

Pilar 3 rapport

Offentliggjøring av informasjon i samsvar med offentliggjøringskravene i kapitalkravs regelverket (CRR/CRDIV-forskriften, kapitalkravs forordningen (CRR) del 8)



31. desember 2023



Erklæringer/uttalelser fra styret

Styrets erklæring

Styret holder seg orientert om bankens økonomiske stilling og risikosituasjon gjennom jevnlige rapporter og etablerte varslingsprosesser. Styret har fastsatt strategier, risikoappetitt, planer og retningslinjer for å identifisere, styre, overvåke, kontrollere og rapportere risikoer som banken har, eller kan bli utsatt for. Styret gjennomgår og godkjenner de ovennevnte dokumentene minst årlig. Styret vurderer at risikostyring i Selbu Sparebank er tilfredsstillende og er i samsvar med bankens profil og strategi.

Styrets uttalelse om bankens risikoprofil

Selbu Sparebank er en lokal bank med en sterk markedsposisjon i området Tydal - Trondheim. Banken er en viktig driver for både lokalsamfunn, kunder, ansatte og eiere. Banken tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor finansiering, sparing og forsikring mot både privat- og næringssegmentet. Banken inngår i LOKALBANK-alliansen, sammen med ni andre banker.

Styret i Selbu Sparebank har vedtatt en målsetning om at banken skal ha lav/moderat risiko i sin virksomhet. Det er videre fastsatt målsetninger for hvert vesentlig risikoområde. Styrefastsatte risikoappetitt og risikorammer implementeres gjennom intern risikostyring. Det er vedtatt egne retningslinjer for hvert vesentlig risikoområde, herunder kredittrisiko, markedsrisiko, operasjonell risiko og likviditetsrisiko etc.

Risikorammer følges kontinuerlig gjennom etablert monitoring- og rapporterings-rammeverk. I de tilfeller der det vurderes at risikoen er større enn det som er akseptabelt, skal det settes i gang tiltak for å redusere risikoen.

Kapitalsituasjonen i banken følges kontinuerlig gjennom interne beregninger og rapporteringer. Styret har fokus på kapitalen er tilpasset mål, strategier, risikoprofil og regulatoriske krav. Dette gjøres gjennom en årlig prosess for evaluering av styring og kontroll, herunder kapitalbehovsvurderinger.

Banken er godt kapitalisert. Ved utgangen av 2023 var konsolidert ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og total kapitaldekning på hhv. 20,3, 20,6 og 22,1 prosent (tilsvarende tall for morbank 22,2, 22,2 og 23,6). Dette er hhv. 4,7, 2,9 og 1,7 prosentpoeng høyere enn de regulatoriske minimumskravene til kapitaldekning ved utgangen av 2023. Dette er videre 3,7, 2,0 og 0,9 prosentpoeng høyere enn bankens interne kapitalmål til kapitaldekning ved utgangen av 2023. Konsolidert uvektet kjernekapitalandel var 9,4 prosent ved utgangen av 2023. Dette er 6,4 prosentpoeng over minimumskravet til uvektet kjernekapitalandel på 3 prosent og 3,9 prosentpoeng høyere enn bankens interne kapitalmål for uvektet kjernekapitalandel.

Kredittrisiko: Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken. Banken har en moderat risikoprofil for kredittrisiko. Det er fastsatt risikorammer for geografisk eksponering, vekstmål og risikonivå, samt konsentrasjon for enkelte bransjer og engasjementstørrelser. Boliglån utgjør hoveddelen av bankens utlånsportefølje. Bankens kreditteksponeringer vurderes å ha lav risiko. Lav risiko er dokumentert ved lave historiske tapsnivåer. Gjennomsnittlige tap ligger på 0,1 % av bankens totale portefølje de siste 3 årene. I 2023 var tapsnivået på 0,17 % av total utlånsportefølje. Resultatene fra stresstester som gjennomføres som en del av kapitalbehovsvurderinger, viser også at bankens portefølje har lav kredittrisiko.

Operasjonell risiko: Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens overordnede retningslinjer for styring av risiko og retningslinjer for operasjonell risiko. Styret har vedtatt at overordnet risikotoleranse for operasjonell risiko er lav. Med operasjonell risiko menes risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller

eksterne hendelser. Dette omfatter juridisk risiko, compliance risiko, belønnings/insentivrisiko og omdømmerisiko. Banken har ingen tapsføringer knyttet til operasjonell risiko i 2023.

Markedsrisiko: Styring av markedsrisikoen tar utgangspunkt i bankens retningslinjer for markedsrisiko som er underordnet bankens policy for virksomhets- og risikostyring. Styret har fastsatt at overordnet risikotoleranse for markedsrisiko skal være lav. Eksponeringer mot markedsrisiko er ikke en del av bankens kjernevirksomhet. Bankens har begrenset eksponering mot markedsrisiko gjennom svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Banken har ikke hatt noen realiserte tap knyttet til markedsrisiko i 2023.

