

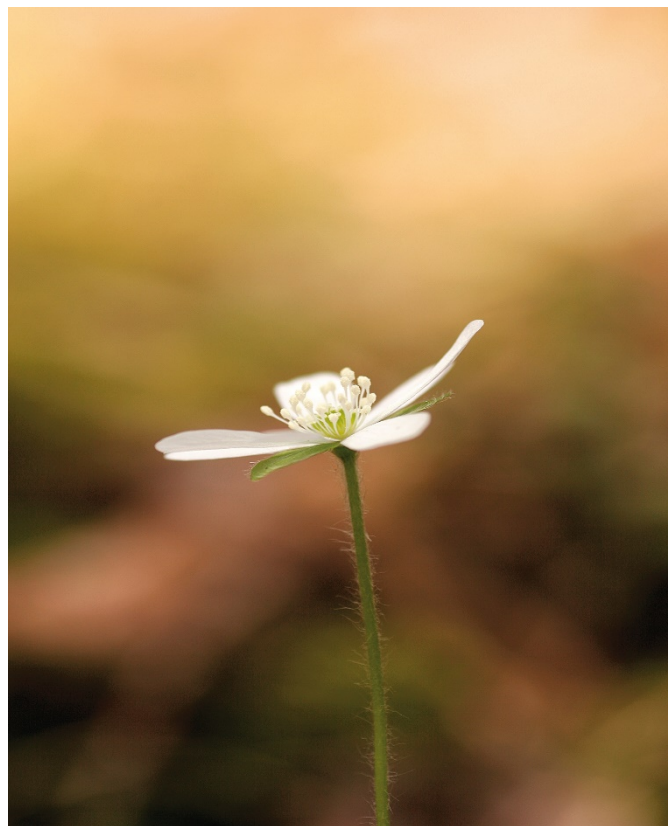


Sidensjö Sparbank

Pelare 3 - 2019

Risk- och kapitalhantering

2019-12-31



1. Inledning	3
2. Sidensjö Sparbank	3
2.1 Företagsstyrning	3
2.2 Ersättningsystem	4
3. Riskhantering	4
3.1 Riskstrategi	4
3.1.1 Riskkultur	4
3.1.2 Riskstrategi & finansiella mål	5
3.2 Riskhantering	5
3.2.1 Första försvarslinjen	5
3.2.2 Andra försvarslinjen	6
3.2.3 Tredje försvarslinjen	6
3.2.4 Kontroll och rapportering	6
4. Kapitalhantering	7
4.1 Kapital	7
4.2 Kapitalkrav	7
4.3 Kapitaltäckning och kapitalbehov	8
4.4 Bruttosoliditet	9
4.5 IKLU processen	9
5. Risker	10
5.1 Kreditrisk	10
5.1.1 Riskstrategi	10
5.1.2 Riskhantering	10
5.1.3 Säkerheter	10
5.1.4 Kreditriskjustering	10
5.2 Likviditetsrisk	10
5.2.1 Riskstrategi	10
5.2.2 Riskhantering	11
5.2.3 Finansiering	11
5.2.4 Stresstester och beredskapsplan	11
5.2.5 Likviditetstäckningsgrad	11
5.2.6 Likviditetsexponering	11
5.3 Marknadsrisk	11
5.3.1 Ränterisk	11
5.3.1.1 Riskstrategi	11
5.3.1.2 Riskhantering	11
5.3.2 Aktiekursrisk	12
5.3.3 Valutakursrisk	12
5.4 Operativ risk	12
5.4.1 Riskstrategi	12

5.4.2 Riskhantering	12
5.4.3 Incidentrapportering	12
5.4.4 Kontinuitetshantering.....	12
5.4.5 Självutvärdering.....	13
5.4.6 Godkännandeprocess för nya produkter	13

Årlig information om kapitaltäckning och riskhantering - Pelare 3 2019

1. Inledning

Denna rapport innehåller information om Sidensjö Sparbanks, organisationsnummer 589600–6219, kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen lämnas årligen i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt kompletterande förordningar och standarder, såsom Finansinspektionens föreskrift (FFFS 2014:2) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Denna rapport lämnas årligen efter det att årsredovisningen offentliggjorts och publiceras på Sidensjö Sparbanks hemsida, www.sidensjosparbank.se.

