modellene, men med noe ulike parametere. SpareBank 1 SR-Bank benytter også ulikt PD-nivå regulatorisk og internt for det øvrige massemarkedssegmentet. Effekten av disse forskjellene framgår av tabellen under.

Tabell 32: Risikoparametre internt vs. regulatorisk

|  | Kalibreringsnivå<br>(uvektet) | Konverterings-<br>faktor | Nivå estimert<br>tapsgrad* |
|--|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Massemarked med pant i fast eiendom</b> | <b>PD-modell</b>              | <b>EAD</b>               | <b>LGD</b>                 |
| Internt                                    | 0,70 %                        | 100 %                    | 8,8 %                      |
| Regulatorisk                               | 0,96 %                        | 100 %                    | 21,8 %                     |
|  |                               |                          |                            |
|  | Kalibreringsnivå<br>(uvektet) | Konverterings-<br>faktor | Nivå estimert<br>tapsgrad* |
| <b>Øvrig massemarked</b>                   | <b>PD-modell</b>              | <b>EAD</b>               | <b>LGD</b>                 |
| Internt                                    | 2,80 %                        | 100 %                    | 44,8 %                     |
| Regulatorisk                               | 3,66 %                        | 100 %                    | 48,3 %                     |

\*Nivå på estimert tapsgrad (LGD) gjelder for hele porteføljen.

For bedriftsmarkedet er det fullt samsvar mellom regulatoriske og interne estimater.

Alle tabeller presentert i rapporten viser regulatoriske estimater dersom ikke annet er oppgitt.

### Sammenligning av risikoparametre med faktisk utfall

Tabellene nedenfor viser gjennomsnittlig estimert og faktisk mislighold for porteføljen i 2015 og for perioden 2006-2015. Estimert mislighold (PD) er basert på langsiktig utfall for misligholdssannsynligheten gjennom en full tapssyklus. Uvektet faktisk IRB-mislighold defineres som antall kunder som er, eller som har vært i mislighold innenfor en 12 måneders periode sett i forhold til totalt antall kunder. Uvektet mislighold innebærer at en misligholdt kunde med et lite låneengasjement vektet like mye som en misligholdt kunde med et stort låneengasjement.

Tabell 33: IRB misligholdsnivå – PD-modeller (uvektet)

| Portefølje                          | Estimert mislighold | Faktisk mislighold | Estimert mislighold | Faktisk mislighold |
|-------------------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                     | 2015                | 2015               | 2006-2015           | 2006-2015          |
| Massemarked med pant i fast eiendom | 0,98 %              | 0,24 %             | 0,98 %              | 0,33 %             |
| Øvrig massemarked                   | 2,76 %              | 1,32 %             | 3,56 %              | 1,93 %             |
| Foretak                             | 3,10 %              | 1,98 %             | 3,17 %              | 2,15 %             |

Tabell 34: IRB misligholdsnivå – PD per misligholdsklasse (uvektet)

| Massemarked med pant i fast eiendom            | Estimert mislighold 2015 | Faktisk mislighold 2015 | Estimert mislighold 2006-2015 | Faktisk mislighold 2006-2015 |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A  | 0,00 %                   | 0,00 %                  | 0,00 %                        | 0,00 %                       |
| B  | 0,21 %                   | 0,01 %                  | 0,21 %                        | 0,02 %                       |
| C  | 0,36 %                   | 0,05 %                  | 0,36 %                        | 0,07 %                       |
| D  | 0,62 %                   | 0,07 %                  | 0,61 %                        | 0,13 %                       |
| E  | 0,95 %                   | 0,13 %                  | 0,95 %                        | 0,26 %                       |
| F  | 1,66 %                   | 0,33 %                  | 1,68 %                        | 0,61 %                       |
| G  | 3,44 %                   | 0,76 %                  | 3,45 %                        | 1,40 %                       |
| H  | 7,06 %                   | 2,15 %                  | 7,03 %                        | 2,96 %                       |
| I  | 23,53 %                  | 9,51 %                  | 21,83 %                       | 10,28 %                      |
| <b>Sum massemarked med pant i fast eiendom</b> | <b>0,98 %</b>            | <b>0,24 %</b>           | <b>0,98 %</b>                 | <b>0,33 %</b>                |