Likviditetsrisiko: Banken styrer likviditetsrisiko i samsvar med retningslinjene for likviditetsrisiko. Styret har fastsatt rammer for LCR (Liquidity Coverage ratio) and NSFR (Net Stable Funding Ratio), samt rammer for innskuddsdekning. Styret har vedtatt at risikotoleranse for likviditetsrisikoen skal være lav. For å sørge for at likviditetsrisiko holdes på et lavt nivå skal utlån hovedsakelig finansieres ved kundeinnskudd, boligkredittfinansiering, samt langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarkedet. Ved utgangen av 2023 var innskuddsdekning målt i forhold til utlån 92,2 prosent. LCR var på 274 prosent og NSFR på 136 prosent, noe som ligger over regulatoriske krav på hhv. 100 og 100 prosent.

Konserninterne transaksjoner og transaksjoner med tilknyttede parter:
Banken utarbeider ikke konsernregnskap og har ingen transaksjoner.

Selbu den 31.12.2023 / 29.02.2024



Tor Øystein Mebust
Styrets leder



Odd Gulbrandsen
Styrets nestleder



Maren Elverum Alseth



Steinar Furan



Anne Haave



Veronica Solem Flack
Ansattevalgt

Nøkkeltall

Rentabilitet	2023	2022
Kostnader i % av inntekter	58,38	54,79
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,68	64,85
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,19	1,24
Resultat i % av GFK	0,80	1,04
Totalresultat i % av GFK	0,74	1,18
Rentenetto i % av GFK	2,44	2,00
EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift	5,80	7,96
EK-avkastning i % av totalresultat	5,00	9,00
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	22,17	22,77
Kjernekapitaldekning i %	22,17	24,67
Kapitaldekning i %	23,59	26,20
Leverage ratio i %	11,20	12,64
Konsolidering samarbeidende gruppe		
Ren kjernekapitaldekning i %	20,31	20,84
Kjernekapitaldekning i %	20,59	22,72
Kapitaldekning i %	22,10	24,42
Innskudd og utlån		
Innskuddsdekning i %	92,22	83,37
Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK	719	881
Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK	736	326
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	31,91	29,00
Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK)	22,69	22,10
Likviditet		
LCR i %	274	195
NSFR i %	136	136
Bemanning		
Antall årsverk	43,3	43,5
Gjennomsnittlig utført årsverk	37,0	36,6

Attestasjon

Denne pilar 3-rapporten inneholder informasjon som kreves etter gjeldende krav for offentliggjøring i kapitalkravs regelverket. Rapporten er utarbeidet i samsvar med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon, samt i samsvar med interne prosesser, systemer og kontroller.



Espen Eriksen

Adm. banksjef

Innholdsfortegnelse

1. Innledning.....	7
2.....	7
1.1 Formål.....	7
1.2 Konsolidering.....	7
1.3 Proporsjonalitetsprinsippet.....	8
2. Prosessen for utarbeidelse av rapporten.....	9
3. Ikke-vesentlig, fortløpig og konfidensiell informasjon.....	9
4. Frekvens og publisering.....	10
5. Risikostyring	10
5.1 Helhetlig risikostyring.....	10
5.2 Retningslinjer for ICAAP-prosessen.....	12
5.3 Risikotoleranse	12
5.4 Bruk av ICAAP i banken	13
5.5 Beredskapsplan og gjenopprettingsplan.....	13
5.6 Organisering av risikostyrings- og compliancefunksjonen.....	14
5.7 Omtale av de ulike risikotypene	15
5.8 Stresstestrammeverk	18
6. Kapital- og likviditetssituasjon.....	19
6.1 Ansvarlig kapital, kapitalkrav og beregningsgrunnlag.....	19
6.2 Nøkkeltall.....	21
7. Godtgjørelsesordninger.....	22
7.1 Retningslinjer for godtgjørelsesordninger.....	22
7.2 Kvantitative opplysninger om godtgjørelser	24

1. Innledning

1.1 Formål

Denne rapporten gir informasjon om risikostyring, kapital- og likviditetssituasjon, samt informasjon om godtgjørelsesordninger i Selbu Sparebank. Rapporten er utarbeidet i tråd med gjeldende offentliggjøringskrav i kapitalkravsforordningen (CRR) med tilhørende tekniske standarder (RTSer) som er inkorporert i CRR/CRD IV-forskriften, samt veiledninger fra den europeiske banktilsynsmyndigheten (EBA) på området.

Informasjonen er gitt på morbank nivå og er basert på data per 31. desember 2023. Hvis det på enkelte områder benyttes et annet tidspunkt, presiseres dette særskilt. Alle tall er oppgitt i **[MNOK/tusen NOK]** med mindre annet fremgår.

1.2 Konsolidering

Selbu Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har fra 1.kvartal 2023 ett datterselskap. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskap skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapet som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

Oversikt over datterselskaper

Selskapets navn	Antall aksjer	Bokført Verdi	Eierandel	Del av stemmer	Forretningskontor	Type Virksomhet
Selbu Sparebankbygg AS	482	0	100,00 %	100,00 %	Selbu	Eiendom

Tabellen nedenfor gir en oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper eller felleskontrollert virksomhet, selskaper hvor investeringen er fratrasket i ansvarlig kapital og selskaper i konsernet som ikke er konsolidert og hvor investeringen ikke er fratrasket i ansvarlig kapital.