Rapporten avses om inget annat nämns förhållanden per 2019-12-31.

Rapporten är ett komplement till årsredovisningens grundläggande information avseende riskhantering. Samt att ge en transparent, tillförlitlig och jämförbar redogörelse av sparbankens verksamhet, förutsättningar, riskhantering och ekonomiska ställning.

2. Sidensjö Sparbank

Sidensjö Sparbank grundades år 1900 och dess huvudsakliga verksamhetsområde är inom Örnsköldsviks kommun. Sparbankens kunder är privatpersoner, lant- och skogsbruk samt små och medelstora företag.

Sparbanken har tillstånd att bedriva bankrörelse enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Sparbanken har även tillstånd att bedriva värdepappersrörelse under de förutsättningar som föreskrivs i lag (2007:528) om värdepappersrörelse. Inom de ovanstående områdena så har sparbanken en rad olika tillstånd knutet till verksamheten inom finansiella tjänster.

2.1 Företagsstyrning

Sidensjö Sparbank drivs i associationsformen sparbank, som innebär att verksamheten bedrivs inom ett avgränsat geografiskt område och utan ägare eller enskilt vinstintresse. Den vinst som uppkommer fonderas för att trygga insättarnas medel. En mindre del av vinsten kan användas till allmännyttiga eller därmed jämförliga ändamål, vars syfte är att främja utveckling i sparbankens verksamhetsområde.

De ytterst ansvariga för bankens verksamhet är huvudmännen som i Sidensjö Sparbank är 24 till antalet. De fungerar som sparbankens ambassadörer och representerar bankens kunder. Huvudmännen väljs enligt ett bestämt system.

Styrelsen utses av huvudmännen vid sparbanksstämman. Styrelsen består av 7 ledamöter. Därutöver ingår VD i styrelsen enligt Sparbankslagen. Vid tillsättning av styrelseledamöter ska främjandet av mångfald vad gäller ålder, kön samt utbildnings- och yrkesbakgrund beaktas. Ytterligare information om styrelseledamöterna finns upplagd på sparbankens hemsida.

Styrelsen i sin helhet övervakar sparbankens finansiella rapportering, håller sig informerad om revisionen av årsredovisningen samt granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet.

Styrelsen har inrättat ett kreditutskott som består av 2 styrelseledamöter i förening med VD eller kreditchef. Kreditutskottet fattar beslut i kreditärenden inom av styrelsen fastställda beloppsnivåer.

2.2 Ersättningssystem

Sparbankens ersättningspolicy fastställs av styrelsen och omfattar samtliga anställda, inklusive VD. Ersättningspolicyen anger grunderna och principerna för hur ersättningar inom sparbanken ska fastställas, hur policyen ska tillämpas och följas upp samt hur banken identifierar vilka anställda som har en väsentlig inverkan på sparbankens riskprofil. Ersättningspolicyen omfattar även sparbankens regelverk rörande fast och rörlig ersättning. Den rörliga ersättningen består enbart av resultatandelar och är beloppsmässigt samma för samtliga anställda inom sparbanken, exklusive VD som ej erhåller rörlig ersättning.

För ytterligare information om sparbankens ersättningssystem hänvisas till årsredovisningen samt Ersättningspolicyen som finns upplagd på sparbankens hemsida.

3. Riskhantering

I sparbankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i sparbanken, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. Sparbankens riskhantering syftar till att identifiera, mäta, övervaka och hantera de risker som sparbanken har i sin verksamhet. Sparbanken har som ett led i detta arbete satt upp lämpliga begränsningar, aptiter och limiter, för att säkra att kontroller finns på plats för att övervaka riskerna. Riskerna bevakas, analyseras och rapporteras i särskild ordning till styrelsen. Kontroller görs löpande av att riskaptiter och limiter inte överskrids.

De huvudsakliga beståndsdelarna i sparbankens riskhantering är:

- Organisation och ansvarsfördelning
- Tydliga rutiner för att styra och hantera risker
- Riskaptit och risklimiter
- Definierad process för riskhantering
- Riskmätningmetoder
- Process för intern kapital- och likviditetshantering
- Funktionen för oberoende riskkontroll
- Rapporteringsrutiner

3.1 Riskstrategi

Sparbankens riskprofil ska kännetecknas av att risktagandet ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomisk försvarbart. Sparbankens kapitalrelation ska lägst hålla den nivå som vid varje tidpunkt bedöms vara lämplig för att bibehålla den finansiella stabiliteten på lång sikt och för att utveckla verksamheten. Kapitalnivån ska alltid vara tillräcklig hög för att uppfylla de lagstadgade kapitaltäckningskraven, även under ogynnsamma förhållanden i ett stressat scenario.