| Øvrig massemarked            | Estimert mislighold 2015 | Faktisk mislighold 2015 | Estimert mislighold 2006-2015 | Faktisk mislighold 2006-2015 |
|------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A                            | 0,00 %                   | 0,00 %                  | 0,00 %                        | 0,00 %                       |
| B                            | 0,00 %                   | 0,00 %                  | 0,24 %                        | 0,00 %                       |
| C                            | 0,41 %                   | 0,00 %                  | 0,41 %                        | 0,03 %                       |
| D                            | 0,61 %                   | 0,09 %                  | 0,62 %                        | 0,09 %                       |
| E                            | 0,97 %                   | 0,19 %                  | 0,97 %                        | 0,27 %                       |
| F                            | 1,74 %                   | 0,70 %                  | 1,78 %                        | 0,79 %                       |
| G                            | 3,47 %                   | 1,57 %                  | 3,50 %                        | 1,89 %                       |
| H                            | 6,98 %                   | 3,85 %                  | 6,94 %                        | 3,80 %                       |
| I                            | 23,26 %                  | 13,56 %                 | 21,82 %                       | 13,63 %                      |
| <b>Sum øvrig massemarked</b> | <b>2,76 %</b>            | <b>1,32 %</b>           | <b>3,56 %</b>                 | <b>1,93 %</b>                |



| Foretak            | Estimert mislighold 2015 | Faktisk mislighold 2015 | Estimert mislighold 2006-2015 | Faktisk mislighold 2006-2015 |
|--------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| A                  | 0,10 %                   | 0,00 %                  | 0,09 %                        | 0,00 %                       |
| B                  | 0,23 %                   | 0,00 %                  | 0,22 %                        | 0,00 %                       |
| C                  | 0,37 %                   | 0,00 %                  | 0,37 %                        | 0,09 %                       |
| D                  | 0,62 %                   | 0,34 %                  | 0,62 %                        | 0,32 %                       |
| E                  | 0,98 %                   | 0,25 %                  | 0,98 %                        | 0,57 %                       |
| F                  | 1,77 %                   | 1,00 %                  | 1,77 %                        | 1,23 %                       |
| G                  | 3,54 %                   | 2,06 %                  | 3,54 %                        | 2,17 %                       |
| H                  | 6,98 %                   | 3,57 %                  | 7,04 %                        | 3,96 %                       |
| I                  | 16,12 %                  | 13,38 %                 | 16,08 %                       | 12,84 %                      |
| <b>Sum foretak</b> | <b>3,10 %</b>            | <b>1,98 %</b>           | <b>3,17 %</b>                 | <b>2,15 %</b>                |

Vektet IRB-mislighold defineres som totalt engasjement som er eller har vært i mislighold i forhold til total eksponering (EAD), og tar dermed hensyn til størrelsen på låneengasjementet. Tabellen under viser gjennomsnittlig vektet estimert og faktisk IRB-mislighold for porteføljen i 2015 og for perioden 2006-2015.

Tabell 35: IRB misligholdsnivå – PD-modeller (vektet)

| Portefølje                          | Estimert mislighold 2015 | Faktisk mislighold 2015 | Estimert mislighold 2006-2015 | Faktisk mislighold 2006-2015 |
|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Massemarked med pant i fast eiendom | 1,14 %                   | 0,27 %                  | 1,17 %                        | 0,45 %                       |
| Øvrig massemarked                   | 2,92 %                   | 1,01 %                  | 3,53 %                        | 1,45 %                       |
| Foretak                             | 2,19 %                   | 0,82 %                  | 2,54 %                        | 1,88 %                       |

Tabellen under viser uvektet estimert og faktisk tapsgrad for misligholdte lån i SpareBank 1 SR-Bank. Forskrift om Kapitalkrav forutsetter at estimert tapsgrad skal representere økonomiske nedgangstider (downturn). Fra og med 2015 har SpareBank 1 SR-Bank tillatelse til å beregne estimert tapsgrad basert på egne modeller (IRB-Avansert) også for foretak. Tapsdataene dekker perioden 2006 – 2014. Validering av LGD for 2015 var ikke ferdigstilt ved publisering av Pilar 3.

