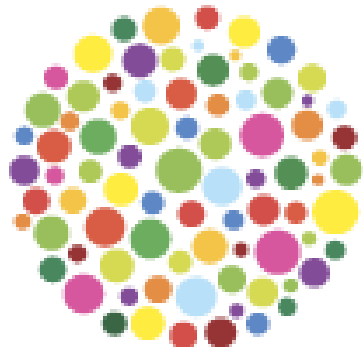


Informasjon i samsvar med kravene i
kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)
31. Desember 2016



**Aurland
Sparebank**

Styremøte 03.03.2017- sak 14/2017

INNHOLDSFORTEGNELSE

1.	Innledning og formål med dokumentet	2
2.	Konsolidering	2
2.1	Oversikt over datterselskaper	2
2.2	Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene	2
3.	Kapitalkrav	3
3.1	Ansvarlig kapital og kapitalkrav	3
3.2	Bufferkrav	3
3.3	Uvektet kjernekapitalandel	4
4.	Kredittrisiko og motpartsrisiko	4
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder	4
4.4	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid	5
4.5	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.6	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier	6
4.7	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål	7
4.8	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav	7
4.9	Motpartsrisiko knyttet til derivater	7
5.	Egenkapitalposisjoner	8
6.	Renterisiko	8
7.	Styring og kontroll av risiko	9

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). Alle tall i dokumentet er per 31. desember 2016 med mindre annet fremgår.

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

2. KONSOLIDERING

2.1 Oversikt over datterselskaper

Aurland Sparebank har et datterskap Aurland Eieendom AS. Formålet med selskapet er å eie eiendomer som ikke er til bank formål. Selskapet eier pr.i dag kun en tomt etter fisjonen av Flåmsbrygga Eieendom AS i 2015. Selskapet har ikke økonomisk betydning og er derfor ikke konsolidert med Aurland Sparebank. Aksjekapitalen i Aurland Eieendom AS er på kr.83 tusen. Selskapet har ingen omsetning.

2.2 Forskjeller mellom regnskapsmessig konsolidering og konsolidering etter kapitaldekningsbestemmelsene

Uaktuelt for Aurland Sparebank.

3. KAPITALKRAV

3.1 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

Kapitaldekning

	2016	2015
Sparebankens fond	136.031	129.083
Gavefond	4.840	4.965
Sum egenkapital	140.871	134.048
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-391	-86
Sum ren kjernekapital	140.480	133.962
Sum kjernekapital	140.480	133.962
Netto ansvarlig kapital	140.480	133.962
	2016	2015
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	600	600
Institusjoner	429	24.448
Foretak	52.721	37.701
Pantsikkerhet eiendom	358.943	323.895
Forfalte engasjementer	3.081	1.150
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.185	10.701
Andeler i verdipapirfond	26.315	33.160
Egenkapitalposisjoner	23.309	22.078
Øvrige engasjementer	24.437	21.684
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	496.020	475.417
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	52.073	48.535
Sum beregningsgrunnlag	548.093	523.954
Kapitaldekning i %	25,63 %	25,57 %
Kjernekapitaldekning	25,63 %	25,57 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,63 %	25,57 %

3.2 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2016 et kombinert kapitalbufferkrav på kr 38,3 millioner:

Buffertype	Krav til ren kjernekapital pr 31.12.2016 i mill kr
Bevaringsbuffer	13702
Systemrisikobuffer	16443
Motsyklisk buffer	8221
Kombinert bufferkrav	38.366

Banken har 115 millioner i ren kjernekapital tilgjengelig til å dekke det kombinerte kapitalbufferkravet.

3.3 Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel regnes ut fra beregnet kjernekapital med og uten overgangsordninger delt på engasjementsbeløp for balanseførte og ikke balanseførte poster i kapitaldekningsoppgaven, justert for konverteringsfaktorer (iht i CRR artikkel 429, nr 10)., og engasjementsbeløp for derivater og gjenkjøpsavtaler som ikke er balanseført.

Uvektet kjernekapitalandel

Uvektet kjernekapitalandel (Kapital som kvalifiserer som kjernekapital)	11,32 %
Uvektet kjernekapitalandel (Inkludert kjernekapital omfattet av overgangsregler)	11,32 %

4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

4.1 Definisjon misligholdte engasjement:

Ved mislighold vurderer en kundens samlede engasjement. Låntaker sin tilbakebetalingsevne og sikring avgjør om et tap må påregnes. Sikring avgjør om et tap må påregnes. Sikringen blir vurdert til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnad.

4.2 Metode for beregning av nedskrivninger

Banken vurderer engasjementet og om der foreligger fare for mislighold ut fra objektiv informasjon. Lån som er individuelt vurdert for nedskrivning og der nedskrivning er foretatt, skal ikke medregnes i gruppevurderingen av utlån.