Styrelsen fastställer strategiska finansiella måltal, riskstrategi och riskaptiter samt beredskapsplan för kapital och likviditet.

3.1.1 Riskkultur

Med riskkultur avses värderingar, attityder och beteenden som har avgörande betydelse för arbetet med riskhanteringen och uppfyllelsen av sparbankens mål.

Sparbankens affärsverksamhet är baserad på affärsmässighet och långsiktiga relationer med kunderna. Affärsmässighet innebär att på ett övervägt sätt ta risker och är en grundläggande funktion i all bankverksamhet.

Basen i all riskhantering är att varje medarbetare har kännedom om sin kund eller motpart och fullt ut förstår varje enskild affär samt kan förklara dess riskinnehåll. Varje medarbetare ansvarar för att känna sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som den innebär. Att

tillsammans med kunden identifiera och förstå risken i varje affär gör det möjligt att fatta rätt beslut, både för kunden och sparbanken.

En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdeplattform där cheferna föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna. Kvantitativa metoder för riskvärdering kan inte ersätta erfarenhet och gott omdöme.

Inom sparbanken ska en integrerad och sund riskkultur råda. Denna riskkultur ska baseras på förståelsen för vilka risker som sparbanken exponeras för och hur dessa hanteras. Riskkulturen ska ta hänsyn till av styrelsen beslutad riskstrategi och riskaptiter. Ett väsentligt led i en sund riskkultur är att löpande informera och utbilda medarbetarna, så att varje anställd har relevant kunskap om bankens riskramverk och förstår sitt ansvar för riskhanteringen inom de ramar som gäller för var och en.

3.1.2 Riskstrategi & finansiella mål 2020

Sparbankens övergripande riskstrategi är att årligen öka kapitalbasen genom att generera vinster till primärkapitalet med utgångspunkt i styrelsens strategiska finansiella mål. Styrelsen har bl.a. fastställt följande finansiella mål för 2020:

- K/I tal före kreditförluster bör ej överstiga 0,69
- Kapitalrelationen bör ej understiga 18,50% (långsiktig miniminivå är 13,50%)

3.2 Riskhantering

Ansvar för sparbankens styrning, riskhantering och kontroll förtydligas genom uppdelning i tre försvarslinjer.



3.2.1 Första försvarslinjen

I första försvarslinjen finns verksamheten som ansvarar för att utföra det dagliga operativa arbetet. Det ligger på verksamhetens ansvar att ta risker som ligger i linje med de av styrelsen satta målen och de av styrelsen satta måtten för riskaptit. Vidare ska första försvarslinjen rapportera hur riskläget ser ut till ledningen och andra försvarslinjen.

Första försvarslinjen har ansvar över styrning, risktagande, kontroll och uppföljning. De åligger också på första försvarslinjens ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporteras av någon av kontrollfunktionerna.

VD ansvarar för sparbankens styrning, riskhantering och kontroll i den löpande verksamheten. VD ansvarar också för att verksamheten når sina mål och för att rapportera sparbankens risker och riskhantering.

3.2.2 Andra försvarslinjen

I andra försvarslinjen återfinns sparbankens oberoende kontrollfunktionen för riskkontroll och compliance. Riskkontroll- och compliancefunktionens ansvar och uppdrag regleras i av styrelsen fastställd policy. I uppdraget ingår att löpande rapportera sparbankens samlade riskbild till VD och styrelse.

3.2.3 Tredje försvarslinjen

I tredje försvarslinjen återfinns sparbankens internrevisionsfunktion. Internrevisionens ansvar och uppdrag regleras i av styrelsen fastställda Riktlinjer för internrevision. I uppdraget ingår att objektivt utvärdera och bedöma effektiviteten i sparbankens ramverk för styrning, riskhantering och kontroll samt bidra med rekommendationer och förslag till utveckling och förbättring av densamma. Identifierade iakttagelser tillsammans med föreslagna förbättringsområden ska löpande rapporteras till den granskade enheten samt till styrelsen och VD.