Tabell 36: IRB tapsgrad for misligholdte lån – LGD (uvektet)

| Portefølje                          | Estimert tapsgrad 2014 | Faktisk tapsgrad 2014 | Estimert tapsgrad 2006-2014 | Faktisk tapsgrad 2006-2014 |
|-------------------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Massemarked med pant i fast eiendom | 20,0 %                 | 0,0 %                 | 20,0 %                      | 3,2 %                      |
| Øvrig massemarked                   | 22,1 %                 | 0,6 %                 | 21,5 %                      | 10,3 %                     |
| Foretak                             | 43,6 %                 | 31,0 %                | 56,4 %                      | 24,9 %                     |

### Samlet engasjementsbeløp og andelen som er sikret med pant (IRB)

Tabell 37: Samlet engasjementsbeløp (i mill. kroner) og andelen som er sikret med pant i fast eiendom fordelt på engasjementskategorier (IRB)

| Engasjementskategori                  | 2015              |  | 2014              |  |
|---------------------------------------|-------------------|--|-------------------|--|
|                                       | Engasjementsbeløp | Herav sikret med pant i fast eiendom <sup>1)</sup> | Engasjementsbeløp | Herav sikret med pant i fast eiendom <sup>1)</sup> |
| <b>Foretak</b>                        |                   |  |                   |  |
| Spesialiserte foretak                 | 38 057            | 50 %   |                   |  |
| Foretak SMB                           | 27 604            | 14 %   |                   |  |
| Øvrige foretak                        | 11 775            | 4 %  |                   |  |
| <b>Massemarked</b>                    |                   |  |                   |  |
| Engasjementer med pant i fast eiendom | 128 069           | 87 %   | 119 170           | 95 %   |
| Massemarked SMB                       | 5 739             | 84 %   | 5 804             | 93 %   |
| Øvrige massemarkedsengasjementer      | 2 071             | 5 % <sup>2)</sup>                                  | 1 898             | 3 % <sup>2)</sup>                                  |
| <b>Sum</b>                            | <b>213 315</b>    |  | <b>126 872</b>    |  |

<sup>1)</sup> Andel er totalt engasjement med slik sikkerhetsstillelse i forhold til totalt engasjement for gjeldende engasjementskategori

<sup>2)</sup> Et engasjement på en massemarkedskunde der realisasjonsverdi av boligen vurderes lavere enn 30 % av kundens engasjement kategoriseres ikke som engasjement med fast eiendom, men som øvrig massemarked.

SpareBank 1 SR-Bank fikk tillatelse til å benytte IRB avansert for foretaksporteføljen i februar 2015.

Før tillatelsen ble ikke sikkerhetsstillelse for foretak tatt hensyn til i LGD-beregningen.

SpareBank 1 SR-Bank har ingen sikkerhetsstillelser som medfører redusert engasjementsbeløp.

## Faktiske verdiendringer

Tabell 38: De faktiske verdiendringene for den enkelte engasjementskategori og utvikling fra tidligere perioder (IRB)

| Beløp i mill. kroner                         | Verdi<br>31.12.2015 | Verdiendring<br>i 2015 (i %) | Verdi<br>31.12.2014 | Verdiendring<br>i 2014 (i %) |
|--|---------------------|------------------------------|---------------------|------------------------------|
| Massemarkedsengasjementer                    | <b>135 879</b>      | <b>7,1 %</b>                 | 126 872             | 6,8 %                        |
| -herav massemarked SMB                       | <b>5 739</b>        | <b>-1,1 %</b>                | 5 804               | 2,7 %                        |
| -herav engasjementer med pant i fast eiendom | <b>128 069</b>      | <b>7,5 %</b>                 | 119 170             | 7,2 %                        |
| -herav øvrige massemarkedsengasjementer      | <b>2 071</b>        | <b>9,1 %</b>                 | 1 898               | -1,3 %                       |
| Spesialiserte foretak                        | <b>38 057</b>       | <b>-5,3 %</b>                | 40 193              | 18,1 %                       |
| Foretak SMB *                                | <b>27 604</b>       | <b>4,3 %</b>                 | 26 459              | 7,5 %                        |
| Øvrige foretak                               | <b>11 775</b>       | <b>14,7 %</b>                | 10 264              |                              |
| <b>Sum</b>                                   | <b>213 315</b>      | <b>4,7 %</b>                 | <b>203 788</b>      | <b>9,0 %</b>                 |

| Beløp i mill. kroner                         | Verdi<br>31.12.2013 | Verdiendring<br>i 2013 (i %) | Verdi<br>31.12.2012 |
|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| Massemarkedsengasjementer                    | 118 788             | 5,3 %                        | 112 773             |
| -herav massemarked SMB                       | 5 651               | 7,1 %                        | 5 276               |
| -herav engasjementer med pant i fast eiendom | 111 214             | 5,5 %                        | 105 409             |
| -herav øvrige massemarkedsengasjementer      | 1 923               | -7,9 %                       | 2 088               |
| Spesialiserte foretak                        | 34 037              | 0,3 %                        | 33 939              |
| Foretak SMB *                                |                     |                              |                     |
| Øvrige foretak                               | 34 153              | 5,4 %                        | 32 418              |
| <b>Sum</b>                                   | <b>186 978</b>      | <b>4,4 %</b>                 | <b>179 130</b>      |

