

# Informasjon i samsvar med kravene i kapitalkravsforskriftens del IX (Pilar 3)

31. desember 2018 – Drangedal Sparebank



## INNHOLDSFORTEGNELSE

---

### INFORMASJON I SAMSVAR MED KRAVENE I KAPITALKRAVSFORSKRIFTENS DEL IX (PILAR 3)

**FEIL! BOKMERKE ER IKKE DEFINERT.**

1.	Innledning og formål med dokumentet .....	2
2.	Konsolidering .....	2
2.1	Oversikt over datterselskaper, tilknyttede selskaper mv .....	2
3.	Kapitalkrav .....	2
3.1	Ansvarlig kapital og kapitalkrav .....	2
3.2	Bufferkrav .....	4
3.3	Uvektet kjernekapitalandel .....	5
3.4	Egenkapitalbevis .....	5
4.	Kredittrisiko og motpartsrisiko .....	6
4.1	Definisjon misligholdte engasjement: .....	6
4.2	Metode for beregning av nedskrivninger .....	6
4.3	Engasjementer fordelt på engasjementstyper, typer av motparter og geografiske områder ....	7
4.4	Engasjementer fordelt på engasjementstyper og gjenstående løpetid .....	7
4.5	Mislighold, nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	8
4.6	Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier .....	8
4.7	Bruk av offisiell rating for kapitaldekningsformål .....	9
4.8	Engasjementsbeløp og bruk av sikkerheter m.v. ved fastsettelse av kapitalkrav .....	9
4.9	Sikkerhetsstilte eiendeler .....	10
4.10	Motpartsrisiko knyttet til derivater .....	10
5.	Egenkapitalposisjoner .....	11
6.	Renterisiko .....	12
7.	Styring og kontroll av risiko .....	13
7.1	Risikostyring .....	13
7.2	Kredittrisiko .....	13
7.3	Likviditetsrisiko .....	13
7.4	Renterisiko/kursrisiko .....	14
7.5	Behandlingsrisiko .....	15
7.6	Internkontroll .....	15
7.7	Pilar II - Icaap .....	16
7.8	Oppsigelse av avtale med Eika Gruppen AS .....	16
8.	Standardiserte skjemaer for offentliggjøring av opplysninger om ansvarlig kapital .....	17

## 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 2018 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, tilknyttede selskaper mv

Banken har ingen datterselskaper. Tabellen gir en oversikt over selskaper hvor investeringen er fratrukket ansvarlig kapital:

Selskaper hvor investeringen er fratrukket i ansvarlig kapital

Navn	Antall aksjer	Bokført verdi	Eierandel	Andel av stemmerett	Forretnings-kontor	Type virksomhet
Eika Boligkreditt AS	16.191.136	67.845	1,48 %	1,45 %		Boligkredittselskap
Eika Gruppen AS	181.252	7.609	0,75 %	0,75 %		Finansielt hold.selskap
Øvrige		13.692				
		<b>89.146</b>				

## 3. KAPITALKRAV

### 3.1 Ansvarlig kapital og kapitalkrav

	Valuta	Opptatt år	Forfall	Nominell rente	Rentekostnad	Beløp
Fondsobligasjon	nok	2017	evigvarende	4,81 %	1.456	30 mill.
Ansvarlig obligasjonslån	nok	2014	19.03.2024	3,43 %	982	30 mill.

Vi utstedte en ny fondsobligasjon 7. juni 2017. Rentebetingelsene er 3 mnd. NIBOR med et tillegg på 3,75 %-poeng. Ordinær call er første gang 7. juni 2022 og deretter på hver rentebetalingsdato. Formålet med opptaket av fondsobligasjonen er å styrke bankens kjernekapital og ansvarlige kapital.

Emisjonsdato for det ansvarlige obligasjonslånet var 19. mars 2014. Rentebetingelsene er 3 mnd. NIBOR med et tillegg på 2,15 %-poeng. Ordinær call er 19. mars 2019, og deretter på hver rentebetalingsdato. Formålet med opptaket av det ansvarlige obligasjonslånet er å styrke bankens ansvarlige kapital og samtidig tilpasse seg nytt regelverk.

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

Pilar III  
Drangedal Sparebank

Spesifikasjon av ansvarlig kapital (tall i tusen NOK), minimumskrav til ansvarlig kapital (beløp i tusen kroner) og beregning

**Kapitaldekning**

Sparebankens fond	334.980
Egenkapitalbevis	40.000
Utjevningfond	31
Gavefond	4.500
<b>Sum egenkapital</b>	<b>379.511</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	
Fradrag for immaterielle eiendeler	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	51.195
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>328.316</b>
Fondsobligasjoner	29.959
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>358.275</b>
Ansvarlig lånekapital	29.998
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>29.998</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>388.273</b>

**Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)**

Stater og sentralbanker	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	800
Offentlige foretak	0
Multilaterale utviklingsbanker	0
Internasjonale organisasjoner	0
Institusjoner	14.662
Foretak	124.325
Massemarkedsengasjementer	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.149.838
Forfalte engasjementer	3.987
Høyrisiko-engasjementer	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.013
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.600
Andeler i verdipapirfond	15.100
Egenkapitalposisjoner	37.975
Øvrige engasjementer	194.787
CVA-tillegg	463
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.568.550</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	135.388
Beregningsgrunnlag for motpartsrisiko	0
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.703.938</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,79 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,03 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,27 %</b>

Banken har blitt underlagt et Pilar 2-krav på 2,2 % fra 18.10.2017. Banken har et minimum kapitalmål på 15,2 % for ren kjernekapitaldekning.

#### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,75 % i Eika Gruppen AS og på 1,48 % i Eika Boligkreditt AS.

<b>Ren kjernekapital</b>	<b>378.460</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>419.596</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>460.514</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>2.214.889</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,79 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,94 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,09 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,40 %</b>

### 3.2 Bufferkrav

Banken har per 31.12.2018 et kombinert kapitalbufferkrav på kr 127,8 millioner:

<b>Bufferkrav</b>	
Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.598
Motsyklisk buffer (2,00 %)	34.079
Systemrisikobuffer (3,00 %)	51.118
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>127.795</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	76.677
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	123.844

Banken har 251,6 millioner kroner 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 og engasjementsbeløp for derivater og gjenkjøpsavtaler som ikke er balanseført. Ikke balanseførte poster blir justert for konverteringsfaktorer (iht i CRR artikkel 429, nr 10).