3.2.4 Kontroll och rapportering

Rapportering ska ske i enlighet med styrelsens arbetsordning. Utöver vanliga rapporteringsrutiner ska alla situationer eller risker som identifieras, är av principiell natur eller väsentliga för sparbanken och som rör denna policy, omedelbart rapporteras till styrelsen. Rapporteringen görs såväl skriftligt som muntligt.

4. Kapitalhantering

4.1 Kapital

Enligt kapitaltäckningsregelverket ska sparbanken upprätthålla en kapitalbas som vid var tidpunkt uppfyller följande minimikrav, uttryckt i procent av det riskvägda exponeringsbeloppet:

- Kärnprimärkapitalrelation	4,5 %
- Primärkapitalrelation	6,0 %
- Total kapitalrelation	8,0 %

I tillägg till minimikapitalkraven ska kreditinstitut hålla en kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet. Från och med mars 2020 är den kontracykliska bufferten satt till 0%, vilket avser en kapitalbuffert utöver minimikapitalkrav och kapitalkonserveringsbuffert i enlighet med FFFS 2014:33.

Kapitalbasen uppgick per 2019-12-31 till 203 152 tkr och består av kärnprimärkapital.

KAPITALTÄCKNING, TKR	2019-12-31	2018-12-31
Kapitalbas		
Grundfond	2	2
Reservfond	189 697	179 296
Fond för verkligt värde	-1 225	3 788
Balanserad vinst	14 896	11 132
Summa kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	203 370	194 218

4.2 Kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med Finansinspektionens föreskrift om kapitaltäckning och riskhantering (FFFS 2014:12). Föreskrifterna innehåller bestämmelser om tillsynskrav som kompletterar Europaparlamentets och rådets förordning (EU) NR 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012. Sidensjö Sparbank använder schablonmetoden för beräkning av kreditrisk och basmetoden för beräkning av operativa risker.

Kapitalkravet per 2019-12-31 för kreditrisker och operativa risker framgår av nedanstående tabell.

Kapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2019-12-31		2018-12-31	
	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
1. Exponeringar mot stater och kommuner	0	0	0	0
2. Institutexponeringar	90 712	7 257	90 769	7 262
3. Företagsexponeringar	53 994	4 319	48 164	3 853
4. Hushållsexponeringar	544 816	43 585	520 889	41 671
5. Exponeringar med säkerhet i fastighet	259 720	20 778	246 880	19 750
6. Fallerade exponeringar	8 222	658	8 964	717
7. Företag för kollektiva investeringar (fond)	0	0	0	0
8. Aktier	15 136	1 211	17 007	1 361
9. Övriga poster	19 761	1 581	19 218	1 537
Summa kapitalkrav för kreditrisker	992 361	79 389	951 891	76 151
Operativa risker				
Enligt basmetoden	66 742	5 339	69 559	5 565
Summa operativa risker	66 742	5 339	69 559	5 565
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering enligt schablonmetoden	0	0	0	0
Summa riskvägt belopp och kapitalkrav	1 059 103	84 728	1 021 450	81 716

4.3 Kapitaltäckning och kapitalbehov

Kapitalkravet för kreditrisker och operativa risker per 2019-12-31 uppgick till 84 728 tkr (81 716). Kapitalbasen för samma period var 203 152 tkr. Total kapitalrelation var 19,18%.

Kapitalrelationer, buffertar m.m.	2019-12-31	2018-12-31
Summa riskvägt exponeringsbelopp, inkl. operativ risk	1 059 103	1 021 450
Kärnprimärkapitalrelation	19,18%	18,99%
Primärkapitalrelation	19,18%	18,99%
Total kapitalrelation	19,18%	18,99%
Buffertkrav	5,00%	4,50%
<i>varav kapitalkonserveringsbuffert</i>	2,50%	2,50%
<i>varav kontracyklisk kapitalbuffert</i>	2,50%	2,00%
Kärnprimärkapital tillgängligt att använda som buffert	100,00%	100,00%

I Pelare 2 ingår även ett beräknat internt bedömt kapitalbehov. Totalt kapitalbehov för Sidensjö Sparbank visas i nedanstående tabell.