\*Fra og med 2014 er foretak SMB en egen kategori som tidligere var klassifisert som øvrige foretak. Verdiendring i 2014 er derfor basert på summen av foretak SMB og øvrige foretak.

## Investeringer

Aksjer og andeler klassifiseres som enten til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg. Endring i virkelig verdi fra inngående balanse resultatføres som inntekt fra finansielle investeringer.

Tabell 39: Investeringer (egenkapitalposisjoner utenfor handelsporteføljen) fordelt etter formål (beløp i mill. kroner)

|   | Investeringer                     | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|-----------------------------------|------------|------------|
| <b>Finansielle investeringer til virkelig verdi over resultatet</b>     | Hitec Vision Private Equity IV LP | 11         | 19         |
|   | HitecVision Asset Solution LP     | 24         | 25         |
|   | Energy Ventures IV LP             | 11         | 9          |
|   | Energy Ventures III LP            | 11         | 10         |
|   | SR-PE-Feeder III KS               | 17         | 16         |
|   | Øvrige finansielle investeringer  | 66         | 70         |
| <b>Sum finansielle investeringer til virkelig verdi over resultatet</b> |                                   | <b>140</b> | 149        |
| <b>Strategiske investeringer til virkelig verdi over resultat</b>       | Nordito Property                  | 0          | 2          |
|   | Bank 1 Oslo Akershus *            | 146        | 137        |
| <b>Sum strategiske investeringer til virkelig verdi over resultat</b>   |                                   | <b>146</b> | 139        |
| <b>Strategiske investeringer tilgjengelig for salg</b>                  | Visa Norge IFS                    | 95         |            |
|   | Øvrige strategiske investeringer  | 1          | 3          |
| <b>Sum strategiske investeringer tilgjengelig for salg</b>              |                                   | <b>96</b>  | 3          |
| <b>Sum</b>  |                                   | <b>382</b> | 291        |

\* Bank 1 Oslo er besluttet solgt til Sparebanken Hedmark med forventet oppgjør 1. kvartal 2016. Rapporteres under «Virksomhet som skal selges».

Tabell 40: Oversikt over bokført verdi og virkelig verdi, gevinster og tap (beløp i mill. kroner)

|  | Bokført verdi | Virkelig verdi | Samlede realiserte gevinster eller tap | Urealiserte gevinster eller tap | Beløp medregnet i kjernekapital eller tilleggskapital |
|--|---------------|----------------|--|---------------------------------|---|
| <b>2015</b>  |               |                |  |                                 |   |
| Finansielle investeringer til virkelig verdi over resultat   | 140           | 140            | 2                                      | -27                             | 0   |
| Strategiske investeringer til virkelig verdi over resultat * | 146           | 146            | 0                                      | 9                               | 68  |
| Strategiske investeringer tilgjengelig for salg              | 96            | 96             | 0                                      | 0                               | 95  |
| <b>Sum</b>   | <b>382</b>    | <b>382</b>     | <b>2</b>                               | <b>-18</b>                      | <b>163</b>  |

\* Bank 1 Oslo er besluttet solgt til Sparebanken Hedmark med forventet oppgjør 1. kvartal 2016. Rapporteres under «Virksomhet som skal selges».

|  | Bokført verdi | Virkelig verdi | Samlede realiserte gevinster eller tap | Urealiserte gevinster eller tap | Beløp medregnet i kjernekapital eller tilleggskapital |
|--|---------------|----------------|--|---------------------------------|---|
| <b>2014</b>  |               |                |  |                                 |   |
| Finansielle investeringer til virkelig verdi over resultat | 149           | 149            | 7                                      | -19                             | 0   |
| Strategiske investeringer til virkelig verdi over resultat | 139           | 139            | 257                                    | 18                              | 59  |
| Strategiske investeringer tilgjengelig for salg            | 3             | 3              | 0                                      | 0                               | 0   |
| <b>Sum</b>   | <b>291</b>    | <b>291</b>     | <b>264</b>                             | <b>-1</b>                       | <b>59</b>   |

