



# Hønefoss Sparebank

- din trygghet

## Innhold

1	Innledning og formål med dokumentet .....	2
2	Konsolidering .....	3
2.1	Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv .....	3
2.2	Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene .....	3
2.3	Begrensninger på overføring av kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom konsernselskaper .....	3
3	Ansvarlig kapital og kapitalkrav .....	4
3.1	Ansvarlig kapital .....	4
3.2	Kapitalkrav .....	5
4	Kredittrisiko og motpartsrisiko .....	6
4.1	Definisjon av mislighold og verdifall .....	6
4.2	Metode for beregning av nedskrivninger .....	7
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder .....	8
4.4	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid .....	8
4.5	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	9
4.6	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	10
4.7	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål .....	10
4.8	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav .....	11
4.9	Motpartsrisiko knyttet til derivater .....	12
5	Egenkapitalposisjoner .....	12
6	Renterisiko .....	12
7	Styring og kontroll av risiko .....	14
7.1	Formål og prinsipper for ICAAP .....	14
7.2	Styring og kontroll av enkeltrisikoer .....	16
7.3	Bankens godtgjørelsesordning .....	19

# 1 Innledning og formål med dokumentet

Formålet med dette dokumentet er å oppfylle kravene til offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravsforskriftens del IX (pilar 3).

Det legges opp til å utarbeide et tilsvarende dokument hvert år i tilknytning til årsrapporten. Vesentlige endringer som gjør at innholdet i dokumentet avviker betydelig fra faktiske forhold vil kunne medføre hyppigere oppdatering av informasjonen.

Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2011 med mindre annet fremgår.

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

Det vises til annen litteratur for en nærmere beskrivelse av kapitaldekningsreglene.

## 2 Konsolidering

### 2.1 Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv

Hønefoss Sparebank har ett heleid datterselskap. Dette er et eiendomsmeglerselskap. Selskapet er bokført inn i regnskapet etter egenkapitalmetoden, og hadde i 2011 et årsresultat på -44 etter skatt.

Selskaper som er fullt konsolidert - oppkjøpsmetoden (datterselskaper)

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretningskontor	Type virksomhet
Hønefoss Eiendom AS	400	472	100 %	100 %	Hønefoss	Eiendomsmegler

### 2.2 Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene

Det er benyttet samme prinsipper ved regnskapsmessig og kapitaldekningsmessig konsolidering. Beregning av konsolidert kapitaldekning er foretatt, men rapporteres ikke til Finanstilsynet etter fritak.

### 2.3 Begrensninger på overføring av kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom konsernselskaper

Det er ingen overføring av kapital mellom selskaper i konsern uten etter styrebehandling i morselskap.

For øvrig reguleres adgangen til overføring av kapital eller tilbakebetaling av gjeld mellom selskapene i konsernet av den til enhver tid gjeldende lovgivning for bransjen.

### 3 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

#### 3.1 Ansvarlig kapital

Hønefoss Sparebanks ansvarlige kapital består av kjernekapital. Kjernekapitalen utgjøres av sparebankens fond med tillegg av et gavefond.

Spesifikasjon av ansvarlig kapital (tall i tusen NOK)

	Morbank	Konsern
<b>Kjernekapital:</b>		
Sparebankens fond	219.926	219.926
Gavefond	4.000	4.000
<b>Sum balanseført kjernekapital</b>	<b>223.926</b>	<b>223.926</b>
<b>Fradrag i kjernekapital:</b>		
Utsatt skattefordel	(2.332)	(2.332)
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(2.357)	(2.357)
<b>Sum fradrag</b>	<b>(4.689)</b>	<b>(4.689)</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>219.237</b>	<b>219.237</b>
<b>Fradrag i tilleggskapital:</b>		
Bokført verdi av ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner og verdipapirforetak	(13.638)	(13.638)
<b>Sum fradrag</b>	<b>(13.638)</b>	<b>(13.638)</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>205.599</b>	<b>205.599</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,09 %</b>	<b>21,07 %</b>

### 3.2 Kapitalkrav

Tabellen nedenfor viser kapitalkrav for kredittrisiko fordelt på de enkelte engasjementskategoriene slik disse er definert i kapitalkravsforskriften. I tillegg vises kapitalkrav for motpartsrisiko og operasjonell risiko og samlet kapitalkrav.