Uvektet kjernekapitalandel	
Derivater: Fremtidig eksponering ved bruk av markedsverdimetoden	
Poster utenom balansen med 10 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	0
Poster utenom balansen med 20 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	9.183
Poster utenom balansen med 50 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	62.119
Poster utenom balansen med 100 % konverteringsfaktor etter standardmetoden	17.550
Øvrige eiendeler	3.308.854
(-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital	-51.195
(-) Regulatoriske justeringer i kjernekapital etter overgangsregler	
Totalt eksponeringsbeløp	3.346.511
Totalt eksponeringsbeløp etter overgangsregler	
<b>Kapital</b>	
<b>Kjernekapital</b>	<b>358.275</b>
<b>Kjernekapital etter overgangsregler</b>	<b>358.275</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>10,71 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel etter overgangsregler</b>	<b>10,71 %</b>

### 3.4 Egenkapitalbevis

Banken gjennomførte for første gang en offentlig emisjon i november 2018 der banken utstedte 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100 til en kjøpskurs på kr 105. Emisjonen ble betydelig overtegnet. Emisjonen styrket bankens rene kjernekapital med 40 millioner kroner og styrket kapitaldekningen med ca 2,5 %.

## 4. KREDITTRISIKO OG MOTPARTSRISIKO

---

### 4.1 Definisjon misligholdte engasjement:

Utlån og garantier er bokført i henhold til gjeldende lover og forskrifter, herunder utlånsforskrift fastsatt 21. desember 2004 med ikrafttredelse 1. januar 2006. Utlån til kunder er pr. 31.12.2018 vurdert til amortisert kost. Med amortisert kost menes historisk kost justert for mottatte avdrag samt nedskrivninger for tap. Da banken kun har en uvesentlig andel utlån med fastrente eller med fast margin anses amortisert kost å tilsvare virkelig verdi også for disse lånene.

*Misligholdte og tapsutsatte lån:* Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdte, men hvor kundenes økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt og det er foretatt individuell nedskrivning.

### 4.2 Metode for beregning av nedskrivninger

Nedskrivning på enkelte lån og grupper av lån foretas i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdifall. Verdifallet må være et resultat av en eller flere hendelser inntruffet etter første gangs bokføring. Nedskrivningen beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Dersom banken har bevilget flere lån til en og samme kunde, vil en engasjementsvurdering være å betrakte som en individuell vurdering.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering 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.

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
Offentlig forvaltning	-	20.000	-	20.000
Lønnstakere o.l.	2.426.082	106.378	1.425	2.533.885
Utlandet	74	-	-	74
<i>Næringssektor fordelt:</i>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	38.085	1.755	201	40.041
Industriproduksjon	11.975	1.659	60	13.694
Bygg og anlegg	62.251	6.714	2.230	71.195
Varehandel, hotell/restaurant	19.132	7.462	815	27.409
Transport, lagring	8.141	2.301	3.099	13.541
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	236.001	8.469	1.259	245.729
Sosial og privat tjenesteyting	39.839	1.265	571	41.675
Eika Boligkreditt	19908	-	17.550	37.458
Sentralbank	65.710	-	-	65.710
Kredittinstitusjoner	161.003	-	-	161.003
Øvrige	116.550	-	-	116.550
<b>Sum</b>	<b>3.204.751</b>	<b>156.003</b>	<b>27.210</b>	<b>3.387.964</b>
Drangedal	776.230	63.275	4.015	843.520
Øvrige deler av Telemark	1.551.492	70.166	5.645	1.627.303
Resten av Norge	876.955	22.562	17.550	917.067
Utlandet	74	-	-	74
<b>Gjennomsnitt<sup>2</sup></b>	<b>3.064.281</b>	<b>146.228</b>	<b>29.388</b>	<b>3.239.896</b>

<sup>1</sup> Etter individuelle nedskrivninger

<sup>2</sup> 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	215.254	26.901	85.959	289.387	2.587.250		3.204.751
Ubenyttede rammer			53.611	20.000	82.392		156.003
Garantier				6.306	20.904		27.210
<b>Sum</b>	<b>215.254</b>	<b>26.901</b>	<b>139.570</b>	<b>315.693</b>	<b>2.690.546</b>	-	<b>3.387.964</b>

<sup>1</sup> 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
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	4.780	6.201	2.909	1.664	-	-
Utlandet	-	-	-	-	-	-
<i>Næringssektor fordelt:</i>						
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-	-	-	-
Industriproduksjon	105	3.590	1.485	-	-	-
Bygg og anlegg	-	1.288	1.167	-	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	4.373	1.911	531	650	-
Transport, lagring	-	-	-	-	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	6.096	725	725	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	4.624	1.126	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>4.885</b>	<b>26.172</b>	<b>9.323</b>	<b>2.920</b>	<b>650</b>	<b>-</b>
Drangedal	1.497	14.481	6.582	1.832	50	-
Telemark for øvrig	3.388	11.691	2.741	1.088	600	-
Resten av Norge	-	-	-	-	-	-
Utlandet	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Kun individuelle nedskrivninger

<sup>2</sup> Samlet garantibeløp der det er foretatt avsetning.

## 4.6 Endringer i nedskrivninger og avsetninger på garantier

Tabellene ligger i vedlagte Excel-fil (7). Merk at IFRS-banker har noen egne tabeller.