Uppgifter om internt bedömt kapitalbehov 2019-12-31

	Totalt kapitalbehov	varav täcks med kärnprimärkapital
Kredit och motpartsrisk	96 335	96 335
varav koncentrationsrisk	16 946	16 946
Marknadsrisk	15 757	15 757
varav ränterisk som följer av verksamhet utanför handelslagret	15 757	15 757
Operativ risk	5 339	5 339
Summa	117 431	117 431

4.4 Bruttosoliditet

Bruttosoliditet är en form av likviditetsmått. Måttet anger hur stort det egna kapitalet är i förhållande till sparbankens totala tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen. Åtaganden utanför balansräkningen består av kreditlöften till privatpersoner och företag.

Skillnaden jämfört med kapitaltäckningskraven är att tillgångarna inte riskviktas vilket innebär att sparbanken måste hålla lika mycket kapital för alla exponeringar oavsett exponeringarnas risk.

Sparbankens bruttosoliditet uppgick till 7,74% per 2019-12-31.

4.5 IKLU processen

Sparbanken utför minst årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) för att bedöma och analysera sparbankens risker, kapital- och likviditetsbehov. Utvärderingen är ett verktyg som säkerställer att sparbanken identifierar, analyserar och hanterar alla de risker sparbanken är exponerad för samt gör en bedömning av dess interna kapital- och likviditetsbehov i relation till detta.

VD är ansvarig för att driva IKLU-processen.

5. Risker

5.1 Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot sparbanken och risken för att ställda säkerheter inte täcker sparbankens fordran. Kreditrisk inkluderar koncentrationsrisk, vilket innebär stora enskilda exponeringar och även betydande exponeringar mot grupper av motparter där sannolikheten för att dessa inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden styrs av gemensamma, underliggande faktorer, exempelvis sektor, ekonomi, geografisk plats eller typ av instrument.

5.1.1 Riskstrategi

Kreditgivning är sparbankens kärnverksamhet och kreditrisken utgör därmed den enskilt viktigaste risken. Sparbanken har fastslagit en kreditpolicy som syftar till att tillförsäkra att kreditgivningen i sparbanken är sund och att en kreditportfölj med hög kvalitet kan upprätthållas. Sparbankens kreditgivning ska vara inriktad mot hushållsmarknaden, mindre och medelstora företag, lant- och skogsbruk och organisationer inom sparbankens verksamhetsområde. Sund finansiella kvalitet och god återbetalningsförmåga är grundläggande för bedömning av kunden vid kreditbeviljningen. Sparbanken eftersträvar alltid fullgoda säkerheter samt tillfredsställande intjäning i förhållande till sparbankens risk.

5.1.2 Riskhantering

Sparbanken ska ha en väl diversifierad kreditportfölj med riskprofil. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomisk försvarbart. Riskklassificeringssystemet är en central del i styrning och kontroll av kreditportföljen och kreditprocessen. Krav på en god riskjusterad avkastning ska återspeglas i kreditgivningen. Principen om att ingen person ensam ska handlägga en transaktion genom hela behandlingskedjan, ska vara vägledande vid all kredit- och riskhantering i sparbanken. Kredituppföljning ska beslutas i behörig kreditbeviljande instans och ska ske enligt de riktlinjer som anges i dessa bestämmelser. Företagsengagemang ska alltid följas upp löpande i syfte att identifiera och vidta åtgärder vid eventuell ökad risk.

5.1.3 Säkerheter

Sparbankens utlåning sker främst i form av utlåning mot säkerhet i fastigheter där sparbanken har lång erfarenhet. Uppdatering av säkerhetsvärden sker årligen för företagsexponeringar i samband med kredituppföljningar och minst vart tredje år för hushållsexponeringar.

5.1.4 Kreditriskjustering

Sparbanken utvärderar löpande om det föreligger nedskrivningsbehov av lån och krediter samt om det finns anledning att klassificera fordringar som osäkra. En oreglerad fordran är en fordran som är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar. En osäker lånefordran är en fordran där det är sannolikt att betalning inte fullföljs och för vilken säkerhetens värde ej med betryggande marginal täcker både kapitalbelopp, räntor samt förseningsavgifter.

Mer information om kreditrisker finns i Årsredovisningen på sparbankens hemsida.