Minimumskrav til ansvarlig kapital (beløp i tusen kroner)

Engasjementskategorier	Morbank	Konsern
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter		
Offentlig eide foretak	1.673	1.673
Multilaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	3.613	3.613
Foretak	9.654	9.795
Massemarkedsengasjementer	1.044	1.044
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	51.163	51.163
Forfalte engasjementer	3.220	3.220
Høyrisiko-engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	966	966
Andeler i verdipapirfond	1.567	1.567
Øvrige engasjementer	669	458
Sum kapitalkrav for kredittrisiko	73.569	73.498
Fradrag i kapitalkravet	-1.091	-1.091
Kapitalkrav for operasjonell risiko	5.811	5.811
Sum	78.288	78.218

## 4 Kreditrisiko og motpartsrisiko

### 4.1 Definisjon av mislighold og verdifall

#### *Definisjon misligholdte engasjement:*

Et engasjement anses for å være misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket som avtalt innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

#### *Definisjon øvrige tapsutsatte engasjement:*

Et engasjement anses for å være tapsutsatt, selv om det ikke er misligholdt ennå, når det er blitt identifisert objektive bevis på verdifall.

#### *Definisjon verdifall:*

Utlån og garantier vurderes etter ”Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner av 21.12.2004”. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi (lånebeløpet som er overført til kunden). Ved senere måling vurderes utlån til restverdi med fradrag for antatt verdi av pant. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning for verdifallet. Banken har utarbeidet egne retningslinjer for nedskrivning for tap på utlån og garantier. Retningslinjene omhandler hovedsakelig følgende dimensjoner:

- Personmarked/bedriftsmarked
- Vesentlige/uvesentlige engasjement
- Misligholdte/ikke misligholdte engasjement
- Risikoklasser

Kriterier for beregning av nedskrivninger på individuelle utlån er at det foreligger objektive bevis for verdifall. Objektive bevis på at et utlån har verdifall inkluderer, ifølge utlånsforskriften, observerbare data banken har kjennskap til om følgende tapshendelser:

Vesentlige finansielle problemer hos debitor.

Betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd.

Innvilget utsettelse av betaling eller ny kreditt til betaling av termin, avtalte endringer i rentesatsen eller andre avtalevilkår som følge av finansielle problemer hos debitor.

Det anses som sannsynlig at debitor vil inngå gjeldsforhandling, annen finansiell restrukturering eller at debtors bo blir tatt under konkursbehandling.

## **4.2 Metode for beregning av nedskrivninger**

Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og vurdert verdi av pant. Ved beregningen av de fremtidige kontantstrømmene vurderes sikkerhetene til påregnelig salgspris fratrukket salgskostnader.

Identifiseringen av tapsutsatte engasjement tar hovedsakelig utgangspunkt i tapshendelser som foreligger på balansedagen, men objektive bevis på manglende fremtidig oppgjørsevne hos debitor vurderes også. Banken foretar kvartalsvise vurderinger av vesentlige engasjement med tanke på individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i den aktuelle utlånsgruppen. Banken har forsøkt å dele inn bankens utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Følgende risikogrupper benyttes:

- Personkunder
- Primærnæringer
- Industri
- Bygg/Anlegg
- Eiendomsdrift/finansiell tjenesteyting
- Øvrige næringer

Verdifall for grupper av utlån beregnes med prosentandeler av volum på engasjementer med mislighold i form av restanse og overtrekk ut over 30 dager. I tillegg beregnes det prosentandeler av engasjement til privatpersoner og foretak med vektning 100%. Til fradrag kommer engasjement som vurderes individuelt.

### 4.3 Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp etter individuelle nedskrivninger fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder.