Endringer i nedskrivninger på individuell utlån og avsetninger på garantier siste år (beløp i tusen kroner)	Utlån	Garantier
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	6.403	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-332	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.396	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.949	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-93	-
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>9.323</b>	<b>-</b>
<b>Endringer i nedskrivning på grupper av utlån siste år (beløp i tusen kroner)</b>		
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4.586	-
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	279	-
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>4.865</b>	<b>-</b>

Årets nedskrivninger og gjenvinning på tidligere års nedskrivninger (beløp i tusen krc	Utlån	Garantier (og ubenyttede kreditter for IFRS-banker)
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2.920	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	279	-
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	-	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	393	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	323	-
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1.857	-
Syke renter	-348	-
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>1.710</b>	<b>-</b>

#### 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
Stater og sentralbanker	65.714	65.714	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	20.000	20.000	
Offentlige foretak	-		
Multilaterale utviklingsbanker	-		
Internasjonale organisasjoner	-		
Institusjoner	65.206	65.785	
Foretak	146.117	140.831	
Massemarkedsengasjementer	-	-	
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	2.662.702	2.662.702	
Forfalte engasjementer	3.861	3.861	
Høyrisiko-engasjementer	-	-	
Obligasjoner med fortrinnsrett	80.097	80.097	
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	93.007	93.007	
Andeler i verdipapirfond	50.137	50.137	
Egenkapitalposisjoner	37.969	37.969	-51.272
Øvrige engasjementer	221.208	213.577	
<b>Sum</b>	<b>3.446.018</b>	<b>3.433.680</b>	<b>-51.272</b>

<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. 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 Sikkerhetsstilte eiendeler

Tabellen viser bankens finansielle eiendeler som kan stilles som sikkerhet for lån i sentralbanken. Pr. 31.12.2018 er ingen eiendeler stillet som sikkerhet (evt. så rapporteres også delen av tabellen som viser eiendeler som er benyttet som sikkerhet pr. 31.12.2018).

Eiendeler	Balansført verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler		Virkelig verdi av ikke-sikkerhetsstilte eiendeler	
	herav: utstedt av andre i konsernet	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken	herav: godkjent som pant i sentralbanken
Rentebærende verdipapirer	169.874	90.658	100 %	105 %
herav: Covered bonds (inkl. OMF)	79.974	71.897	100 %	105 %
herav: sikrede verdipapirer (ABS)	-	-		
herav: utstedt av offentlig forvaltning	-	-		
herav: utstedt av finansielle foretak	85.000	18.761	100 %	107 %
herav: utstedt av ikke-finansielle foretak	4.900	-	100 %	100 %

Tabellen under viser bankens mottatte sikkerheter pr. 31.12.2018.

Mottatte sikkerheter	Ikke sikkerhetsstilt		
	Virkelig verdi av mottatte sikkerheter		Nominell verdi av mottatte sikkerheter
	herav: utstedt av andre i konsernet	herav: godkjent som pant i sentralbanken	
Utlån og fordringer annet enn innskudd og utlån på anfordring	13.719		
Andre mottatte sikkerheter	4.280.800		
<b>Sum</b>	<b>4.294.519</b>		

## 4.10 Motpartsrisiko knyttet til derivater

### FINANSIELLE DERIVATER

#### Formål og beskrivelse av inngåtte avtaler

Banken har inngått renteswapavtaler for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning på poster innenfor balansen. Avtalene er rene sikringsforretninger. Renteswapavtalene medfører en avtale om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode. Vi har pr. 31.12.2018 i alt 58,6 millioner kroner i fastrenteutlån til våre kunder. Vi har inngått renteswapavtaler pålydende 50 millioner kroner for å sikre disse. Vi anser resterende beløp som er usikret for ubetydelig risiko for banken.

### *Regnskapsmessig behandling - regnskapsprinsipper*

Avtaler som er inngått for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning av balanseposter, er definert som sikringsforretning. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter.

### *Risikofaktorer*

Kursrisikoen er knyttet til verdiutviklingen på definerte aksjeindekser på børser og utviklingen på rentemarkedet i Norge. Bankens kredittrisiko i forbindelse med bytteavtalen vurderes som ubetydelig.

### *Virkelig verdi - markedsverdi*

Verdievalueringen er basert på indikativ gjennomsnittspris (av kjøp og salg) og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Rentebytteavtaler utenom balansen		Nominelt	Markeds-
Sikringsportefølje / Instrument	Løpetid	beløp	verdi
Renteswapavtaler for sikring av fastrenteutlån til kunder	2015 - 2020	10.000	9.953
Renteswapavtaler for sikring av fastrenteutlån til kunder	2015 - 2025	20.000	20.019
Renteswapavtaler for sikring av fastrenteutlån til kunder	2016 - 2019	10.000	10.019
Renteswapavtaler for sikring av fastrenteutlån til kunder	2017 - 2022	10.000	10.051
<b>Sum renteswapavtaler</b>		<b>50.000</b>	<b>50.042</b>

Motpartsrisiko ved derivatkontrakter

Beløp i tusen kroner	Virkelig verdi <sup>1</sup>
Før motregning	118
Etter motregning	72

<sup>1</sup> Med virkelig verdi før motregning forstås summen av virkelig verdi av alle kontrakter med positiv verdi.

Virkelig verdi etter motregning er summen av virkelige netto positive verdier mot hver enkelt motpart.

## 5. EGENKAPITALPOSISJONER

Bankens beholdning av børsnoterte egenkapitalbevis, aksjer og andeler er klassifisert som øvrige omløpsmidler, og vurdert som en portefølje til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Ved fastsettelse av virkelig verdi er ligningsverdier pr. 31.12.2018 lagt til grunn.

Bankens beholdning av ikke børsnoterte aksjer og andeler er klassifisert som anleggsmidler, og er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

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)

Beløp i tusen kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Realisert gevinst/ -tap i perioden	Urealisert gevinst/ -tap
Aksjer og andeler – gevintsformål	56.513	57.839	716	-22
- børsnoterte aksjer	4.637	5.485	-	-22
- andre aksjer og andeler	51.876	52.354	716	-
Aksjer og andeler – strategisk formål	79.770	79.770	1.770	-
- børsnoterte aksjer	-	-	-	-
- andre aksjer og andeler	79.770	79.770	1.770	-

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

1 "Herav" sikter til urealiserte gevinster/tap

## 6. RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldsposter har ulike rentebindingstider. Drangedal Sparebank styrer renterisikoen mot et ønsket nivå gjennom rentebindingen på utlån, plasseringer og innlån, samt ved bruk av rentederivater. Videre foretas det fortløpende analyser for å avdekke bankens renterisiko.