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.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	808.803	30.024	6.311	751	844.387
Utlandet	6.759	33	-		6.792
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	20.213	2.039	-		22.252
Industriproduksjon	16.943	6.939	-		23.882
Bygg og anlegg	25.951	3.674	5.382		35.007
Varehandel, hotell/restaurant	13.990	4.687	792		19.469
Transport, lagring	6.117	-	179		6.296
Finans, eiendom, tjenester	48.204	17.258	1.781		67.243
Sosial og privat tjenesteyting	5.744	1.434	-		7.178
Offentlig forvaltning	0	15.000	-		15.000
Sum	952.725	81.087	14.445	751	1.047.506

Utlån fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Aurland	454.839	47,7 %	456.459	54,1 %
Sogn og Fjordane	95.285	10,0 %	91.669	10,9 %
Hordaland	145.723	15,3 %	97.085	11,5 %
Oslo	75.005	7,9 %	58.934	7,0 %
Akershus	45.643	4,8 %	41.839	5,0 %
Andre fylke	136.230	14,3 %	97.595	11,6 %
Brutto utlån	952.725	100,0 %	843.581	100,0 %

4.4 Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid

Matrisen viser beløp for ulike engasjementstyper fordelt på løpetid.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	62.034	62.034
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	32.020	32.020
Utlån til kunder						947.774	947.774
Aksjer	-	-	-	-	-	67.757	67.757
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	10.661	10.661
Sum eiendeler	-	-	-	-	-	1.120.247	1.120.247

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						169	169
Innskudd fra kunder						970.596	970.596
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	8.611	8.611
Egenkapital	-	-	-	-	-	140.870	140.870
Sum gjeld og egenkapital	-	-	-	-	-	1.120.246	1.120.247

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.

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
Personmarked	1.302	1.978	2.006
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant	2	501	501
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting	90		
Offentlig forvaltning		30	31
Misligholdte lån i alt	1.394	2.509	2.538

4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.908	1.427
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1.267	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		480
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-90	530
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	200	-529
Individuelle nedskrivninger 31.12.	751	1.908

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.200	4.200
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	4.200	4.200

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.248	481
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1.232	63
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	304	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-17	-104
Periodens konstaterte tap på garantier, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-200	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap på garantier	90	
Periodens tapskostnader	161	440

4.7 Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål

Banken har pr. 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 ansvarlige 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	Andel sikret med pant ¹	Andel sikret med garantier ¹
Stater og sentralbanker	59.065				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	15.000	600			
Offentlige foretak					
Multilaterale utviklingsbanker					
Internasjonale organisasjoner					
Institusjoner	32.030	429			
Foretak	78.016	52.721			
Massemarkedsengasjementer					
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	935.192	358.943	848.238	93 %	
Forfalte engasjementer	4.849	3.081	2.750	62 %	
Høyrisiko-engasjementer					
Obligasjoner med fortrinnsrett					
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	30.926	6.185			
Andeler i verdipapirfond	26.315	26.315			
Egenkapitalposisjoner	23.309	23.309			
Øvrige engasjementer	24.437	24.437			
Sum	1.229.139	496.020	850.988		

¹ 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. Banken benytter ikke kredittderivater.

Det tas ikke hensyn til motregningsadgang ved beregning av kapitalkrav. Verdivurdering av sikkerheter tar utgangspunkt i sikkerhetens markedsverdi.

Verdivurdering av boligeiendommer oppdateres ved vesentlige endringer i markedet, og minst hvert tredje år.

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

4.9 Motpartsrisiko knyttet til derivater

Samlet engasjementsbeløp hvor det beregnes kapitalkrav for motpartsrisiko utgjorde Mill NOK 0,-

5. EGENKAPITALPOSISJONER

Aksjer, andeler og eienkapitalbevis er delt inn i tre porteføljer. Anleggsaksjer børsnotert, ikke børsnotert og Omløpsaksjer (Fond for likviditets plassering). Banken har ikke handelsportefølje.

Anleggsaksjer er bokført etter laveste verdis prinsipp. Det vil sei laveste verdi av anskaffelse kost og markedsverdi.

Fondsplassering vert bokført til virkelig verdi.

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)

Egenkapitalposisjoner (beløp i tusen kroner)

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert gevinst/ -tap i perioden	Herav medregnet i kjernekapital ¹	Herav medregnet i tilleggskapital ¹
Aksjer og andeler – gevinstformål					
– børsnoterte aksjer					
– andre aksjer og andeler	24.253	24.253			
Aksjer og andeler – strategisk formål					
– børsnoterte aksjer	1.443	2.043			
– andre aksjer og andeler	21.442	32.845			

¹ "Herav" sikter til urealiserte gevinster/tap

6. RENTERISIKO

Aurland Sparebank har identifiser følgende område med renterisiko:

- Lån til kunder/andre banker
- Rentebærende plasseringer i verdipapir
- Innskudd fra kunder
- Annen gjeld

Utlån

Renterisiko på utlån til kunder oppstår i hovedsak med flytende rente. I samsvar med finansavtaleloven har banken en varslingsfrist på 6 uker før en eventuell renteøkning på utlån kan settes i verk. Banken har eksponering på 4,1 mill knyttet til fastrente lån i egen portefølje.