Selskaper hvor investeringen er fratrasket i ansvarlig kapital

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Forretningskontor	Type virksomhet
SDC	9.825	6.098	Ballerup, Danmark	Rådgivning IT
Eika Boligkredit AS	13.044	55.730	Oslo	Kredittformidling
Aasen Sparebank	26.168	3.349	Aasen	Bankvirksomhet
Haltdalen Sparebank	6.000	630	Haltdalen	Bankvirksomhet
Eiendoms kreditt AS	3.868	662	Bergen	Kredittformidling
VN Norge AS	1.102	879	Oslo	Andre tjenester tilknyttet finansieringsvirksomhet
VN Norge Forvaltning	8	68	Oslo	Andre tjenester tilknyttet finansieringsvirksomhet
Brage Finans AS	742.935	17.786	Bergen	Kredittformidling
Verd Boligkredit AS	57.989	61.609	Bergen	Kredittformidling
Frønde Holding AS	48.651	29.375	Bergen	Forsikringsformidling
Norne Securities	81.418	663	Bergen	Investerings tjenester og tilknyttede tjenester

Selskaper som ikke er konsolidert og hvor investeringen heller ikke er fratrasket i ansvarlig kapital

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Forretningskontor	Type virksomhet
Lokalmegler & Partners	1.443	1.442	Trondheim	Eiendoms megling
LB Samarbeidet	2000	200	Tromsø	Andre tjenester tilknyttet finansieringsvirksomhet

1.3 Proporsjonalitetsprinsippet

Selbu Sparebank oppfyller kravene for å bli definert som «en liten og ikke-kompleks» bank etter CRR artikkel 4(1)(145). Disse kravene er følgende:

- Forvaltningskapital er mindre/lik 5 mrd euro
- Ikke krav om eller forenklet krav til gjenopprettelsesplaner/kri sehåndtering
- Handelsportefølje er mindre/lik 5 prosent av forvaltningskapitalen og er mindre/lik 50 millioner euro
- Verdien av derivater i handelsporteføljen er mindre/lik enn 2 prosent av balanseførte og ikke-balanseførte poster, samt at total derivatportefølje er mindre/ lik 5 prosent
- Mer enn 75 prosent av eiendeler og forpliktelser er med motparter innenfor EU/EØS
- Banken bruker ikke interne modeller for å beregne kapitalkrav
- Banken har ikke kommunisert til tilsynsmyndighetene om at banken har innvendinger mot å bli kvalifisert som små, ikke-kompleks bank.
- Banken har ikke fått beskjed fra Finanstilsynet om at banken ikke blir definert som en «liten og ikke-kompleks» bank.

Bankens egenkapital er ikke notert, mens bankens obligasjoner er notert på Nordic ABM.

Informasjonen i denne rapporten bygger på offentliggjøringskravene (CRR artikkel 433b) for «mindre og ikke-komplekse» foretak som ikke har noterte verdipapirer på et regulert marked.

2. Prosessen for utarbeidelse av rapporten

Pilar 3-rapporten er utarbeidet i tråd med bankens retningslinjer for offentliggjøring av finansiell informasjon. Retningslinjene godkjennes av styret.

Hovedelementer/prinsipper i retningslinjene er følgende:

- Pilar 3-rapporten utarbeides i samsvar med regulatoriske krav for offentliggjøring
- Interne prosesser, systemer og kontroller sørger for informasjonen i pilar 3-rapporten er korrekt.
- Informasjon i pilar 3-rapporten gir tilstrekkelig informasjon til markedsaktører og tredje parter om bankens risikoprofil.
- Pilar 3-rapporten går gjennom samme verifiseringskontroller som styrets årsberetning.

Denne rapporten ble utarbeidet av administrasjonen, og godkjent av styret den 29.02.2024.

3. Ikke-vesentlig, fortrolig og konfidensiell informasjon

Etter CRR artikkel 432 kan banken unnlate å offentliggjøre informasjon som enten er ikke-vesentlig, fortrolig eller konfidensiell. Banken har vurdert, basert på kriterier gitt i EBAs retningslinjer EBA/GL/2014/14 (*Guidelines on materiality, proprietary and confidentiality and on disclosure frequency under Articles 432(1), 432(2) and 433 of Regulation (EU) No 575/2013*), hvorvidt det foreligger en slik informasjon etter offentliggjøringskravene. Banken har kommet til konklusjon at informasjonen som banken må offentliggjøre i pilar 3-rapporten etter offentliggjøringskravene, ikke faller under unntakene gitt i artikkel 432 i CRR.

Banken benytter seg ikke av unntaket for offentliggjøring av informasjon i denne rapporten.

4. Frekvens og publisering

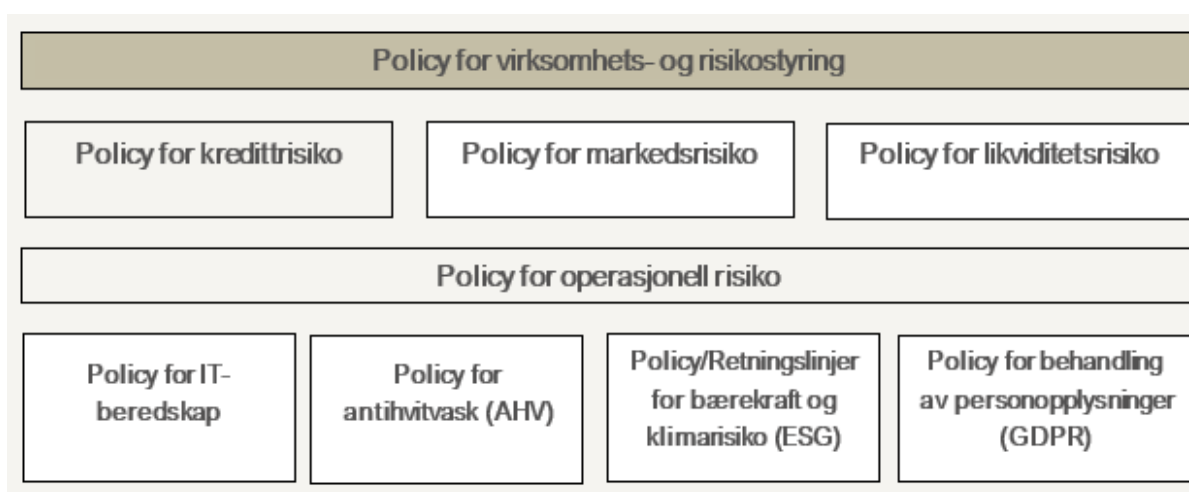
Denne rapporten publiseres årlig sammen med publisering av årsrapporten. Rapporten er tilgjengelig på bankens nettsider www.selbusparebank.no