Engasjementer<sup>1</sup> fordelt på engasjementstyper, geografiske områder og typer av motparter (beløp i tusen kroner)

Type motpart	Utlån og fordringer	Ubenyttede rammer	Garantier	Sum
Personkunder	1.560.102	74.148	8.019	1.642.269
Primærnæringer	18.313	2.040		20.353
Industri og bergverk	5.497	186	267	5.949
Bygg og anlegg	29.502	3.320	1.171	33.992
Eiendomsdrift	56.108	1.936		58.044
Øvrige næringer	118.331	7.855	4.754	130.940
Terra BoligKreditt	2.000		49.027	51.027
Øvrige finansinstitusjoner	165.885			165.885
<b>Sum</b>	<b>1.955.738</b>	<b>89.484</b>	<b>63.237</b>	<b>2.108.459</b>
Ringerike, Hole og Jevnaker	1.404.742	70.387	4.916	1.480.044
Buskerud	1.357.439	70.337	11.616	1.439.392
Øvrige deler av Norge	583.926	18.372	51.621	653.919
Utland	14.372	775		15.147
Gjennomsnitt <sup>2</sup>	1.966.375	87.291	53.929	2.107.595

1 Etter individuelle nedskrivninger

2 Gjennomsnitt av inngående og utgående balanse siste år

### 4.4 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Matrisen viser beløp for ulike engasjementstyper fordelt på løpetid.

Engasjementer<sup>1</sup> fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid (beløp i tusen kroner)

Engasjementstyper	Inntil 1 måned	1-3 måneder	3-12 måneder	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Utlån og fordringer	346.508	39.251	85.211	367.519	1.117.249		1.955.738
Ubenyttede rammer			15.336		74.148		89.484
Garantier				63.237			63.237
<b>Sum</b>	<b>346.508</b>	<b>39.251</b>	<b>100.547</b>	<b>430.756</b>	<b>1.191.397</b>	<b>-</b>	<b>2.108.459</b>

1 Etter individuelle nedskrivninger



## 4.5 Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier

Matrisen viser misligholdte utlån og individuelle nedskrivninger på utlån samt avsetninger på garantier fordelt på typer av motparter og geografiske områder.

Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier (beløp i tusen kroner)

Type motpart	Misligholdte engasjementer	Engasjementer med nedskrivninger	Samlede nedskrivninger <sup>1</sup>	Resultatførte nedskrivninger <sup>1</sup> siste år	Garantier med avsetning <sup>2</sup>	Avsetninger på garantier
Personkunder	9.341	1.756	995	309		
Primærnæringer						
Industri og bergverk						
Bygg og anlegg						
Eiendomsdrift						
Øvrige næringer	80	321	500	500		
Terra BoligKreditt						
Øvrige finansinstitusjoner						
Sum	9.421	2.077	1.495	809	-	-
Ringerike, Hole og Jevnaker	9.344	1.756	921	309		
Buskerud	9.421	1.756	995	309		
Øvrige deler av Norge		321	500	500		
Utland						

1 Kun individuelle nedskrivninger

2 Samlet garantibeløp der det er foretatt avsetning.

## 4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Endringer i nedskrivninger på individuell utlån og avsetninger på garantier siste år (beløp i tusen kroner)

	Utlån	Garantier	Sum
Inngående balanse	686		686
+Økte nedskrivninger på individuelle utlån/ avsetninger på garantier	39		39
+Nye nedskrivninger på individuelle utlån/ avsetninger på garantier	1.007		1.007
-Konstatert tap på tidligere individuelle nedskrivninger/avsetninger på garantier	-134		-134
-Tilbakeføring på tidligere individuelle nedskrivninger/avsetninger på garantier	-102		-102
Utgående balanse	1.495		1.495

Endringer i nedskrivning på grupper av utlån siste år (beløp i tusen kroner)

Inngående balanse	2.157
+/- Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	495
Utgående balanse	2.652

Årets nedskrivninger og gjenvinning på tidligere års nedskrivninger (beløp i tusen kroner)

	Utlån	Garantier	Sum
Periodens endring i individuelle nedskrivninger/avsetninger	809		809
Periodens endring i gruppenedskrivninger	495		495
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuell nedskrivning for	134		134
Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er foretatt individuell nedskrivning for	-		-
Periodens inngang på tidligere års konstaterte tap	-302		-302
Periodens tapskostnad	1.136		1.136

## 4.7 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Etter standardmetoden vil kapitalkravet kunne avhenge av motpartens offisielle rating. Offisiell rating vil i liten grad være aktuelt for bankens lånekunder, men kan være aktuelt for utstedere av verdipapirer banken plasserer i. I så fall er det rating fra Standard & Poor's, Moody's og/eller Fitch som er aktuelle. Hønefoss Sparebank har per rapporteringstidspunktet ingen engasjementer hvor ratingen påvirker kapitaldekningen.