5.2 Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken innefattar även att ett finansiellt instrument/värdepapper inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlusten i värde eller avyttringskostnaderna blir för stora och risken för att sparbankens finansiering via inlåning och eventuella lånelimiter ej kan lösas. Storlek och sammansättning på likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder offentliggörs kvartalsvis på sparbankens hemsida.

5.2.1 Riskstrategi

Sparbankens likviditets- och placeringsstrategi är en plan för hur sparbanken ska kunna infria sina betalningsförpliktelser i rätt tid till rätt pris för att hålla fastställda limitgränser samt hur sparbanken ska placera den överskottslikviditet som kan uppstå i verksamheten.

5.2.2 Riskhantering

Sparbanken ska endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker och har inte som målsättning att öka intäkterna genom en ökad likviditetsrisk. Som ett led i den löpande verksamheten utsätts sparbanken alltid för likviditetsrisker, men dessa ska alltid begränsas så att de inte riskerar sparbankens möjlighet att uppfylla sina åtaganden.

För att kunna hantera volatiliteten i sparbankens likviditet bör den utvidgade likviditetsreserven uppgå till minst 10% av bankens inlåning från allmänheten. Härutöver ska sparbanken även uppfylla de regulatoriska kvantitativa krav som gäller för måtten Liquidity Coverage Ratio (LCR) och Net Stable Funding Ratio (NSFR).

5.2.3 Finansiering

Sparbankens finansierar utlåningen främst via eget kapital och utlåning från allmänheten.

5.2.4 Stresstester och beredskapsplan

Sparbanken har en beredskapsplan för likviditetsrisker som i ett tidigt stadium kan uppmärksamma störningen på likviditeten och möjliggöra för sparbanken att ta till relevanta åtgärder så att påfrestningarna på likviditeten minimeras. I beredskapsplanen definieras olika krisnivåer och åtgärder som ska beaktas vid specifika händelser i sparbanken.

Sparbanken genomför stresstester av likviditeten minst en gång per år. Resultatet av stresstesterna utvärderas mot sparbankens fastställda riskaptit och används för att anpassa sparbankens likviditetshantering. Sparbanken ska ha en likviditetsreserv som klarar en stressad period på 30 dagar.

5.2.5 Likviditetstäckningsgrad

Likviditetsreserven ska vara större än de sammantagna stressade kassautflödena som finns i banken. Reserven ska bestå av likvida värdepapper med god kreditkvalitet. Sparbankens likviditetstäckningsgrad överstiger markant regelverkets krav på 100%. Per 2019-12-31 uppgick Sparbankens likviditetstäckningsgrad (LCR) till 289% och måttet för stabil finansiering (NSFR) uppgick till 175%.

5.2.6 Likviditetsexponering

Mer information om sparbankens strukturella likviditetsexponering med kontraktuell återstående löptid finns i sparbankens Årsredovisning på hemsidan.

5.3 Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av förändringar i räntor, valutakurser, aktiekurser eller andra riskfaktorer på den finansiella marknaden.

5.3.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisken beräknas som förändringen på det ekonomiska värdet vid en ränteändring som motsvara en plötslig och uthållig förändring om 2 procentenheter.

5.3.1.1 Riskstrategi

Sparbankens övergripande affärsstrategi är att säkra ett stabilt räntenetto genom att ha väl matchande räntebindningstider. Sparbanken strävar också efter att uppnå god spridning av ränteförfall för att undvika att stora volymer är föremål för ränteomsättning vid samma tidpunkt.

5.3.1.2 Riskhantering

VD är ansvariga för den löpande finansförvaltningen och därmed den dagliga operativa hanteringen av stora delar av sparbankens marknadsrisk. VD tar beslut om köp och försäljning av värdepapper. Samtliga köp eller försäljningar rapporteras till styrelsen. Vidare har sparbanken en oberoende riskfunktion som är ansvarig för att kontrollera riskerna.

5.3.2 Aktiekursrisk

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer. Sparbankens innehav av aktier i Swedbank AB är av strategisk karaktär och hanteras av styrelsen. Värdeförändringar redovisas mot eget kapital i Fond för verkligt värde.

5.3.3 Valutakursrisk

Valutakursrisken är risken för att ogynnsamma förändringar av valutakurser leder till kapitalförluster. Sparbankens hanterar inga andra valutor än svenska kronor och har således ingen valutarisk.