Bankens balanseposter er nærmest uten renteeksponering (normal varslingstid) med unntak av beholdningen av obligasjoner og sertifikater. Beholdningen av obligasjoner og sertifikater har en gjennomsnittlig rentedurasjon på 0,13 år. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på kr 192.361.- ved årets slutt.

I løpet av året har det kun blitt foretatt mindre endringer i bankens obligasjonsbeholdning, noe som medfører at det heller ikke er endringer i renterisikoprofilen.

### Renterisiko

	Renterisiko i tusen kroner <sup>1</sup>
<b>Eiendeler</b>	
Utlån til kunder med flytende rente	-3.200
Utlån til kunder med rentebinding	-2.000
Rentebærende verdipapirer	-200
Øvrige rentebærende eiendeler	-100
<b>Gjeld</b>	
Innskudd med rentebinding	-
Andre innskudd	3.500
Verdipapirgjeld	900
Øvrig rentebærende gjeld	-
<b>Utenom balansen</b>	
Renterisiko i derivater	1.800
<b>Sum renterisiko</b>	<b>700</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 Risikostyring

Bankens styre og administrasjon har prioritert arbeidet med risikostyring og vil fortsatt gjøre dette. Banken legger stor vekt på å ha god oversikt og styring med de forskjellige risiko-områdene. De risikoområdene som banken har definert i sin virksomhet, fremgår av bankens noter. De hovedtyper av finansiell risiki som gjennom året har vært mest relevante for banken er kredittrisiko, likviditetsrisiko, renterisiko/kursrisiko, behandlingsrisiko og markedsrisiko. Banken har som et av sine hovedmål å ha en lav risikoprofil.

### 7.2 Kredittrisiko

*Risikoen for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser, f.eks. tilbakebetale et lån p.g.a. manglende betalingsevne eller vilje.*

I henhold til fastlagte rutiner for utlånsvirksomheten legges stor vekt på betalingsevne og sikkerhet. De ansatte i banken, og til dels styrets medlemmer, har normalt god kjennskap til kundene også utover det som fremkommer av sakspapirene og har derfor gode muligheter til å foreta en vurdering av kundenes evne og vilje til å betjene lånene. Når mislighold oppstår sendes det 2 varsler før ytterligere tiltak iverksettes. Videre behandles restanser innen utlånsporteføljen hvert kvartal av styret.

Maksimal grense for et enkelt engasjement, fastsatt av Finansdepartementet, er 25% av bankens ansvarlige kapital. Ved utgangen av 2018 hadde banken ingen kunder hvor innvilget engasjement samlet sett var utover 10% av ansvarlig kapital.

Det vesentlige av bankens utlån er sikret med pant i fast eiendom, noe som medfører at prisutviklingen i eiendomsmarkedet således er av stor betydning for sikkerheten knyttet til utlånsporteføljen.

Netto misligholdte lån var pr. 31.12.2018 på kr. 3.806.000 mot kr. 1.997.000 pr. 31.12.2017.

Netto tapsutsatte lån har økt fra kr. 7.477.000 pr. 31.12.2017 til kr. 17.928.000 pr. 31.12.2018.

Styret vurderer risikoen for større tap i låne- og garantiporteføljen som relativ liten. Rutiner for bevilgning og utbetaling av lån er etter styrets oppfatning tilfredsstillende.

En anser derfor bankens nedskrivninger for tap som fullt ut betryggende. Nedskrivningene følger Finanstilsynets utlånsforskrift.

### 7.3 Likviditetsrisiko

*Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte sine forpliktelser som forfaller.*

Styret har stor fokus på likviditetsstyringen.

Banken har vært aktiv i fundingmarkedet i 2018. Banken har utstedt tre nye markedslån og økt et eksisterende markedslån. I samme periode har vi hatt ett forfall. Totalt har vi hatt en nettoøkning på 130 millioner kroner i markedsfinansiering i 2018. Det har vært et normal år i fundingmarkedet i 2018 med en god inngang i spreadene gjennom året.

I januar tok banken opp et senior obligasjonslån i Swedbank på 100 millioner med forfall januar 2020. Lånet er tatt opp for å finansiere god utlånsvekst.

Banken hadde et obligasjonslån i DNB på kr. 100 millioner til forfall i 2018, det ble innfridd i september.

I april økte banken et senior obligasjonslån i Sparebank 1 Markets med kr. 50 millioner til kr. 125 millioner med forfall mai 2021. Lånet ble tatt opp for å finansiere god utlånsvekst.

I august tok banken opp et gjeldsbrevlån i KFS på kr. 50 millioner med forfall september 2021, og et senior obligasjonslån i Swedbank på kr. 100 millioner med forfall august 2020. Disse lånene er tatt opp som refinansiere obligasjonslån til forfall i september 2018, samt finansiering av utlånsvekst.

I november tok banken opp et sertifikatlån i SEB på kr. 55 millioner med forfall november 2019. Dette lånet ble tatt opp for å finansiere god utlånsvekst.

Banken har nå totalt kr. 601 millioner i lån fra pengemarkedet.

Gjennom effektiv og god drift, som sikrer god inntjening og minimaliserer tap på bankens utlån og verdipapirplasseringer, mener vi å ha god tillit i pengemarkedet.

For å styrke bankens kapitaldekning ble det i 2007 utstedt et fondsobligasjonslån på kr 25 millioner. Banken søkte og fikk godkjent innløsning av denne i 2017, og etablerte en ny evigvarende fondsobligasjon på kr. 30 millioner i juni 2017.

I mars 2014 tok banken opp ansvarlig obligasjonslån på kr. 30 millioner med forfall mars 2024. Lånet har ordinær call i mars 2019, og vil da bli callet. Samtidig vil banken legge ut et nytt ansvarlig lån.