5. Risikostyring

5.1 Helhetlig risikostyring

Risiko- og kapitalstyring skal støtte opp bankens strategiske utvikling og mål, samt sørge for finansiell stabilitet og forsvarlig forretningsdrift. Styret fastsetter bankens risiko- og kapitaltoleranse og konkretiserer dette gjennom mål og rammer.

Overordnet bilde av risikostyring i banken:



Bankens visjon:

Med hjerte for kundene og blick for framtida, har vi bransjens mest fornøyde kunder og er den største lokalbanken i regionen.

Bankens kjerneverdier:

Ekte som i folkelig, nær og pålitelig. Selbu Sparebank er på vei fremover, men vi husker alltid hvor vi kommer fra. Selbu Sparebank er til å stole på.

Tilgjengelig som i til stede, nær og fleksibel. Selbu Sparebank er der kundene er, og vi er alltid der for kundene våre.

Fremoverlent som i engasjert, nysgjerrig og imøtekommende.

Bankens risikotoleranse:

Risikotype	Risiko-toleranse	Vurdering/kommentar
Kredittrisiko	MODERAT	Med kredittrisiko forstås risiko for tap av hovedstol og renter samt risiko for ekstra kostnader knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser iht. avtaler. Dette samtidig med at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser
Likviditetsrisiko	LAV	Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av ekstra dyr finansiering, eller i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres
Markedsrisiko	LAV	Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, <u>kredittspread</u> , renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og <u>kredittspread</u> er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet
Operasjonell risiko	LAV	Med operasjonell risiko menes risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Dette omfatter juridisk risiko, compliance risiko, belønnings/insentivrisiko og omdømmerisiko
Risiko for hvitvasking og terrorfinansiering	LAV	Risikoen for at banken og bankens produkter/tjenester blir benyttet til hvitvasking og terrorfinansiering samt at banken ikke er <u>compliant</u> iht lovverk og forskrifter. Dette inkluderer risiko for sanksjoner fra myndighetene, risiko for økonomisk tap (f.eks. erstatningsansvar) samt omdømmerisiko eller pålegg.

5.2 Retningslinjer for ICAAP-prosessen

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

Fremtidige tap kan deles inn i forventede tap og uventede tap. Forventede tap kan betraktes som en driftskostnad og forutsettes dekket over den løpende driften. Den løpende driften kan også betraktes som et førstelinjeforsvar mot uventede tap. I kapitalbehovsvurderingen legges det imidlertid til grunn at uventede tap ikke dekkes over driften, med skal dekkes av kapital. Kapitalbehovsvurderingen innebærer følgelig at banken beregner hvor mye kapital som trengs for å dekke opp for fremtidige uventede tap.

Disse beregningene gjøres på ulike måter for ulike risikoer, og er basert på ulike forutsetninger. Det er en implisitt forutsetning om at det ikke beregnes kapital som dekker alle tenkelige tapsutfall. Det er imidlertid benyttet konservative forutsetninger i beregningene.

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

5.3 Risikotoleranse

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

I fastsettingen av bankens kapitalmål inngår bankens internt beregnede kapitalbehov, men banken gjør i tillegg en vurdering av forventninger og krav fra bankens omgivelser. Bankens overordnede risikotoleranse innebærer at kapitalmålet alltid vil være høyere enn bankens internt beregnede kapitalbehov. Styret har behandlet ICAAP med endelig vedtak våren 2023. Bankens administrasjon har forberedt dokumentet, og styret har gjennom diskusjoner i

styremøtene konkludert på bankens kapitalbehov med nødvendige tiltak. Risiko- og revisjonsutvalget har forberedt behandlingen i styret.

Banken benytter maler utarbeidet av Lokalbank som utgangspunkt for bankens risikostyring, herunder utarbeidelse av både grunnlaget for kapitalbehovsvurderingen og selve ICAAP-rapporten.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for følgende risikoer:

- Kredittrisiko
- Likviditets- og finansieringsrisiko
- Markedsrisiko
- Eiendomsrisiko
- Operasjonell risiko og IT-risiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Andre mulige risikoer
- Risiko knyttet til uforsvarlig gjeldsoppbygging (lav uvektet kjernekapitalandel)

Beregning av kapitalbehov for enkeltrisikoer gjøres ved hjelp av ulike metoder, herunder bruk av stresstester i form av følsomhetsanalyser. I slike følsomhetsanalyser fokuseres det på betydningen av endringer i én enkelt variabel. I tillegg gjennomfører banken stresstesting i form av scenarioanalyse som er ment å vise betydningen for banken samlet sett av samtidige endringer i flere relevante faktorer. Banken gjennomfører også egne stresstester av likviditetsrisiko.