Tabell 41: Oversikt over type og verdi av børsnoteerte aksjer, unoterte aksjer i diversifiserte porteføljer og andre engasjementer)

| Beløp i mill. kroner | Verdi<br>2015 | Verdi<br>2014 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Unotert              | 286           | 288           |
| Omsatt på børs       | 0             | 0             |
| Øvrige               | 96            | 3             |
| <b>Sum</b>           | <b>382</b>    | <b>291</b>    |

Tabell 42: Oversikt over motpartsrisiko for derivater mv.

| Beløp i mill. kroner               | Nominell verdi | Risikovektet<br>balanse 2015 <sup>1)</sup> | Risikovektet<br>balanse 2014 <sup>1)</sup> |
|------------------------------------|----------------|--|--|
| Rente og valutainstrumenter        | 220 875        | 2 850                                      | 3 227                                      |
| Svekket kredittverdi motpart (CVA) |                | 1 050                                      | 1 127                                      |
| <b>Sum finansielle derivater</b>   | <b>220 875</b> | <b>3 900</b>                               | <b>4 354</b>                               |

1) Risikovektet balanse beregnes etter standardmetoden.

### Renterisiko

Renterisiko oppstår ved at konsernet kan ha ulik rentebindingstid på sine eiendeler og forpliktelser. Handelsaktivitetene knyttet til omsetning av renteinstrumenter skal til enhver tid skje innenfor vedtatte rammer og fullmakter. Konsernets rammer definerer kvantitative mål for maksimalt potensielt tap. Den kommersielle risikoen kvantifiseres og overvåkes kontinuerlig.

Konsernets overordnede rammer for renterisiko definerer maksimalt tap ved renteendring på ett prosentpoeng. Maksimum tap ved renteendring på en prosent er totalt 95 mill. kroner fordelt på 30 mill. kroner og 65 mill. kroner på totalbalansen for henholdsvis SR-Bank Markets og Treasury.

Tabell 43: Resultateffekten ved et positivt parallellskift i rentekurven på ett prosentpoeng ved utgangen av de to siste årene dersom samtlige finansielle instrumenter ble vurdert til virkelig verdi

|  | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|------------|------------|
| Sertifikater og obligasjoner                 | -21        | -20        |
| Fastrenteutlån til kunder                    | -13        | -13        |
| Øvrige utlån og innskudd                     | -86        | -79        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 99         | 92         |
| Annet  | 1          | 2          |
| <b>Total renterisiko</b>                     | <b>-20</b> | <b>-18</b> |
| Løpetidsbånd                                 |            |            |
| 0 - 3 mnd                                    | -16        | -25        |
| 3 - 6 mnd                                    | -15        | -10        |
| 6 - 9 mnd                                    | 5          | 6          |
| 9 - 12 mnd                                   | 8          | 7          |
| 12 - 18 mnd                                  | 5          | 3          |
| 18 - 24 mnd                                  | 0          | 6          |
| 2 - 10 år                                    | -7         | -6         |
| 10 år +                                      | 0          | 1          |
| <b>Total renterisiko</b>                     | <b>-20</b> | <b>-18</b> |

|                          |            |            |
|--------------------------|------------|------------|
| Løpetidsbånd             |            |            |
| NOK                      | <b>26</b>  | -14        |
| EUR                      | <b>-31</b> | -1         |
| USD                      | <b>-11</b> | -8         |
| CHF                      | <b>-1</b>  | 6          |
| Øvrige                   | <b>-3</b>  | -1         |
| <b>Total renterisiko</b> | <b>-20</b> | <b>-18</b> |

### *Øvrige vedlegg*

Tabellene i dette kapitlet finnes også i eget vedlegg (Excel) som oppdateres kvartalsvis. I tillegg inneholder vedlegget tabeller som viser følgende:

- De viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter (arkfane 27)
- Sammensetningen av ansvarlig kapital for perioden 2014-2017 (arkfane 28)
- Forholdet mellom ansvarlig kapital i regnskapet og den ansvarlige kapitalen som beregnes for kapitaldekningsformål (arkfane 29)
- Beregning av uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio) (arkfane 30)