I tillegg har banken kommiterte trekkrettigheter på til sammen 160 millioner kroner. Disse har ikke vært benyttet i løpet av 2018. Ved utgangen av året hadde banken en likviditetsreserve inkl. lånerammer i Norges Bank og DNB på kr. 440,0 millioner.

Bankens strategiplan foreskriver også et øvre tak for å sikre en akseptabel balanse mellom innskudd- og utlånsvirksomheten. Banken har en innskuddsdekning i forhold til utlån på 80,8 % (85,4 %). I henhold til vedtatt strategiplan skal innskudd i % av utlån ikke være lavere enn 80 %. Årsaken til utviklingen er høyere utlånsvekst i forhold til innskuddsvekst. Banken har sterkt fokus på å styrke innskuddsdekningen.

I forbindelse med tilpasning til nye likviditetsreservekrav som kommer de nærmeste årene, har banken fokus på å få mer bindingstid, spesielt mot største innskuddskundene.

Kontantstrømanalysen viser en negativ kontantstrøm på 0,7 millioner kroner for 2018. Banken har hatt en større utlånsvekst enn innskuddsvekst i 2018, og negativ kontantstrøm fra driften er finansiert med innskudd i kredittinstitusjoner, ved å utstede obligasjonslån, samt emisjon av EK-bevis.

Likviditetsbeholdningen pr 31.12.2018 var 164,8 millioner kroner. I tillegg kommer ubenyttet trekkrettigheter på 160 millioner kroner.

## 7.4 Renterisiko/kursrisiko

*Risikoen for at endringer i rentenivået kan påvirke lønnsomheten i ugunstig retning. Renterisiko/kursrisiko sees i sammenheng i forbindelse med verdipapirer.*

Bankens lånekunder ønsker ofte langsiktig finansiering, mens bankens innskuddskunder i praksis kan disponere sine innskudd på kort varsel.

Ved økende markedsrente må banken raskt foreta en økning i innskuddsrenten for å unngå at innskyterne flytter sine innskudd over til andre finansinstitusjoner. Hoveddelen av utlån til kunder er

gitt til såkalt flytende rente, men i praksis vil det ta opp til to måneder fra rentejustering er besluttet til den har fått full effekt for bankens utlånskunder. Ved en renteoppgang i markedet vil det derfor normalt oppstå et visst tap for banken.

Ved at banken til en viss grad funder seg ved å ta opp obligasjonslån i markedet, hvor rentefastsettelsen er basert på 3 måneders NIBOR oppstår det en renterisiko ved et generelt fall i markedsrenten. Renterisikoen dempes imidlertid noe ved at pengemarkedslånene har forskjellige tidspunkt for renteregulering.

I henhold til de erfaringer en har fra tidligere renteendringer viser det seg at renterisikoen for Drangedal Sparebank ikke er særlig stor.

Ved utgangen av året var det totalt innvilget kr. 58,6 millioner i fastrentelån. I det alt vesentlige er bindingstiden for lånene 3, 5 og 10 år. Banken har inngått renteswapavtaler for totalt 50 millioner kroner for å redusere vår renterisiko for disse lånene.

Banken har ikke innskudd med bundet rente.

Beholdningen av sertifikater og obligasjoner utgjør til sammen kr. 149,8 millioner. Durasjonen (gjenværende løpetid) er 0,13 år. Kursendringen på verdipapirporteføljen ved en renteendring på 1 % utgjør kr. 192.361.

For bankens investeringer i verdipapirer og andre finansielle plasseringer, har styret vedtatt egen instruks som fastsetter øvre grenser for plasseringer i de forskjellige typer papirer og likviditetsinnskudd i norske forretnings- og sparebanker.

Gjennomsnittlig durasjon (vektet løpetid) på bankens obligasjonsbeholdning skal ikke overstige 2 år, mens rentefølsomheten ikke skal overstige kr. 700.000. Det er fastsatt regelmessig rapportering til styret om bankens plasseringer og utførte handler med verdipapirer.

Banken har egen valutabeholdning. Beholdningen var pr. 31.12.2018 bokført til kr. 444.205. Risikoen knyttet til valutabeholdningen anses som liten.

Vi er ikke finansiert med valuta og har heller ikke inntekter i valuta. Styret vurderer renterisikoen på verdipapirer som moderat.

## 7.5 Behandlingsrisiko

*Risikoen for at mennesker, maskiner, rutiner og systemer ikke fungerer som forutsatt, og at lov og regelverk ikke følges.*

Banken har gjort seg svært avhengig av moderne teknologi, særlig IT-løsninger. I samarbeid med eksterne leverandører er det lagt ned et omfattende arbeid for å sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene, og å forhindre at uvedkommende skal få tilgang til bankens data.

## 7.6 Internkontroll

Styret har fastsatt prinsipper for internkontrollen i banken på de ulike aktivitetsområder og påsett at den er etablert i samsvar med lover, forskrifter og interne retningslinjer. Den interne kontrollen er etter vår mening gjennomført i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Bankens kontrollmodell er innarbeidet på alle nivåer i banken, og er med på å høyne driftskvaliteten i hele organisasjonen, ved at det regelmessig foretas kontroller av definerte risikoområder.



Styret har fortløpende vurdert kapitalbehovet gjennom ICAAP-beregninger. I 2017 ble det gjennomført beregninger av Pilar II – SREP tillegg for banken. Dokumentasjon av bankens beregninger ble sendt Finanstilsynet som i sin endelige rapport fastsatte Pilar II – SREP tillegget til 2,2 %.

Styret anser bankens kapitaldekning som fullt ut betryggende.

Årets rapport vedrørende kvalitetssikring og internkontroll er avlagt og forelagt styret og ekstern revisor BDO har levert en uavhengig bekreftelse på dette i brev av 24. januar 2019. I løpet av 2018 er det rapportert 4 saker til Økokrim som relateres til hvitvasking av penger.

## 7.7 Pilar II – Icaap

Styret har fortløpende vurdert kapitalbehovet gjennom ICAAP-beregninger. I 2017 ble det gjennomført beregninger av Pilar II – SREP tillegg for banken. Dokumentasjon av bankens beregninger ble sendt Finanstilsynet som i sin endelige rapport fastsatte Pilar II – SREP tillegget til 2,2%. Konsolidert gir dette et SREP tillegg på 1,84%.