Bankens kjernevirksomhet er innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingsformidling.

Dette betyr at banken ikke skal ta annen vesentlig risiko enn kreditt- og likviditetsrisiko.

5.4 Bruk av ICAAP i banken

Banken gjør en fullstendig kapitalbehovsvurdering minimum en gang pr år. Denne prosessen ses i sammenheng med og påvirker bankens utarbeidelse av strategiske planer og budsjettprosessen.

Bankens strategi og tilhørende mål og rammer gitt fra styret til banksjef i policydokumenter/retningslinjer for risikoområdene har betydning for kapitalbehovsvurderingene i dette dokumentet, samtidig som kapitalbehovsvurderingene legger føringer for strategier og risikopolicyer.

Alle prosessansvarlige/ledere i banken er involvert ved utarbeidelse av ICAAP. Disse involveres i utarbeidelse av risikoanalyse og vurdering av bankens internkontroll

5.5 Beredskapsplan og gjenopprettingsplan

Beredskapsplan skal gjøre banken i best mulig stand til å håndtere fare for kriser. I dette ligger både det å frigjøre nødvendig kapital, redusere risikovektet balanse, fremskaffe ny likviditet og det å redusere likviditetsbehovet. Beredskapsplan

identifisere hvilke hendelser som kan føre til at man må ta i bruk beredskapsplanen samt beskriver prosedyrer og oversikt over mulige tiltak ved en fare for krise.

Bankens styre og ledelse skal ha inngående kjennskap til beredskapsplan og gjenopprettelsesplan. Styret skal årlig vurdere om planen fortsatt er relevant. Planen må oppdateres ved vesentlige endringer i virksomheten, og minimum hvert 3. år.

Planen inneholder en beskrivelse av hvilke indikatorer banken følger opp for tidlig å kunne identifisere en mulig negativ utvikling som kan svekke bankens finansielle stilling. Ved brudd på fastsatte nivå for de ulike indikatorene, skal bankens beredskapsgruppe vurdere situasjonen, og om det er nødvendig å igangsette tiltak. Planen beskriver videre tiltak som banken vurderer som aktuelle. Beredskapsplanen skal oppbevares elektronisk og i papirversjon hos beredskapsgruppens medlemmer.

Planen omhandler også indikatorer på IKT. Detaljer rundt behandling av krisesituasjon, er beskrevet i eget vedlegg for Krise- og Kontinuitetsplan IKT. Jfr IKT forskrift § 8, § 9 og § 11.

5.6 Organisering av risikostyrings- og compliancefunksjonen

Styret har i policy for virksomhets- og risikostyring bl.a. gitt overordnede prinsipper for internkontroll og en beskrivelse av organiseringen av funksjoner samt satt krav til helhetlig risikostyring. Her nedfelles også styrets overordnede risikotoleranse, mens de konkrete rammene for kreditt-, likviditets-, markeds- og operasjonell risiko fastsettes i separate underliggende policydokumenter/retningslinjer.

Banken har en uavhengig risikostyrings- og compliancefunksjon med tilstrekkelig kompetanse, ressurser, tid og gjennomslagskraft.

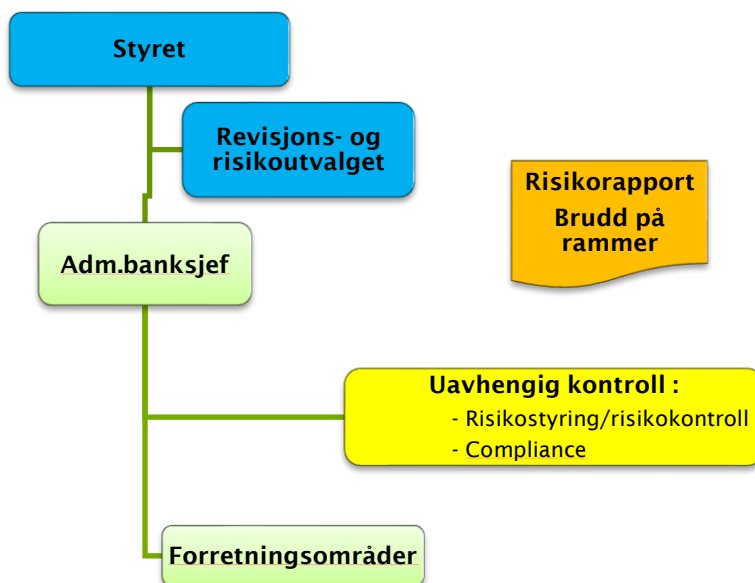
Risikostyringsfunksjonen skal sikre at alle vesentlige risikoer i banken er identifisert, vurdert, styrt, målt og rapportert av lederne for de ulike forretningsområdene.

Compliancefunksjonen skal sikre at bankens forretningsområder etterlever lover, forskrifter og standarder, slik at banken ikke blir rammet av offentlige sanksjoner, økonomisk tap eller tap av omdømme. Bankens retningslinjer for risikostyrings- og compliancefunksjonen beskriver funksjonens organisatoriske plassering, arbeidsoppgaver og krav til kompetanse.