## 4.8 Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav

Matrisen viser samlet engasjementsbeløp før og etter at det er tatt hensyn til sikkerheter samt engasjementsbeløp som er fratrukket den ansvarige kapitalen.

Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v ved fastsettelsen av kapitalkrav (beløp i tusen kroner)

Engasjementskategorier	Engasjementsbeløp før sikkerheter	Engasjementsbeløp etter sikkerheter	Fratrukket den ansvarlige kapitalen	Benyttede ratingbyråer	Andel sikret med pant <sup>1</sup>	Andel sikret med garantier <sup>1</sup>
Stater og sentralbanker	53.896	53.896		Ingen	0 %	0 %
Lokale og regionale myndigheter				Ingen	0 %	0 %
Offentlig eide foretak	20.908	20.908		Ingen	0 %	0 %
Multilaterale utviklingsbanker				Ingen	0 %	0 %
Internasjonale organisasjoner				Ingen	0 %	0 %
Institusjoner	56.511	56.511	13.638	Ingen	0 %	0 %
Foretak	135.669	135.402		Ingen	0 %	0 %
Massemarkedsengasjementer	25.511	24.445		Ingen	0 %	0 %
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	1.629.824	1.629.824		Ingen	100 %	0 %
Forfalte engasjementer	38.397	38.397		Ingen	100 %	0 %
Høyrisiko-engasjementer				Ingen	0 %	0 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	132.660	132.660		Ingen	0 %	0 %
Andeler i verdipapirfond	42.116	42.116		Ingen	0 %	0 %
Øvrige engasjementer	53.572	48.393		Ingen	0 %	0 %
Sum	2.189.064	2.182.552	13.638			

<sup>1</sup> Her tas kun hensyn til garantier og pant som har betydning for beregning av kapitalkrav. Andel regnet av engasjementsbeløp før sikkerheter.

Hovedtyper av pant som benyttes for kapitaldekningsformål er pant i bolig og fritidseiendom. Garantier har i liten grad betydning for kapitaldekningen. I noen tilfeller benyttes garantier fra banker eller regionale myndigheter. Hønefoss Sparebank benytter ikke kredittderivater.

Banken foretar ikke motregning av eksponeringer i eller utenfor balansen ved beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi. Sikkerhetsobjekter som er ukjente for oss, skal dokumentere sin verdi gjennom offentlig takst. På eiendommer i vårt primærmarked benyttes, i tillegg til takst, bankens egen markedskunnskap ved fastsettelse av verdi.

Det tas hensyn til konsentrasjonsrisiko i bankens ICAAP, likevel slik at konsentrasjonsrisiko som følge av konsentrasjon av typer av sikkerheter ikke eksplisitt tilordnes kapitalbehov.

Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige endringer i markedet.

## 4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Hønefoss Sparebank har ikke derivater med positiv verdi for banken. Det er derfor ikke beregnet motpartsrisiko.

Samlet volum med rentesikringsavtaler er TNOK 56.005. Derivatene har en samlet verdi på TNOK -855.

## 5 Egenkapitalposisjoner

Bankens beholdning av aksjer og andeler er klassifisert som omløpsportefølje og anleggsaksjer (strategisk formål).

Omløpsporteføljen er vurdert til det laveste av markedsverdi (børsverdi 31.12) og kostpris på porteføljenivå. Porteføljenivået vurderes for hhv grunnfondsbevis og aksjer/aksjefond for øvrig.

Beholdning for strategisk formål nedskrives dersom antatt verdi er lavere enn kostpris, og verdifallet ikke anses forbigående.