Banken benytter maler utarbeidet av Eika Gruppen (Eika ViS) som utgangspunkt for bankens risikostyring, herunder utarbeidelse av både grunnlaget for kapitalbehovsvurderingen og selve ICAAP-rapporten.

Icaap har vært behandlet på to styremøter i 2018 og det har også vært diskusjoner i bankens ledergruppe. Ekstern revisor og risiko- og compliance ansvarlig har også vært til stede på styremøtet ved gjennomgang av icaap. Vi har også brukt ekstern kompetanse fra Eika Gruppen i forbindelse med utarbeidelse av årets icaap.

Ekstern revisor v/BDO har gått igjennom beregninger og metodikk for kapitalbehovsvurderingene og selve rapporten, og har avgitt sin erklæring datert 24.08.2018.

## 7.8 Oppsigelse av avtale med Eika Gruppen AS.

Sammen med 10 andre lokalbanker fra ulike deler av landet har Drangedal Sparebank gått til en oppsigelse av avtaleverket som knytter dem til Eika Gruppen AS. Hovedårsaken er at kostnadsutviklingen i Eika ikke vurderes å være bærekraftig over tid. Bankene har et overordnet ønske om fortsatt å være med i Eika-samarbeidet. En forutsetning vil da være at kostnadene i alliansen reduseres og at styringsstrukturen i alliansen besluttes endret. Bankene i grupperingen har inngått en intensjonsavtale om et innkjøps- og kompetansesamarbeid dersom strategisk endring i Eika Gruppen AS ikke blir gjennomført.

De elleve bankene i lokalbank-grupperingen representerer 11,4 prosent av eierskapet i Eika Gruppen. På grunn av avtalestrukturen som knytter bankene til Eika, innebærer kravet om reforhandling at lokalbankene i grupperingen sier opp dagens samarbeidsavtale med tre års oppsigelsestid fra neste årsskifte. Dvs ut 2021.

Oppsigelsen berører ikke gruppen av lokalbankers tilknytning til dataleverandøren SDC eller Eika Boligkreditt.

## 8. STANDARDISERTE SKJEMAER FOR OFFENTLIGGJØRING AV OPPLYSNINGER OM ANSVARLIG KAPITAL

Skjema for offentliggjøring av de viktigste avtalevilkårene for kapitalinstrumenter		Fondsobl.	Ansvarlig obl.lån
1	Utsteder	Drangedal Sparebank	Drangedal Sparebank
2	Entydig identifikasjonskode (f.eks. CUSIP, ISIN eller Bloombergs identifikasjonskode for rettede emisjoner)	NO0010795735	NO0010705783
3	Gjeldende lovgivning for instrumentet, <i>Behandling etter kapitalregelverket</i>	Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner mv av 1. juni 1990.	Forskrift om beregning av ansvarlig kapital for finansinstitusjoner mv av 1. juni 1990.
4	Regler som gjelder i overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital
5	Regler som gjelder etter overgangsperioden	Annen godkjent kjernekapital	Tilleggskapital
6	Medregning på selskaps- eller (del)konsolidert nivå, selskaps- og (del)konsolidert nivå	Selskapsnivå	Selskapsnivå
7	Instrumenttype (typer skal spesifiseres for hver jurisdiksjon)	Fondsobligasjonskapital	Ansvarlig lånekapital
8	Beløp som inngår i ansvarlig kapital (i millioner NOK fra seneste rapporteringsdato)	30 mill	30 mill
9	Instrumentets nominelle verdi	30 mill	30 mill
9a	Emisjonskurs	100	100
9b	Innløsningskurs	100	100
10	Regnskapsmessig klassifisering	Egenkapital	Egenkapital
11	Opprinnelig utstedelsesdato	07.06.2017	19.03.2014
12	Evigvarende eller tidsbegrenset	Evigvarende	Tidsbegrenset
13	Opprinnelig forfallsdato	Ingen forfallsdato	19.03.2014
14	Innløsningsrett for utsteder forutsatt samtykke fra Finanstilsynet	Ja	Ja
15	Dato for innløsningsrett, eventuell betinget innløsningsrett og innløsningsbeløp	07.06.2022 eller førtidig innløsningsrett dersom offentlige reguleringer medfører endringer som gjør at obligasjonene helt eller delvis ikke kan regnes som kjernekapital.	19.03.2019
16	Datoer for eventuell etterfølgende innløsningsrett	kvartalsvis ved hver renteutbetalingsdato	mars hvert år

Pilar III  
Drangedal Sparebank

	<i>Renter/utbytte</i>		
17	Fast eller flytende rente/utbytte	Flytende	Flytende
18	Rentesats og eventuell tilknyttet referanserente	3 mnd Nibor + 3,75 %	3 mnd NIBOR + 2,15%
19	Vilkår om at det ikke kan betales utbytte hvis det ikke er betalt rente på instrumentet («dividend stopper»)	N / A	N / A
20a	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til tidspunkt)	Delvis fleksibilitet	Pliktig
20b	Full fleksibilitet, delvis fleksibilitet eller pliktig (med hensyn til beløp)	Delvis fleksibilitet	Pliktig
21	Vilkår om rentøkning eller annet incitament til innfrielse	Nei	Nei
22	Ikke-kumulativ eller kumulativ	Nei	Ja
<b>Konvertering/nedskrivning</b>			
23	Konvertibel eller ikke konvertibel	Ja	Nei
24	Hvis konvertibel, nivå(er) som utløser konvertering	I henhold til Finansforetaksloven §21-6, herunder ved alvorlige former for soliditetssvikt og hvor myndighetene vurderer nedskrivningene eller konverteringen som nødvendig for å unngå avvikling.	N / A
25	Hvis konvertibel, hel eller delvis	Hel eller delvis	N / A
26	Hvis konvertibel, konverteringskurs		N / A
27	Hvis konvertibel, pliktig eller valgfri	Valgfri	N / A
28	Hvis konvertibel, oppgi instrumenttypen det konverteres til	Ren kjernekapital	N / A
29	Hvis konvertibel, oppgi utsteder av instrumentene det konverteres til	N / A	N / A
30	Vilkår om nedskrivning	Ja	nei
31	Hvis nedskrivning, nivå som utløser nedskrivning	Hvis ren kjernekapital faller under 5,125%	N / A
32	Hvis nedskrivning, hel eller delvis	Hel eller delvis	N / A
33	Hvis nedskrivning, med endelig virkning eller midlertidig	Midlertidig	N / A
34	Hvis midlertidig nedskrivning, beskrivelse av oppskrivningsmekanismen	Obligasjonene kan oppskrives ved at de tillegges en andel av akkumulert overskudd. Eventuell rente skal beregnes av nedskrevet beløp. Samlet oppskrivning og rente skal ikke overstige årsoverskudd etter skatt multiplisert med annen godkjent kjernekapitals andel av kjernekapitalen.	N / A
35	Prioritetsrekkefølge ved avvikling (oppgi instrumenttypen som har nærmeste bedre prioritet)	Sparebankens fond	Fondsobligasjon
36	Vilkår som gjør at instrumentet ikke kan medregnes etter overgangsperioden	Nei	Nei
37	Hvis ja, spesifiser hvilke vilkår som ikke oppfyller nye krav	N/A	N / A

