

Offentliggjøring av finansiell informasjon – Pilar III

31.12.2024



INNLEDNING

Kapitalkravsregelverket (CRR/CRD IV) stiller krav til offentliggjøring av informasjon om risikostyring og kapitalstyring, og dette dokumentet er utarbeidet for å oppfylle Flekkefjord Sparebank sin informasjonsplikt etter dette regelverket.

Finanstilsynet har vurdert at Flekkefjord Sparebank skal kategoriseres som et mindre og ikke-komplekst foretak.

Mindre og ikke-komplekse foretak skal offentliggjøre informasjon etter kravene i CRR artikkel 433b, hvilket er følgende opplysninger:

- artikkel 435 nr. 1, bokstav a), e) og f)
- artikkel 438 nr. 1, bokstav d)
- artikkel 450 nr. 1, bokstav a) til d) og h) til j)
- artikkel 447

Dokumentet oppdateres årlig og publiseres etter at bankens årsrapport er endelig fastsatt av generalforsamlingen.

Årsrapporter og kvartalsrapporter publiseres løpende på bankens hjemmeside.

Alle beløp er angitt i tusen kroner pr 31.12 dersom ikke annet er opplyst.

Opplysninger som gjelder kapitaldekning, er gitt på grunnlag av bankens konsoliderte stilling. Banken konsoliderer eierandelene i Verd Boligkreditt AS (15,86 %) og Brage Finans AS (2,03 %). Eierandelene inngår i samarbeidende grupper hvor det er krav til forholdsmessig konsolidering. Øvrige opplysninger gjelder kun Flekkefjord Sparebank.

ERKLÆRINGER

Styret i Flekkefjord Sparebank stiller seg bak de beskrivelser som er gitt i dette dokumentet og årsrapport 2024 vedrørende bankens risikostyring og risikoprofil, og avgir herved følgende erklæringer:

Risikostyringen

Banken skal tilpasse risikostyringen og internkontrollen etter arten, omfanget av og kompleksiteten i bankens virksomhet. Bankens risikostyring er effektiv og passende sett ut fra bankens størrelse, forretningsmodell og virksomhetsområder. Risikostyringssystemene er tilstrekkelige i forhold til vedtatt risikovilje, risikoprofil og strategi.

Risikoprofil

Bankens virksomhet har hovedvekt på finansiering, sparing og betalingstjenester til person- og bedriftsmarkedet i bankens markedsområde. Banken har som strategisk hovedmål å være en lønnsom og selvstendig bank. Bankens risikoeksponeringer skal sikre en sunn og langsiktig avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens verken på kort eller lang sikt. Bankens samlede risikotoleranse er lav til moderat. For å sikre finansiell robusthet og langsiktig overlevelsesevne i henhold til strategien har styret fastsatt rammer og retningslinjer for risikoeksponering. Forretningsmodellen er innrettet mot å ta kalkulert kredittrisiko, samtidig som øvrige risikoer i forretningsvirksomheten begrenses til et forsvarlig nivå. Banken skal tilstrebe å

minimere operasjonell risiko gjennom formålstjenlige prosesser og kontrollrutiner. Likviditets-, finansierings- og markedsrisiko holdes på et forsvarlig nivå gjennom tydelige rammer for plasseringer og finansieringsstruktur. Overholdelse av interne rammer rapporteres løpende til styret. Bankens overordnede risikoprofil er for samtlige risikotyper på linje med eller lavere enn den vedtatte risikotoleranse styret har vedtatt.