Matrisen under viser egenkapitalposisjoner fordelt etter om de holdes for gevinstformål eller strategisk formål. Matrisen viser også type verdipapir og bokført verdi, virkelig verdi, realisert gevinst/tap siste år og hvor mye av dette som er medregnet i hhv kjernekapital og tilleggskapital.

Egenkapitalposisjoner

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert	Urealisert	Herav	Herav
			gevinst/ -tap i perioden	gevinst/ -tap	medregnet i kjernekapital <sup>1</sup>	medregnet i tilleggskapital <sup>1</sup>
Aksjer og andeler - gevinstformål	45.438	44.582	-494	-164	-164	-164
- børsnoterte aksjer	3.769	3.314	-494	-164	-164	-164
- andre aksjer og andeler	41.669	41.261				
Aksjer og andeler - strategisk formål	36.976	36.976				
- børsnoterte aksjer	222	222				
- andre aksjer og andeler	36.754	36.754				

<sup>1</sup> "Herav" sikter til urealiserte gevinster/tap

## 6 Renterisiko

Hønefoss Sparebank har identifisert følgende kilder til renterisiko:

- Utlån til kunder/andre banker
- Rentebærende plasseringer i verdipapirer
- Innskudd fra kunder
- Rentebærende verdipapirgjeld
- Annen rentebærende gjeld
- Derivater

Renterisiko på utlån til kunder oppstår i tilknytning til både flytende og fastforrentede utlån. I henhold til finansavtaleloven (gjeldende for privatpersoner) har banken en varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan iverksettes.

I renterisikomålingene betrakter derfor banken utlån med flytende rente å ha en durasjon på 0,12. Fastrenteutlån er fordelt etter rentebindingstid i Orbof 11 og en vektet durasjon er beregnet til 2,84.

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

Renterisiko knyttet til kundeinnskudd oppstår også i tilknytning til både flytende og fastforrentede avtaler. Når det gjelder kundeinnskudd er imidlertid varslingsfristen i finansavtaleloven på bare 14 dager, renterisikoen på innskudd med flytende rentevilkår er derfor betraktelig lavere enn den tilsvarende risikoen på utlån. Renterisikoen knyttet til fastrenteinnskudd er noe høyere. Her opererer banken hovedsakelig med rentebindingsperioder fra 3 – 12 måneder. På grunn av den relativt korte bindingstiden har vi p.t. ikke benyttet renteswapper her.

All rentebærende verdipapirgjeld er lagt ut med flytende rente knyttet til 3 måneders NIBOR og kvartalsvise rentejusteringer. Banken har et F-lån på MNOK 70 som ligger med flytende rente knyttet til 6 måneders NIBOR. Rentesyking av innlån vurderes fortløpende.

Banken måler renterisikoen ved hjelp av modellen BankRisk utviklet av Harald Moen. Denne modellen benyttes til å simulere betydningen av en økning eller reduksjon i rentenivået på 1 %-poeng.

Renterisikoen styres etter vedtatte rammer og begrensninger (hovedsakelig basert på bankens forvaltningskapital) i egne policyer.

#### Renterisiko

<b>Eiendeler</b>	Renterisiko i tusen kroner <sup>1</sup>
Utlån til kunder med flytende rente	-1972,1
Utlån til kunder med rentebinding	-1950,1
Rentebærende verdipapirer	-244,9
Øvrige rentebærende eiendeler	56,5
<b>Gjeld</b>	
Innskudd med rentebinding	403,9
Andre innskudd	1299,7
Verdipapirgjeld	844,1
Øvrig rentebærende gjeld	16
<b>Utenom balansen</b>	
Renterisiko i derivater	859
<b>Sum renterisiko</b>	<b>-687,9</b>

<sup>1</sup> Renterisiko er beregnet som et anslag på verdiendring ved ett prosentpoengs økning i renten.

## **7 Styring og kontroll av risiko**

### **7.1 Formål og prinsipper for ICAAP**

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 førstelinje-forsvar 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.

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.

Banken har videre, basert på en overordnet risikotoleranse, etablert et ønsket nivå for kapital. Dette nivået er benevnt bankens kapitalmål.

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.