Pilar III  
Drangedal Sparebank

		(A) Beløp på datoen for offentlig- gjøring	(B) Referanser til artikler i forordningen (CRR)	(C) Beløp omfattet av overgangs- regler
<b>Ren kjernekapital: Instrumenter og opptjent kapital</b>				
1	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	40.000,00	26 (1), 27, 28 og 29	
	herav: instrumenttype 1	-		
	herav: instrumenttype 2			
	herav: instrumenttype 3			
2	Opptjent egenkapital i form av tidligere års tilbakeholdte resultater	311.653,20	26 (1) (c)	
3	Akkumulerte andre inntekter og kostnader og andre fond o.l.		26 (1) (d) og (e)	
3a	Avsetning for generell bankrisiko		26 (1) (f)	
4	Rene kjernekapitalinstrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
	Statlige innskudd av ren kjernekapital omfattet av overgangsbestemmelser			
5	Minoritetsinteresser		84	
5a	Revidert delårsoverskudd fratrukket påregnelig skatt mv. og utbytte	27.858,00	26 (2)	
6	<b>Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>379.511,20</b>	<b>Sum rad 1 t.o.m. 5a</b>	
<b>Ren kjernekapital: Regulatoriske justeringer</b>				
7	Verdijusteringer som følge av kravene om		34 og 105	
8	Immaterielle eiendeler redusert med utsatt skatt (negativt beløp)		36 (1) (b) og 37	
9	Tomt felt i EØS			
10	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c) og 38	
11	Verdiendringer på sikringsinstrumenter ved kontantstrømsikring		33 (1) (a)	
12	Positive verdier av justert forventet tap etter kapitalkravsforskriften § 15-7 (tas inn som negativt beløp)		36 (1) (d), 40 og 159	
13	Økning i egenkapitalen knyttet til fremtidig inntekt grunnet verdipapiriserte eiendeler (negativt beløp)		32 (1)	
14	Gevinster eller tap på gjeld målt til virkelig verdi som skyldes endringer i egen kredittverdighet		33 (1) (b) og (c)	
15	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (negativt beløp)		36 (1) (e) og 41	
16	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egne rene kjernekapitalinstrumenter (negativt beløp)		36 (1) (f) og 42	
17	Beholdning av ren kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		36 (1) (g) og 44	
18	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)	-51.194,94	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2), 79, 469 (1) (a), 472 (10) og 478 (1)	
19	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har vesentlige investeringer som samlet overstiger grensen på 10 %. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) til (3) og 79	
20	Tomt felt i EØS			
20a	Poster som alternativt kan få 1250 % risikovekt (negativt beløp),		36 (1) (k)	
20b	herav: kvalifiserte eiendeler i selskap utenfor finansiell sektor (negativt beløp)		36 (1) (k) (i) og 89 til 91	
20c	herav: verdipapiriseringsposisjoner (negativt beløp)		36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b) og 258	
20d	herav: motpartsrisiko for transaksjoner som ikke er avsluttet (negativt beløp)		36 (1) (k) (iii) og 379 (3)	
21	Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som overstiger unntaksgrensen på 10 %, redusert med utsatt skatt som kan motregnes (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
22	Beløp som overstiger unntaksgrensen på 17,65 % (negativt beløp)		48 (1)	