Lederen av risikostyrings- og compliancefunksjonen kan ikke avsettes uten samtykke fra styret.

Risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen rapporterer til adm.banksjef, og kan rapportere direkte til styret/revisjons- og risikoutvalget i tilfeller der styret ikke får nødvendig informasjon om vesentlige risikoer via den alminnelige rapporten.

Organisering av risikostyrings- og compliancefunksjonen kan illustreres som i figuren nedenfor.



5.7 Omtale av de ulike risikotypene

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko. Bankens policy for kredittrisiko beskriver krav, rammer, organisering mv. på området kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom rutiner og retningslinjer. Banken har etablert en fullmaktsstruktur ved innvilgelse av lån og kreditter, og har for større kredittsaker etablert en kredittkomite.

Likviditets- og finansieringsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittramme. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko. God likviditetsstyring sikrer at banken er i stand til å dekke sine løpende forpliktelser, at den oppfyller alle lovkrav, og at dette gjøres til lavest mulig kostnad. Det er vedtatt en likviditetspolicy for banken, siste versjon ble vedtatt 2023. Ut i fra denne policyen utarbeides en periodisk risikorapport (kvartalsvis). Stresstest vedr. likviditet foretas kvartalsvis, siste test var pr. 31.12.2023. Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svinginger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Nedenfor følger en nærmere omtale av

renterisiko, valutarisiko og kursrisiko. Bankens policy for markedsrisiko fastsetter flere typer rammer for tillatte instrumenter samt rammer for renterisiko og valutarisiko. Disse er basert på vedtatt risikotoleranse og overordnet strategi for markedsrisikoområdet. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer.

Bankens markedsrisiko skal være lav/moderat.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringer i valutakurser.

Bankens balanseposter i utenlandsk valuta utgjøres av kassebeholdningen. Denne er omregnet til norske kroner basert på kursen ved årets utgang. Risiko for valutatap ansees å være uvesentlig. I tillegg har banken driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. Avtalen har en rammeverdi på nesten 6 millioner danske kroner.

Kursrisiko

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, egenkapitalbevis og aksje-/rentefond, som gjerne deles inn i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler.

Selbu Sparebank har ingen handelsportefølje. Det handles heller ikke i enkeltaksjer. Fra tid til annen, avhengig av likviditetssituasjonen i banken, kan det inngå rente-/pengemarkedsfond i aksjeporteføljen. Disse vurderes i tilfelle etter laveste verdis prinsipp, dvs til det laveste av historisk kostpris og virkelig verdi. Pr. 31.12 består bankens aksjeportefølje hovedsakelig av aksjer er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende drift av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer med videre som sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner. Overvåking skjer ved kontroll av eksponering i forhold til vedtatte rammer og kontroll av krav.

Banken bruker deler av internkontrollbekreftelsen for å identifisere og vurdere risikoer for at banken ikke når sine mål. Banken har styregodkjente retningslinjer for ansattes identifisering og rapportering av operasjonelle tapshendelser.

Omdømmerisiko

Banken bruker deler av internkontrollbekreftelsen for å identifisere og vurdere risikoer for at banken ikke når sine mål. Banken har styregodkjente retningslinjer for ansattes identifisering og rapportering av operasjonelle tapshendelser.

Omdømmerisiko defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs hos kunder, motparter, eiere og myndigheter. Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter.

Eiendomsprisorisiko

Eiendomsprisorisiko er risiko for uventet verdifall på bankens eiendommer eller i porteføljer av eiendomsinvesteringer. Eiendomsprisorisiko i forbindelse med utlån til, eller utlån med sikkerhet i, eiendomssektoren dekkes under kredittrisiko. Bankens eiendomsprisorisiko vurderes som begrenset.

Forretningsmessig risiko

Forretningsmessig risiko er risikoen for uventede inntektssvingninger fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og/eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundedadferd og endret konkurransesituasjon.

Styrets vurderer risikoen årlig, og forutsetter at banken kan dekke inn denne typen endringer i rammebetingelser gjennom ordinære endringer i driften.

Strategisk risiko

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

Nødvendige strategiske endringer på grunn av endrede rammebetingelser, herunder strengere myndighetsregulering (f.eks Finanstilsynet og Datatilsynet), overvåkes gjennom strategiprosessen og følges nøye opp av banken.

Systemrisiko

Systemrisiko kan oppstå som følge av at det oppstår problemer hos andre banker, som igjen kan smitte over på Selbu Sparebank.

F.eks kan det bli vanskelig å skaffe ny funding på normale vilkår eller DNB kan bli ute av stand til å utføre sine oppgaver som oppgjørsbank. Selbu Sparebank forsøker, etter beste evne, å redusere systemrisikoen så sant det er mulig. Angående funding benytter banken bevisst flere ulike meglermiljø ved innhenting av ny funding. Det er også inngått beredskapsavtale med Norges Bank som alternativ oppgjørsbank i tilfelle problemer hos DNB:

ESG risiko

ESG handler om bærekraftighet - både når det kommer til miljø, sosiale forhold og hvordan selskap styres. Med ESG kan du bidra til en bedre verden, redusere risiko og gjøre gode, langsiktige investeringer. Selbu Sparebank har etablert ett utvalg som jobber med ESG risiko i banken.