Innskudd

Renterisiko knytt til kundeinnskudd oppstår ved varslingstid på 8 uker ved reduksjon av renten, jf. Finansavtaleloven. Aurland Sparebank tilbyr ikke rentebinding utover 90 dager. På grunn av lav renterisiko på innskudd benytter ikke banken renteswap.

På grunn av at banken har det meste av lån og innskudd i flytende rente, oppnår vi en lav renterisiko.

Verdipapir

Aurland Sparebank har ikke tatt opp verdipapirgjeld.

Andre innlån

Banken har pr 31.12.2016 ingen innlån.

Bankens måler renterisiko ved at det vert beregnet en snitt durasjon (tid til neste renteendring) for de forskjellige rentebærende postene. Durasjon blir benyttet til å simulere betydningen av en økning eller reduksjon i rentenivået på 1%.

Renterisiko blir styrt etter vedtatte rammer i policy for markeds-, kreditt- og likviditetsrisiko.

Renterisiko	Renterisiko i tusen kroner ¹
Eiendeler	
Utlån til kunder med flytende rente	-1.081
Utlån til kunder med rentebinding	-41
Rentebærende verdipapirer	-243
Øvrige rentebærende eiendeler	-
Gjeld	
Innskudd med rentebinding	145
Andre innskudd	736
Verdipapirgjeld	-
Øvrig rentebærende gjeld	-
Utenom balansen	
Renterisiko i derivater	-
Sum renterisiko	-484

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

7. STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

ICAAP

ICAAP er bankens egen prosess for å vurdere bankens sitt kapitalbehov. Denne vurderingen av kapitalbehov skal være framtidrettet. Dette innebær at kapitalbehovet skal vurderes i forhold til bankens nåværende og fremtidige risikoprofil. Det er derfor et overordnet prinsipp at banken i tillegg til å beregne behovet ut fra nåværende eksponering også vurderer kapitalbehovet i lys av planlagt vekst og strategiske valg. Ved beregning av kapitalbehov, blir hvert risikoområde vurdert hver for seg.

Med risikotoleranse forstår vi størrelsen på den risikoen banken er villig til å ta i sin virksomhet for å nå sine mål. Risikotoleransen blir avgrenset gjennom rammer gitt av bankens policyer og fullmakter. Rammene setter

grenser for hvor høg eksponering banken er villig til å ta på kvart risikoområde. Bankens sin risikotoleranse er reflektert i kapitalbehovet som vert beregnet for hver enkelt risiko.

Som et ledd i kapitalvurderingen foretar banken en analyse av et økonomisk tilbakeslag og hvilken effekt dette vil ha på bankens kapitaldekning. Utgangspunktet for stresstesten er bankens minimumsmål for kapitaldekning. I bankens analyse er det lagt til grunn et vesentlig økonomisk tilbakeslag. Bankens vurdering er at det er lite sannsynlig at tilbakeslaget vil kunne oppstå.

Banken har vedtatt et minimumsnivå for kapital som skal avspeile bankens samlede risikotoleranse. Vurderingen er basert på beregnet kapitalbehov, offentlige krav og forventningene til markedet. Det er etablert rutiner for å sette i verk tiltak før banken når kritiske nivå.

Styret har godkjent utforming og metodevalg for kapitalvurderingen og stresstester.

Administrasjon gjennomfører relevante vurderinger og beregninger. Rapporten med beregningsmodeller blir så lagt fram for styret. Gjennomgangen blir utført en gang per år.

Bankens interne kapitalbehovsvurdering innebærer en analyse og beregning av kapitalbehov for ulike risikoer. Disse områdene er med i vurderingen:

- Kredittrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Konsentrasjonsrisiko
- Eiendomsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Forretningsrisiko
- Omdømmerisiko
- Strategisk risiko
- Systemrisiko
- Restrisiko

STYRING OG KONTROLL

Aurland Sparebank er en liten bank og har et særskilt fokus på kreditt-, likviditet- og markedsrisiko. Bankens risikotoleranse blir styrt av rammer i policydokument og fullmakter. Det er i tillegg utarbeidet retningslinjer og rutiner på vesentlige risikoområder.

Banken har etablert rutiner for rapportering av risiko til styret, målt opp mot vedtatte rammer i policydokument. Alle bankens risikoområder har definerte rammer og blir gjennomgått årlig.