Bankens kapitalmål og overordnede retningslinjer for kapitalbehovsvurderingen er vedtatt av bankens styre. Administrasjonen gjennomfører de relevante vurderinger og beregninger og fremlegger dette for styret. En slik gjennomgang gjøres minst én gang per år. Styret er aktivt med i prosessen, og vi benytter ekstern revisor i kvalitetssikringen av arbeidet.

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

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Eiendomspriserisiko
- Likviditetsrisiko
- Forretningsrisiko
- Omdømmerisiko
- Strategisk risiko

Beregning av kapitalbehov for enkeltrisikoeer 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 til dette 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.

## **7.2 Styring og kontroll av enkeltrisikoer**

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

Hønefoss Sparebank er en forholdsvis liten kredittinstitusjon. Det er derfor et overordnet mål for styret at bankens kredittpolicy innebærer forsvarlig risiko. Banken har utarbeidet eget regelverk som bidrar til begrensninger og styring av den finansielle risiko. Finansiell risiko deles inn i kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko består igjen av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Nedenfor følger en beskrivelse av de ulike typer risiki, og hvordan banken har håndtert disse.

Risikostyringsfunksjonen er organisert som en integrert del av bankens internkontroll-opplegg. I tillegg til kvartalsvis risikorapport til styret, forestår ansvarlig avdelingsleder her avviksrapportering til banksjef, som igjen sørger for videre rapportering til bankens styre i de situasjonene der det er påkrevet.

### **7.2.1 Kredittrisiko**

Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Denne typen risiko knytter seg hovedsakelig til større privat- og næringsengasjement, men også til bankens plasseringer i verdipapirer.

Vårt regelverk, både i kreditthåndboken og i reglene for virksomheten på verdipapirmarkedet, gir klare begrensninger i volum og krav til sikkerhet. En stor del av bankens utlån er sikret ved pant i fast eiendom, ved årsskiftet er kun ca 5,5 % av våre utlån gitt uten noen form for sikkerhet. Dette dreier seg om små lønnskantilån og kreditter gitt på såkalte standardiserte vilkår samt mindre forbrukslån.

Bankens obligasjonsportefølje er anskaffet for å sikre en nødvendig likviditetsbuffer, og består av obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner, kommuner og industriselskaper. Det knytter seg liten til middels kredittrisiko til denne porteføljen. Ved årsskiftet er porteføljen vurdert til det laveste av kostpris og markedspris.

Både person- og bedriftskundene blir risikoklassifiserte. Risikoklassifiseringssystemet gjør banken bedre i stand til å beregne og styre risiko innenfor utlånsområdet. Personkundene klassifiseres ut fra sikkerheter og betalingsevne. Næringskundene blir først analysert i forhold til siste års regnskap. Deretter tas det hensyn til realisasjonsrisikoen, det vil si hvor stor andel av engasjementet som eventuelt ikke er sikret ved pant. På grunnlag av regnskapsanalysen og sikkerhetene får næringskundene tildelt en risikoklasse. Både person- og næringskunder blir delt inn i følgende tre risikoklasser: Lav risiko, middels risiko og høy risiko.

I tillegg til eget risikoklassifiseringssystem foretar Experian halvårlig på oppdrag fra banken en risikoklassifisering av bankens person- og bedriftskunder. Denne



klassifiseringen blir sammenlignet med bankens egen vurdering i den kvartalsvise risikorapporten til styret.

## **7.2.2 Markedsrisiko**

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

### **7.2.2.1 Aksjekursrisiko**

Aksjekursrisikoen omhandler risiko i forhold til aksjer, aksjefond og pengemarkedsfond. Disse deles gjerne inn i handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler, men Hønefoss Sparebank har kun papirer i de to sistnevnte porteføljene.

Omløpsporteføljen består hovedsaklig av pengemarkedsfond hvor banken har plassert deler av sin overskuddslikviditet. Disse pengemarkedsfondene inngår som en del av bankens likviditetsreserve. Størrelsen på og kursutviklingen for denne beholdningen inngår i den månedlige rapporteringen til bankens styre. Anleggsbeholdningen består hovedsakelig av aksjer i strategiske selskaper.

Virksomheten styres av egne regler fastsatt av styret, og det er gitt klare fullmakter og volumbegrensninger på området.