5.8 Stresstestrammeverk

Likviditetsprognose og stresstest:

Denne stresstesten gjennomføres minst kvartalsvis, men tettere ved behov.

Stresstesting benyttes for å avdekke om etablerte likviditetsbufferne er tilstrekkelige til å dekke opp for prognostiserte likviditetsutganger.

Stresstesten viser utnyttelsen av likviditetsbufferne for fire scenarier (Normal scenario, Systemkrisescenario, Foretaksspesifikt scenario og Kombinasjon av foretaksspesifikt scenario og systemkrisescenario). Stressscenariene inneholder overlevelsessevne som et overordnet styringsmål. Overlevelsessevnen måles ved å anslå hvor lang tid likviditetsdekningen er positiv ved å kun å benytte etablerte likviditetsbufferne, før banken er ute av stand til å gjøre opp for sine forpliktelser. Beregningen ser bort fra markedsbasert refinansiering. Ved årsskiftet var overlevelsessevnen større enn 12 måneder.

Markedsrisiko:

Renterisiko vurderes på bakgrunn av et stresstestscenario hvor hele rentekurven får et parallelt skifte på 2 prosentpoeng. For beregning av tapspotensial kredittspread benyttes Finanstilsynets stresstestmodell for kredittspreadrisiko. Tapspotensialet beregnes for ulike risikoklasser basert på rating, med fastsatte spreadendringer. Beregningen hensyntar bankens faktiske posisjoner, målt til markedsverdi og gjenværende løpetid. Samlet tapspotensial utgjør bankens kredittspreadrisiko.

Tapspotensialet for valuta beregnes ut fra et stresstestscenario hvor valutakursene endrer seg med 25 prosent. Beregningen baseres på konsernets samlede netto valutaposisjon.

Tapspotensialet for aksjerisiko beregnes ut fra et stresstestscenario hvor markedsverdien av aksjene faller med 45 prosent. Beregningen skal legge til grunn markedsкурser.

Kredittrisiko:

I tilknytning til ICAAP gjennomføres en stresstest hvor banken stresstester kredittrisiko. Tapsprosentene tar utgangspunkt i stressbanen i siste tilgjengelige Finansielt Utsyn fra Finanstilsynet. Stressscenarioet gjelder for alle 3 årene og med utgangspunkt i bankens utlånsportefølje med fradrag av tapsavsetninger.

Kapitaldekning:

I tilknytning til ICAAP gjennomføres en stresstest hvor banken kan simulere på effekten på kapitaldekningen. Modellen er definert som en ekstraordinær generell krise der det er mulig å stresse på utlåns tap, tap på verdipapirer, redusert renteinntekter, reduserte provisjonsinntekter og økte kostnader. For alle disse områdene vises effekten i form av tap eller reduserte inntekter i mill. kr. I tillegg er det mulig å simulere på økt mislighold og boligprisfall som gir økt

beregningsgrunnlag. Effekten av tilbakeslaget skal vises over 3 år og minst 1 av årene skal vise underskudd. Resultatet av stresstesten benyttes for å vurdere om bankens konsoliderte kapitaldekning har et tilstrekkelig nivå. Beregningene tar utgangspunkt i bankens faktiske konsoliderte kapitaldekning.

6. Kapital- og likviditetssituasjon

6.1 Ansvarlig kapital, kapitalkrav og beregningsgrunnlag

Banken bruker standardmetoden ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko. Beregninger for operasjonell risiko er basert på basismetoden og beregninger knyttet til markedsrisiko baseres på standardmetoden. Engasjementsbeløpet for derivater beregnes etter standardisert metode. CVA-tillegget beregnes etter standardmetoden.

			Konsolidert Kapitaldekning inkl. Andel samarb. gruppe	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Sparebankenes fond	680 125	651 971	680 125	651 971
Aksjepremie	152	152	50 822	60 380
Utjevningfond	4 037	5 823	4 037	5 823
Annen egenkapital	6 825	5 990	6 973	7 597
Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter	39 750	39 750	113 131	91 857
Gavefond	8 758	9 316	8 758	9 316
Justert inntjening			- 124 649	- 115 887
Sum egenkapital	739 647	713 002	739 197	711 057
Fradrags MLC	- 1 329	-	- 1 329	
Fradrags for overfinansiering pensjonsforpliktelse	- 4 958	- 4 773	- 4 958	- 4 773
Fradrags for andre immaterielle eiendeler			- 353	- 309
Fradrags for kapitalelementer	- 11 626	- 11 390	- 11 626	- 11 390
Fradrags forsvarlig verdsettelse	- 742	- 763	- 960	- 1 066
Fradrags for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	- 104 178	- 97 120		
Ren kjernekapital	616 814	598 956	719 971	693 519
Fondsobligasjoner		50 000	9 804	62 555
Fradrags i kjernekapital				
Sum kjernekapital	616 814	648 956	729 775	756 074
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40 000	40 196	53 694	56 653
Fradrags for ikke vesentlige investeringer	- 606			
Netto ansvarlig kapital	656 208	689 152	783 469	812 727
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	26 644	33 480	35 821	52 351
Offentlig eide foretak			4	2
Institusjoner	44 713	45 863	48 082	63 303
Foretak	208 153	207 317	255 999	248 668
Massemarked			44 890	40 838
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 730 746	1 701 936	2 368 514	2 260 979
Forfalte engasjementer	133 452	41 546	135 055	42 413
Høyrisiko-engasjementer	116 275	133 941	116 275	133 941
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 241	19 314	41 782	32 446
Fordringer på institusjoner med kortsiktig	9 076		9 076	
Andeler i verdipapirfond			31	30
Egenkapitalposisjoner	80 908	72 358	51 315	46 665
Øvrige engasjement	164 280	138 428	167 583	139 782
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 538 488	2 394 183	3 274 427	3 061 418
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	243 712	236 487	258 302	249 604
Risikoeksponering for justering av kredittvurdering			11 538	16 721
Sum beregningsgrunnlag	2 782 200	2 630 670	3 544 267	3 327 743
Kapitaldekning i %	23,59 %	26,20 %	22,10 %	24,42 %
Kjernekapitaldekning	22,17 %	24,67 %	20,59 %	22,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,17 %	22,77 %	20,31 %	20,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,20 %	12,64 %	9,44 %	10,48 %