NØKKELTALL

		31.12.2024	31.12.2023
	Tilgjengelig egenkapital (beløp)		
1	Ren kjernekapital	1.322.989	1.089.538
2	Kjernekapital	1.484.047	1.234.315
3	Total kapital	1.685.722	1.418.287
	Risikovektede eksponeringsbeløp		
4	Sum risikovektede eksponeringsbeløp	7.145.655	6.180.446
	Kapitaldekning (i prosent av risikovektede eksponeringsbeløp)		
5	Ren kjernekapitaldekning (%)	18,5 %	17,6 %
6	Kjernekapitaldekning (%)	20,8 %	20,0 %
7	Kapitaldekning (%)	23,6 %	22,9 %
	Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (i prosent av risikovektet eksponeringsbeløp)		
EU 7a	Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere andre risikoer enn risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (%)	2,9 %	2,9 %
EU 7b	hvorav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)	1,6 %	1,6 %
EU 7c	hvorav: skal bestå av kjernekapital (prosentpoeng)	2,2 %	2,2 %
EU 7d	Samlede SREP-krav til ansvarlig kapital (%)	10,9 %	10,9 %
	Kombinert bufferkrav (i prosent av risikovektede eksponeringsbeløp)		
8	Bevaringsbuffer (%)	2,5 %	2,5 %
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge av makro- eller systemrisiko fastsatt av en medlemsstat (%)		
9	Foretaksspesifikk motsyklisk kapitalbuffer (%)	2,5 %	2,5 %
EU 9a	Systemrisikobuffer (%)	4,5 %	4,5 %
EU 10a	Systemviktighetsbuffer (%)		
11	Kombinert bufferkrav (%)	9,5 %	9,5 %
EU 11a	Samlet kapitalkrav (%)	20,4 %	20,4 %
12	Tilgjengelig ren kjernekapital (CET1) etter oppfyllelse av samlede SREP-krav til ansvarlig kapital (%)	12,4 %	11,5 %
	Uvektet kjernekapitalandel		
13	Sum eksponeringsmål	16.108.992	14.229.557
14	Uvektet kjernekapitalandel (%)	9,2 %	8,7 %
	Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (i prosent av risikovektet eksponeringsbeløp)		
EU 14a	Tilleggskrav til ansvarlig kapital for å håndtere risikoen for overdreven gjeldsoppbygging (%)		

EU 14b	hvorav: skal bestå av ren kjernekapital (prosentpoeng)		
EU 14c	Samlede SREP-krav til uvektet kjernekapitalandel (%)	3,0 %	3,0 %
Bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel og samlet krav til uvektet kjernekapitalandel (i prosent av det samlede eksponeringsmålet)			
EU 14d	Bufferkrav til uvektet kjernekapitalandel (%)		
EU 14e	Samlet krav til uvektet kjernekapitalandel (%)	3,0 %	3,0 %
Likviditetsreserve			
15	Sum likvide midler av høy kvalitet (HQLA) (vektet verdi – gjennomsnitt)	870.045	764.919
EU 16a	Utbetalinger – sum vektet verdi	705.882	578.494
EU 16b	Innbetalinger – sum vektet verdi	282.454	185.739
16	Sum netto utbetalinger (justert verdi)	423.428	392.755
17	Likviditetsreserve (LCR) (%)	205 %	195 %
Net Stable Funding Ratio			
18	Sum tilgjengelig stabil finansiering	9.587.176	8.261.126
19	Sum nødvendig stabil finansiering	6.664.823	5.863.532
20	NSFR (%)	143,8 %	140,9 %

Risikovektede eksponeringsbeløp

EU OV1		Risikovektede eksponeringsbeløp (RWEAs)		Totalkapitalkrav
		a	b	c
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
1	Kredittrisiko (ekskludert motpartsrisiko)	6.648.850	5.798.210	531.908
2	Hvorav standardmetoden	6.648.850	5.798.210	531.908
23	Operasjonell risiko	496.805	382.236	39.744
EU 23 a	Hvorav basismetoden	482.139	362.689	38.571
EU 23 b	Hvorav sjablongmetoden	14.666	19.547	1.173
24	Beløp under grensen for fratrekk (250% risikovekt) (Til informasjon)	0	0	0
29	Totalt	7.145.655	6.180.446	571.652
Rader som er utelatt i EU OV1 skyldes at verdien er null eller ikke er relevant				

MÅL OG RETNINGSLINJER FOR RISIKOSTYRING

OVERORDNET STYRING OG KONTROLL AV RISIKO

God risiko- og kapitalstyring er et av de mest sentrale virkemidlene i bankens verdiskapning. Styret i Flekkefjord Sparebank har en målsetting om at bankens risikoprofil skal være lav til moderat.

Risikostyringen i banken skjer på følgende måte:

- Løpende vurdering av hvilke vesentlige risikoer banken allerede er eksponert for
- Utarbeidelse av definerte mål og strategier for de ulike virksomhetsområdene
- Gjennomføring av risikovurdering før vesentlige endringer gjennomføres
- Løpende rapportering til styret på alle vesentlige risikoer

Banken skal til enhver tid ha oversikt over og vurdere hvilken risiko som er knyttet til virksomheten, og skal videre til enhver tid ha ansvarlig kapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av den virksomhet som drives.

Konklusjonene fra de ulike dokumentene tas inn i ICAAP-dokumentet og danner dermed utgangspunkt for vurdering av bankens totale kapitalbehov knyttet til de ulike risikoområdene.

Risikostrategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess. I forbindelse med internkontrollprosessen gjennomgås alle deler av bankens virksomhet. Med utgangspunkt i risikoen knyttet til den enkelte del av virksomheten iverksettes nødvendige kontrolltiltak for å gi rimelig sikkerhet for at arbeidsprosesser og rutiner utføres innenfor en akseptabel risiko.

Styringsmål og rammer nedfelt i bankens risikostrategier skal bidra til å sikre bankens lønnsomhet både på kort og lang sikt. Hensikten er å unngå for store risikokonsentrasjoner i virksomheten som ved en ugunstig utvikling kan bidra til å true bankens lønnsomhet, likviditet og soliditet.

Organisering og ansvar

Bankens risikostyringsorganisasjon omfatter:

- Styret
- Adm. direktør
- Lokale banksjefer
- Funksjon utenfor linjene
 - Controller (Risiko- og compliance-ansvarlig)
 - Bankens internrevisor
 - Bankens valgte eksternrevisor

Styret/Risikoutvalget

Styret skal påse at banken har hensiktsmessige systemer for risikostyring, compliance og internkontroll, herunder:

- påse at det er utarbeidet instruksjoner for risikoutvalg, styret og adm. direktør, og at det er klar ansvarsdeling mellom styret og daglig ledelse
- påse at banken har en organisasjonsstruktur som er tilpasset bankens virksomhet

- fastsette mål og strategier for banken, samt overordnede retningslinjer for virksomheten. Det skal framgå hvilken risikoprofil banken skal ha på ulike risikoområder, samt hvilke risikorammer som gjelder der dette er relevant
- fastsette prinsipper for risikostyring og internkontroll for banken som helhet, og innenfor hvert enkelt virksomhetsområde
- påse at risikostyringen og internkontrollen blir etablert i samsvar med lover og forskrifter, vedtekter, pålegg fra Finanstilsynet og retningslinjer gitt av styret til administrasjonen
- påse at risikostyringen og internkontrollen er gjennomført og overvåket
- evaluere sitt arbeid og sin kompetanse knyttet til bankens risikostyring og internkontroll minimum årlig

Adm. direktør

Adm. direktør skal:

- sørge for å etablere en forsvarlig risikostyring, compliance og internkontroll på basis av en vurdering av aktuelle risikoer etter retningslinjer fastsatt av styret
- løpende følge opp endringer i bankens risikoer, og påse at bankens risikoer er forsvarlig ivaretatt i samsvar med styrets retningslinjer
- gi styret relevant og tidsriktig informasjon som er av betydning for bankens risikostyring og internkontroll, herunder informasjon om nye risikoer
- påse at bankens risikostyring og internkontroll er dokumentert
- påse at risikostyringen og internkontrollen blir gjennomført og overvåket på en forsvarlig måte
- sørge for at det foreligger skriftlige avtaler som sikrer risikostyring og internkontroll for de deler av virksomheten som er utkontraktet
- utarbeide en årlig rapport til styret med oppsummering av risikostyring og internkontroll
- sørge for at valgte revisor årlig avgir en bekreftelse til styret i samsvar med § 10 i Forskrift om risikostyring og internkontroll

Lokale banksjefer

De lokale banksjefene har hver på sine felt ansvaret for følgende:

- formidle og forklare bankens overordnede mål for risikostyring, compliance og internkontroll til sine egne medarbeidere
- påse at de ulike strategier, policyer, rutiner og retningslinjer blir etterlevd i avdelingen
- sørge for en effektiv organisering av sin enhet og en betryggende kvalitetssikring, herunder å etablere hensiktsmessige internkontrollrutiner på området
- påse at medarbeiderne har den kompetanse og kapasitet som er nødvendig for å etterleve bankens krav til styring av risiko og internkontroll på en tilfredsstillende måte
- sikre tilfredsstillende kvalitet i internkontrollprosessen
- løpende vurdere internkontrollen på alle vesentlige områder innenfor sitt område
- godkjenne rutiner og retningslinjer innenfor sitt ansvarsområde
- vurdere risikoen i nye produkter / tjenester før disse tilbys i markedet
- vurdere risikoen ved vesentlige endringer eller etablering av nye rutiner før endringene gjennomføres
- årlig gjennomgang av vesentlige risikoer i avdelingen og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse
- årlig avgir en oppsummerende vurdering av om internkontrollen i avdelingen er gjennomført på tilfredsstillende måte

Risikovurderingen skal inneholde en vurdering av endringer i de ulike risikoer, og det skal vurderes om endringene medfører økt kapitalbehov i banken.