Pilar III  
Drangedal Sparebank

23	herav: direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ren kjernekapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering (negativt beløp)		36 (1) (i) og 48 (1) (b)	
24	Tomt felt i EØS			
25	herav: utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller (negativt beløp)		36 (1) (c), 38 og 48 (1) (a)	
25a	Akkumulert underskudd i inneværende regnskapsår (negativt beløp)		36 (1) (a)	
25b	Påregnelig skatt relatert til rene kjernekapitalposter (negativt beløp)		36 (1) (l)	
26	Justeringer i ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum 26a og 26b	
26a	Overgangsbestemmelser for regulatoriske filtre relaterte til urealiserte gevinster og tap			
	herav: filter for urealisert tap 1			
	herav: filter for urealisert tap 2			
	herav: filter for urealisert gevinst 1 (negativt beløp)		468	
	herav: filter for urealisert gevinst 2 (negativt beløp)		468	
26b	Beløp som skal trekkes fra eller legges til ren kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: ...			
27	Overskytende fradrag i annen godkjent kjernekapital (negativt beløp)		36 (1) (j)	
28	<b>Sum regulatoriske justeringer i ren kjernekapital</b>	<b>-51.194,94</b>	<b>Sum rad 7 t.o.m. 20a, 21, 22, 25a, 25b, 26 og 27</b>	
29	<b>Ren kjernekapital</b>	<b>328.316,26</b>	<b>Rad 6 pluss rad 28 hvis beløpet i rad 28 er negativt, ellers minus</b>	
<b>Annen godkjent kjernekapital: Instrumenter</b>				
30	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	29.959,00	51 og 52	
31	herav: klassifisert som egenkapital etter gjeldende regnskapsstandard			
32	herav: klassifisert som gjeld etter gjeldende regnskapsstandard			
33	Fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (3) og (5)	
	Statlige innskudd av fondsobligasjonskapital omfattet av overgangsbestemmelser			
34	Fondsobligasjonskapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i annen godkjent kjernekapital		85 og 86	
35	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser			
36	<b>Annen godkjent kjernekapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>29.959,00</b>	<b>Sum rad 30, 33 og 34</b>	
<b>Annen godkjent kjernekapital: Regulatoriske justeringer</b>				
37	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen fondsobligasjonskapital (negativt beløp)		52 (1) (b), 56 (a) og 57	
38	Beholdning av annen godkjent kjernekapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		56 (b) og 58	
39	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (c), 59, 60 og 79	
40	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av fondsobligasjonskapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		56 (d), 59 og 79	
41	Justeringer i annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser		Sum rad 41a, 41b og 41c	
41a	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for ren kjernekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)	
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41b	Fradrag som skal gjøres i annen godkjent kjernekapital, i stedet for tilleggskapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)			
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje			
41c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til annen godkjent kjernekapital som følge av overgangsbestemmelser for andre filtre og fradrag			
	herav: filter for urealisert tap			
	herav: filter for urealisert gevinst (negativt beløp)			
	herav: ...			
42	Overskytende fradrag i tilleggskapital (negativt beløp)		56 (e)	
43	<b>Sum regulatoriske justeringer i annen godkjent kjernekapital</b>	<b>-</b>	<b>Sum rad 37 t.o.m. 41 og rad 42</b>	
44	<b>Annen godkjent kjernekapital</b>	<b>29.959,00</b>	<b>Rad 36 pluss rad 43. Gir fradrag fordi beløpet i rad 43 er negativt</b>	
45	<b>Kjernekapital</b>	<b>358.275,26</b>	<b>Sum rad 29 og rad 44</b>	

Pilar III  
Drangedal Sparebank

Tilleggs kapital: instrumenter og avsetninger			
46	Kapitalinstrumenter og tilhørende overkursfond	29.997,50	62 og 63
47	Tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser		486 (4) og (5)
	Statlige innskudd av tilleggs kapital omfattet av overgangsbestemmelser		
48	Ansvarlig låne kapital utstedt av datterselskaper til tredjeparter som kan medregnes i tilleggs kapitalen		87 og 88
49	herav: instrumenter omfattet av overgangsbestemmelser		
50	Tallverdien av negative verdier av justert forventet tap		62 (c) og (d)
<b>51</b>	<b>Tilleggs kapital før regulatoriske justeringer</b>	<b>29.997,50</b>	<b>Sum rad 46 t.o.m. 48 og rad 50</b>
Tilleggs kapital: Regulatoriske justeringer			
52	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av egen ansvarlig låne kapital (negativt beløp)		63 (b) (i), 66 (a) og 67
53	Beholdning av tilleggs kapital i annet selskap i finansiell sektor som har en gjensidig investering av ansvarlig kapital (negativt beløp)		66 (b) og 68
54	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig låne kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen ikke har en vesentlig investering. Beløp som overstiger grensen på 10 %, regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (c), 69, 70 og 79
54a	herav: nye beholdninger som ikke omfattes av overgangsbestemmelser		
54b	herav: beholdninger fra før 1. januar 2013 omfattet av overgangsbestemmelser		
55	Direkte, indirekte og syntetiske beholdninger av ansvarlig låne kapital i andre selskaper i finansiell sektor der institusjonen har en vesentlig investering. Beløp regnet etter fradrag som er tillatt for korte posisjoner (negativt beløp)		66 (d), 69 og 79
56	Justeringer i tilleggs kapital som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		Sum rad 56a, 56b og 56c
56a	Fradrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for ren kjemekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		469 (1) (b) og 472 (10) (a)
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje		
56b	Fradrag som skal gjøres i tilleggs kapital, i stedet for annen godkjent kjemekapital, som følge av overgangsbestemmelser (negativt beløp)		
	herav: spesifiser de enkelte postene linje for linje		
56c	Beløp som skal trekkes fra eller legges til tilleggs kapitalen som følge av overgangsbestemmelser for filtre og andre fradrag		468
	herav: filter for urealisert tap		
	herav: filter for urealisert gevinst		468
	herav:...		
<b>57</b>	<b>Sum regulatoriske justeringer i tilleggs kapital</b>	<b>-</b>	<b>Sum rad 52 t.o.m. 54, rad 55 og 56</b>
<b>58</b>	<b>Tilleggs kapital</b>	<b>29.997,50</b>	<b>Rad 51 pluss rad 57 hvis beløpet i rad 57 er negativt, ellers minus</b>
<b>59</b>	<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>388.272,76</b>	<b>Sum rad 45 og rad 58</b>
59a	Økning i beregningsgrunnlaget som følge av overgangsbestemmelser		472 (10) (b)
	herav: beløp som ikke er trukket fra ren kjemekapital		469 (1) (b)
	herav: beløp som ikke er trukket fra annen godkjent kjemekapital		
	herav: beløp som ikke er trukket fra tilleggs kapital		
<b>60</b>	<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.703.932,75</b>	
Kapitaldekning og buffere			
61	Ren kjemekapitaldekning	19,27 %	92 (2) (a)
62	Kjemekapitaldekning	21,03 %	92 (2) (b)
63	Kapitaldekning	22,79 %	92 (2) (c)
64	Kombinert bufferkrav som prosent av beregningsgrunnlaget	12,00 %	CRD 128, 129, 130, 131 og 133
65	herav: bevaringsbuffer	2,50 %	
66	herav: motsyklisk buffer	2,00 %	
67	herav: systemrisikobuffer	3,00 %	
67a	herav: buffer for andre systemviktige institusjoner (O-SII-buffer)	-	CRD 131