Totalt beregningsgrunnlag har økt fra 2.630.670 til 2.782.200 perioden 31. desember 2022 – 31. desember 2023. Hovedgrunner til økningen er økt utlån både på BM og PM.

6.2 Nøkkeltall

Tabellen under gir en oversikt over bankens nøkkeltall knyttet til kapital- og likviditetssituasjon:

Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	22,17	22,77
Kjernekapitaldekning i %	22,17	24,67
Kapitaldekning i %	23,59	26,20
Leverage ratio i %	11,20	12,64
Konsolidering samarbeidende gruppe		
Ren kjernekapitaldekning i %	20,31	20,84
Kjernekapitaldekning i %	20,59	22,72
Kapitaldekning i %	22,10	24,42
Innskudd og utlån		
Innskuddsdekning i %	92,22	83,37
Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK	719	881
Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK	736	326
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	31,91	29,00
Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK)	22,69	22,10
Likviditet		
LCR i %	274	195
NSFR i %	136	136

7. Godtgjørelsesordninger

7.1 Retningslinjer for godtgjørelsesordninger

I Selbu Sparebank er det hele styret som er godtgjørelsesutvalg.

Etter Finansforetaksforskriftens §§ 15-1 til 15-7 skal banken ha en godtgjørelsesordning som skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med bankens risiko, motvirke for høy risikotaking, og bidra til å unngå interessekonflikter.

Bankens godtgjørelsesordning skal gjelde for alle ansatte. Videre skal retningslinjene for godtgjørelse være godt kjent for alle ansatte. Det skal etableres særskilte regler for godtgjørelse for ledende ansatte, for tillitsvalgte, for ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for bankens risikoeksponering, og for ansatte med kontrolloppgaver.

Bankens godtgjørelsesordning skal

- bidra til at banken beholder relevant kompetanse og tiltrekker seg nødvendig kompetanse for å nå sine overordnede mål
- være i samsvar med bankens strategiske plan
- bidra til å fremme og gi insentiver til god styring og kontroll med bankens risiko på både kort og lang sikt
- motvirke høyere risikotakning enn bankens risikotoleranse definert i risikopolicyer og andre styrende dokumenter
- bidra til at kundenes interesser ivaretas, og at interessekonflikter unngås

Banken har en ordning for overskuddsdeling som gjelder alle ansatte basert på bestemte kriterier. Ekstrabetalingen er en del av en generell, ikke skjønnsmessig fastsatt politikk, som omfatter hele banken og som ikke gir insentiv til å ta risiko på vegne av banken.

Prinsipper for tildeling skal fortrinnsvis besluttes etter regnskapsårets avslutning, basert på prestasjoner gjennom året.

Ordningen er basert på følgende kriterier:

- ☐ Omfatter alle ansatte.
- ☐ Er basert på generelle kriterier og innebærer ikke skjønn i forhold til enkeltansatte.
- ☐ Skal ikke gi insentiveffekt når det gjelder overtagelse av risiko.
- ☐ Skal utgjøre maksimalt 1,5 ganger månedslønn per ansatt, der banken enten kan benytte en lik prosentsats eller et likt beløp for alle ansatte ved beregning av den variable godtgjørelsen. Dersom det benyttes et likt beløp for alle ansatte, skal månedslønnen til den ansatte med lavest lønn legges til grunn ved beregningen

I 2023 er det ikke avsatt resultatlønn/bonus.

7.2 Kvantitative opplysninger om godtgjørelser

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad
Espen Eriksen	1 797	155	338

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad
Marte Cecilie Walker Klæth	1 081	67	151
Solfrid Flønes	1 247	20	195
Terje Wandsvik	1 104	26	138

2023

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar
Tor Øystein Mebust, leder		250	
Odd Gullbrandsen		177	8
Maren Elverum Alseth		157	1
Anne Haave		150	5
Steinar Furan		117	
Astrid Jensen	Til april	38	
Per Morten Aunemo		99	4
Veronica Solem Flack		112	
Tonje Kjøsnes	Fra april	80	

Adm. banksjef har en tilleggsavtale som gir rett til utbetaling av pensjon ved fratreden fra banken, tidligst ved fylte 67 år. For å ivareta den nødvendige oppfølging av avtalen har banken inngått avtale med DNB ASA om beregning og administrasjon av arbeidstakers pensjonsrettigheter. Ellers finnes ingen avtaler som gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.