### **7.2.2.2 Valutarisiko**

Banken har gjennom året ikke hatt posisjoner i valuta utover kjøp og salg av reisevaluta til våre kunder.

Valutarisikoen vurderes som minimal.

## **7.2.3 Operasjonell risiko**

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

Operasjonell risiko blir en form for "restrisiko" som ikke dekkes av de øvrige risikoområdene. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontroll-rutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

## 7.2.4 Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon om:

- Enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder

Banken har ingen kundeengasjement som kvalifiserer som stort engasjement. Imidlertid har banken 1 stort engasjement i form av en post i Terra Sparebank (pengemarkedsfond.)

Ekstra konjunkturutsatte bransjer har vi definert til å omfatte hotell/restaurant og transport. Banken har begrensede eksponeringer i disse næringene.

Vi har vurdert om vi har en hjørnesteinsbedrift i vårt marked. Styret har kommet fram til at så ikke er tilfelle.

Banken har utlån i primærområdet (Ringerike, Hole og Jevnaker kommuner) på 87%. Øvrige utlån er fordelt på Oslo og resten av landet. Vi mener dette gir en god risikospredning.

## 7.2.5 Eiendomspriserisiko

Denne risikotypen defineres som risiko for uventet verdifall på institusjonens eiendommer eller porteføljer av eiendomsinvesteringer. Eiendomspris risiko knyttet til utlån til eiendomssektoren eller eiendeler som sikkerhet dekkes under kredittrisiko og konsentrasjonsrisiko. Banken eier et eget bankbygg, samt en leilighet i Spania, som er bokført til henholdsvis 12,3 mill kroner og 4,8 mill kroner. Et verdifall på disse eiendommen anses å være en lav risiko da markedsverdien antas å være høyere enn bokført verdi på bankbygget.

## 7.2.6 Likviditetsrisiko

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

En solid og veldrevet bank vil normalt ha lett tilgang til trekkrettigheter og nødvendige kreditter. Høsten 2008 var situasjonen i markedet helt spesiell med en periode med begrensede tilgjengelige midler i markedet. 2011 har også vært et år med store uroligheter og til tider et meget anstrengt fundingmarked.

Styret ser det som en sentral oppgave å øke ordinære innskudd fra kunder slik at behovet for innlån fra markedet reduseres, noe som man ser resultater av gjennom utviklingen i innskuddsdekning gjennom 2011. En fortsatt fokus på dette, samt en økt

takt av overføring av utlån til Terra Boligkreditt vil forhåpentligvis fortsette trenden på styrking av bankens innskuddsdekning.

Bankens styre vurderer likviditetsrisikoen i Hønefoss Sparebank som begrenset. Styret får månedlige rapporter om likviditetssituasjonen i banken.

### **7.2.7 Forretningsrisiko**

Forretningsrisiko defineres som risikoen for uventede inntektsvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeatferd. Risikoen vurderes av bankens styre en gang hvert år eller oftere ved behov.

### **7.2.8 Omdømmerisiko**

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

Omdømmerisiko vurderes årlig av bankens styre og anses som lav.

Det gjøres en kundetilfredshetsundersøkelse årlig som banken kommer svært godt ut av. I tillegg følger man opp ratinger foretatt av større kreditt-institusjoner.

### **7.2.9 Strategisk risiko**

Risiko for uventede tap eller sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp.

Banken anser risikoen for sviktende inntjening i forhold til prognoser knyttet til vekstambisjoner, inntreden i nye markeder eller oppkjøp som lav.

## **7.3 Bankens godtgjørelsesordning**

Styret har gitt retningslinjer for godtgjørelse som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring av og kontroll med virksomhetens risiko, motvirke for høy risikotaking og bidra til å unngå interessekonflikter.

Banken har en generell ordning for variabel godtgjørelse som defineres inn under pkt 5: Unntak i Finanstilsynets rundskriv av 21.02.2011 "Godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond".

Ordninger omfatter hele banken og gir ikke incentiveeffekt når det gjelder overtakelse av risiko.

Det er for 2011 ikke utbetalt en slik variabel godtgjørelse.