Mer information om sparbankens marknadsrisker finns i Årsredovisningen på sparbankens hemsida.

5.4 Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerande processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker. Operativa risker inkluderar risker som sammanhänger med legal risk, fysisk säkerhet och IT-säkerhet. Med legal risk avses risken att inte efterleva lagar, förordningar och andra föreskrifter samt etiska riktlinjer. Med legal risk avses även risken för att avtal eller andra rättshandlingar inte kan genomföras enligt angivna förutsättningar eller att rättsliga processer inleds, som på ett negativt sätt kan påverka företagets verksamhet.

5.4.1 Riskstrategi

De operativa riskerna utgör ett väsentligt inslag i sparbankens totala riskbild och hanteras som en egen riskdisciplin. Sparbanken eftersträvar en hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur avseende operativa risker.

5.4.2 Riskhantering

Hantering av operativa risker ska baseras på affärsmässighet och bedrivs med tydligt lönsamhetsfokus. Detta innebär bland annat att hänsyn tas till de operativa riskerna vid varje affärsbeslut och att prissättningen av produkter och tjänster så långt det är möjligt beaktar de operativa riskerna. Riskhantering ska bygga på följande grundläggande komponenter:

- Högt riskmedvetande
Sparbanken ska präglas av ett högt riskmedvetande och en sund riskkultur avseende operativa risker. Varje chef och medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med den.
- Identifiering och utvärdering
De övergripande målen för sparbankens riskhantering är att i förväg identifiera riskerna så att dessa kan undvikas eller kontrolleras på ett effektivt och affärsmässigt sätt. Inom samma väsentliga enheter, processer och produkter/tjänster ska en löpande och aktiv identifiering och bedömning av de operativa riskerna göras.
- Åtgärder
För operativa risker som bedöms vara för höga ska åtgärder vidtas som minskar riskerna. Förlustrisken ska kvantifieras och på affärsmässiga grunder vägas mot kostnaden för att begränsa risken.

5.4.3 Incidentrapportering

Rapportering av incidenter är en viktig del i arbetet med att förebygga och identifiera operativa risker. Alla medarbetare i sparbanken är ansvariga för att rapportera incidenter i det dagliga arbetet. Inträffade incidenter analyseras och åtgärdas löpande.

5.4.4 Kontinuitetshantering

Sparbanken har upprättat en kontinuitetsplan med syfte att säkerställa att sparbanken har en organisation och ett arbetssätt för att hantera allvarliga händelser på ett kvalificerat och uthålligt sätt. Planen har sin utgångspunkt i gällande föreskrifter och sundhetskrav och med beaktande av sparbankens, dess kunders och anställdas intressen. Genom handlingsplaner, beredskapsplaner, rutiner, arrangemang, kritiska dokument och information som sammanställs och inarbetas i organisationen ska tiden och de negativa

konsekvenserna i samband med ett avbrott eller annan störning i verksamheten reduceras/minimeras. Sparbankens krisplanering syftar i första hand till att genom förberedelser, förutseende och god riskhantering undvika att såväl externa händelser och skeenden som eget agerande orsakar en kris. Om en kris trots detta skulle uppstå ska kontinuitetshandlingen bidra till att begränsa krisens omfattning och skadeverkningar.

5.4.5 Självutvärdering

Sparbanken utför årligen en bedömning av verksamhetens risknivåer med hjälp av en självutvärderingsprocess. Självutvärderingen utförs av sparbankens riskutskott och rapporteras till styrelsen. Riskansvarig styr och vägleder arbetet och dokumenterar de risker som identifierats. Sammanställningen utgör underlag för det löpande arbetet med att analysera, bedöma, och värdera riskerna samt för kontroll och övervakning av riskhanteringen och beslutade åtgärder.

5.4.6 Godkännandeprocess för nya produkter

Syftet med godkännandeprocessen är att beskriva den besluts- och godkännandeprocess som sparbanken ska följa innan ett beslut kan fattas om nya produkter och tjänster, nya marknadsområden, väsentliga förändringar i verksamheten eller större omorganisationer. I det fall processen avser beslut om nya produkter mot konsument ska sparbanken tillämpa godkännandeprocessen i egenskap av distributör. Beslut om införande av nya produkter, tjänster, marknader, processer och system ska alltid fattas av VD.