Funksjon utenfor linjene

Controller (risiko- og compliance-ansvarlig)

Controller bidrar overfor styret, adm. direktør og lokale banksjefer med å:

- utarbeide struktur og rammeverk for risikostyring, compliance og internkontroll
- holde seg og banken oppdatert innenfor myndighetskrav og bidra til at banken overholder disse kravene
- utarbeide analyser og forslag til tiltak for effektiv styring av de ulike typer risiko banken er eksponert for
- vurdere risikoen ved vesentlige endringer eller etablering av nye rutiner eller produkter før endringene gjennomføres
- utarbeide kvartalsvise risikorapporter og compliancerapporter til styret

Revisjon

Eksternrevisor etterprøver om rutiner og retningslinjer etterleves, samt vurderer om bankens modellverk knyttet til risiko- og kapitalstyring gir et riktig uttrykk for bankens samlede risiko- og kapital situasjon. Ekstern revisor utarbeider årlig en uavhengige bekreftelser vedrørende bankens internkontroll, godtgjørelsesordning og ICAAP-prosess.

Bankens internrevisor avgir den årlige bekreftelsen til styret i samsvar med bestemmelsene i Forskrift om risikostyring og internkontroll. Bekreftelsen inngår som en del av internrevisors årsrapport.

Utkontraktering

Det skal ved inngåelse av alle nye avtaler knyttet til utkontraktering foreligge skriftlige avtaler som sikrer at banken gis rett til innsyn i og kontroll med utkontraktert virksomhet da banken også har ansvar for risikostyring og internkontroll der deler av virksomheten er utkontraktert.

Ved utkontraktering skal banken sikre at organisasjonen besitter tilstrekkelig kompetanse til å forvalte utkontrakteringsavtalen. Dette kan løses via samarbeid med andre banker.

STYRING OG KONTROLL AV ENKELTRISIKOER

For forhold knyttet til styring og kontroll av den enkelte risikokategori henvises det til følgende noter i bankens årsrapport for 2024:

Note 29 – Risikostyring og kapitaldekning

Note 30 – Kredittrisiko

Note 31 – Renterisiko

Note 32 – Valutarisiko

Note 33 – Likviditetsrisiko

GODTGJØRELESEPOLITIKK

BESLUTNINGSPROCESS OG SAMMENSETNING

Bankens styre fastsetter årlig retningslinjer for godtgjørelse til bankens ansatte. Flekkefjord Sparebank har over 50 ansatte, samt forvaltningskapital som overstiger 5 mrd, slik at banken har etter reglene i Finansforetakslovens kapittel 15 et eget godtgjørelsesutvalg. Det er bankens styre som utgjør godtgjørelsesutvalget. Styret i banken skal fastsette og sørge for at banken til enhver tid har og praktiserer retningslinjer og rammer for en godtgjørelsesordning som skal gjelde for hele banken. Formålet med ordningen er at den 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. Godtgjørelsesutvalgets oppgaver er:

- Definere hvilke grupper av ansatte som defineres som ledende ansatte, øvrige ansatte og tillitsvalgte som omfattes av reglene.
- Sørge for at godtgjørelsesordningen er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser, og at den samsvarer med retningslinjene i forskriften.
- Minst årlig foreta gjennomgang av praktiseringen av godtgjørelsesordningen hvor det utarbeides en skriftlig rapport. Rapporten gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner.
- Vurdere forhold som blir bestemt av styret eller godtgjørelsesutvalget selv, eller som ønskes tatt opp av revisor.

Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking og har derfor en generell fastlønnsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse. Styret har fastsatt et resultatmål (egenkapitalavkastning etter skatt) som sammen med resultat av kvalitet på internkontroller utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. I dette parameteret foretas det en snittberegning over flere år, slik at enkelte år ikke blir for tellende, eller for at dette skal kunne skape unødig høy risikotaking enkelte år. Leder for risk og compliance er ikke med i noen bonusordning.

Finansforetaksforskriften har særskilte godtgjørelsesregler som gjelder for ledende ansatte, ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering og ansatte med kontrolloppgaver dersom variabel godtgjørelse overstiger 1,5 ganger månedslønn til den ansatte med lavest lønn. Nevnte bestemmelser er de som pålegger at halvparten av variabel godtgjørelse skal gis i form av aksjer/egenkapitalbevis og at godtgjørelsen skal utbetales over tre år for denne gruppen ansatte. Det fremkommer imidlertid også av finansforetaksforskriften § 15-5 annet ledd at foretak som ikke er stort foretak etter CRR/CRD IV-forskriften § 2a første ledd og som har forvaltningskapital under 5 milliarder euro er unntatt § 15-4 trettende og fjortende ledd, og sekstende ledd annet og tredje punktum. Dette gjelder for Flekkefjord Sparebank, da banken har en forvaltningskapital under 50 mrd.

Øvrige deler av finansforetaksforskriftens § 15-4 er uansett gjeldende. Det vurderes at sammensetningen av fast og variabel godtgjørelse er balansert, og den faste delen av godtgjørelsen er tilstrekkelig høy slik at banken kan unnlate å utbetale den variable delen av godtgjørelsen i sin helhet. Det vurderes videre at utbetaling av variable godtgjørelser er forsvarlig ut fra bankens samlede økonomiske stilling. Ved vesentlige avvik mellom siste årets måloppnåelse og tidligere år, skal styret vurdere justeringer i bonusutbetalingene.

Naturallytelser er goder som ansatte mottar i annet enn penger fra arbeidsgiveren. Ytelsene har til hensikt å fremme økonomisk trygghet for den ansatte og dennes familie. Særlig gjelder dette ved sykdom, uførhet, oppnådd aldersgrense eller ved dødsfall. Banken ser det som tjenlig å bidra med andre rimelige velferdsmessige goder, som telefon, forsikring, rimelig lån i arbeidsforhold etc. Banken har også innskuddspensjonsordning for alle ansatte.

Se ellers note 8 og note 36 i årsrapporten for 2024.

KVANTITATIVE OPPLYSNINGER OM GODTGJØRELSE

Godtgjørelsesbeløpene for regnskapsåret

			b	c	d
			Ledelsesorganet i dets ledelsesfunksjon	Øverste ledelse	Andre identifiserte medarbeidere
1	Fast godtgjørelse	Antall identifiserte medarbeidere	6	1	5
2		Sum fast godtgjørelse	707	2.242	5.564
3		Hvorav: kontantbasert	707	2.099	5.154
7		Hvorav: andre former	0	143	410
9	Variabel godtgjørelse	Antall identifiserte medarbeidere	7	1	5
10		Sum variabel godtgjørelse	0	504	1.448
11		Hvorav: kontantbasert	0	504	1.448
12		Hvorav: utsatt	0	0	0
17	Sum godtgjørelse (2 + 10)		707	2.746	7.012

Garantert variabel godtgjørelse og særskilte utbetalinger

Det er ikke foretatt særskilte utbetalinger i forbindelse med nyansettelser eller sluttgodtgjørelse eller tildelt garantert variabel godtgjørelse i 2024.

Utsatt godtgjørelse

Banken har ikke utestående utsatt godtgjørelse utover det som følger av den generelle bonusordningen for alle ansatte.

Godtgjørelse over 1 million euro

Ingen personer i banken har godtgjørelse på over 1 million euro.

INFORMASJON OM EIERINTERESSE I OMF – FORETAK

Flekkefjord Sparebank har pr 31.12.2024 en eierandel på 15,9 % i Verd Boligkreditt AS. Vedlagt følger rapporteringskrav etter «Forskrift om endring i forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV § 11-10»

			Beløp i NOK eller %
a	Overføringsgrad: Samlet portefølje overført og formidlet til Verd Boligkreditt AS i prosent av samlede utlån til personmarked på bankens balanse + overført til boligkreditt		40,4 %
b	Gjennomsnittlig belåningsgrad for boligkreditt hos Verd Boligkreditt AS		56,0 %
c	Overpantsettelsesgrad i sikkerhetsmassen		118 %
d	Tellende sikkerhetsmasse andel av sikkerhetsmasse totalt		100 %
e	Utestående garantiforpliktelse		0 %
f	Bokført verdi av obligasjoner, aksjer, fondsobligasjonskapital, ansvarlig lånekapital og annen usikret finansiering av boligkredittforetaket	OMF	20.021.088
		Aksjer	268.049.171
		Fondsobligasjoner	-
		Ansvarlig kapital	-
g	Andre forpliktelser over kredittforetaket som følge av aksjonærvtaler og lignende	Annen usikret finansiering	-
			0

*Banken forplikter å tilføre kredittforetaket nødvendig ansvarlig kapital (EK, T1 og T2) for å tilfredsstille gjeldende kapitalkrav, tilsvarende sin eierandel i foretaket.

For ytterligere informasjon vises det til note 28 i årsregnskapet for 2024.