



Sala Sparbank

Årlig information om kapitaltäckning och
riskhantering - Pelare 3 2021

1. Inledning	3
1.1 Effekter av Covid-19	3
1.2 Kriget i Ukraina	4
2. Organisation	4
2.1 Bakgrund.....	4
2.2 Företagsstyrning.....	5
2.2.1 Styrelse- och ledningsinformation	5
2.2.2 Styrelsens utskott	6
2.2.3 Mångfald och lämplighet	6
2.2.4 Sparbankens organisation och kontrollmiljö	6
3. Riskhantering	8
3.1 Riskhanteringssystem	8
3.1.1 Organisation och ansvarsfördelning	8
3.1.2 Riskhanteringsprocess	8
3.2 Riskstrategi.....	9
3.3 Riskkaptit	9
3.4 Styrelsens yttrande om riskhantering och en kortfattad riskförklaring.....	10
3.4.1 Deklaration	10
3.4.2 Riskförklaring	10
3.4.3 Riktlinjer för att styra och hantera risker	11
3.5 Risker.....	12
3.5.1 Strategisk risk/Affärsrisk	12
3.5.2 Kreditrisk	13
3.5.3 Operativ risk	13
3.5.4 Likviditetsrisk	14
3.5.5 Marknadsrisk	14
3.5.6 Pensionsrisk	15
4. Kapitalsituation	16
4.1 Kapitalbas	16
4.2 Kapitalkrav och buffertar	17
4.2.1 Inledning	17
4.2.2 Minimikapitalkrav.....	17
4.2.3 Regulatoriska kapitalbuffertar.....	17
4.2.4 Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess	17
4.2.5 Kapitalbehov inom Pelare 2	18
4.2.6 Pelare 2 vägledning	18
4.2.7 Intern kapital- och likviditetsutvärdering.....	19

4.3	Bruttosoliditet	21
4.4	Kreditrisk	21
4.4.1	Riskhantering	21
4.4.2	Riskklassificering	21
4.4.3	Kreditriskjustering och redovisning av förväntade kreditförluster	21
4.4.4	Geografisk fördelning	22
4.4.5	Motpartskreditrisk	22
4.5	Marknadsrisk	22
4.5.1	Riskhantering	22
4.5.2	Kapitalkrav för ränterisk i bankboken	23
4.6	Operativ risk	23
4.6.1	Riskhantering	23
4.6.2	Kapitalkrav för operativa risker	24
5.	Likviditetsrisk	24
5.1	Likviditetsriskhantering	24
5.2	Likviditetsreserv	24
5.3	Beredskapsplan likviditet	25
5.4	Stresstest	25
5.5	Likviditet och nyckeltal i relation till riskaptiter och limiter	26
5.5.1	Månatlig Scenarioanalys Likviditet	26
6.	Ersättningssystem	27
7.	Nödlidande lån	27

1. Inledning

Denna rapport innehåller information om Sala Sparbanks ("banken"), org.nr 579500-4133, kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Informationen ska 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 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Denna rapport publiceras normalt en gång per år i samband med årsredovisningen publiceras på bankens hemsida, se www.salasparbank.se, eller oftare vid väsentliga förändringar i bankens verksamhet. Rapporten syftar till att komplettera årsredovisningens grundläggande information avseende riskhantering. Vidare att ge en transparent och överskådlig bild av bankens verksamhet, ledning, styrning samt riskhantering.

Rapporten avser förhållandena per den 31 december 2021 om inte annat anges. För periodisk kvartalsvis information hänvisas till informationen på www.salasparbank.se.

1.1 Effekter av Covid-19

Under hela 2021 har vi noga följt utvecklingen kring ytterligare skärpta råd och rekommendationer för att minska smittspridningen. Vi har vidtagit flertalet åtgärder som har bidragit till minskad smittspridning för både oss som anställda och för våra kunder. Nedan följer ett urval på några åtgärder vi genomfört:

- Jobba hemifrån – de medarbetare/yrkesroller i banken som har kunnat jobba hemifrån har till och från gjort så.
- Interna möten – vi har under året valt att hålla samtliga interna möten digitala. Det innebär att alla styrelse-, banklednings- och avdelningsmöten har skett digitalt. Alla möten med revisorer och jurister likaså.
- Minimera resor – för att minska rörligheten mellan kontor och i övriga samhället har vi i möjligaste mån inte förflyttat oss mellan våra kontor.
- Digitala kundmöten – vi har fortsatt att i alla kontakter med kund i alla våra segment erbjuda kunderna digitala möten. Fysiska kundmöten skall endast förekomma vid särskilda skäl. Liksom för alla delar av samhället innebär åtgärder mot smittspridning en utmaning och ställer krav på medarbetare och kunder att vara flexibla när nya restriktioner införs. Då flexibilitet en längre tid varit en del av bankens strategiska arbete har bankens verksamhet kunnat upprätthållas i nivå med tiden före pandemin och vi ser att majoriteten av såväl bankens privat- som företagskunder hittills klarat krisen relativt bra.
- Begränsat antalet kunder inne på våra fysiska kontor.

Efter att ha klingat av under sommarhalvåret ökade smittspridningen på nytt under årets avslutande kvartal. De breda vaccinationsinsatserna förefaller dock ha effekt mot svår sjukdom och antalet inlagda på sjukhus är lägre jämfört med motsvarande tid för ett år sedan. Mycket pekar på att vi kommer att få leva med covid-19 i samhället även framöver. Vi har alla tvingats hantera pandemin och verksamheter har anpassats så gott det går efter snabbt ändrade förutsättningar.

Efter att ha levt med pandemin i nästan två år kan vi ändå konstatera att de allra värsta farhågorna om den konjunkturella utvecklingen inte infriats. Istället har samhället visat motståndskraft i en svår situation. Generellt ser vi att majoriteten av såväl bankens privat- som företagskunder hittills klarat covidpandemin förhållandevis bra.

1.2 Kriget i Ukraina

Rysslands invasion av Ukraina i februari 2022 innebär en kraftigt ökad geopolitisk oro och osäkerhet. Banken följer noga utvecklingen och den påverkan som krisen kan ha för svensk ekonomi och för våra kunder. Finansmarknaden har i inledningen av 2022 uppvisat en stor volatilitet med börsnedgång, höjda långräntor och försvagad svensk krona redan innan invasionen och detta riskerar nu att påverkas ytterligare. De långsiktiga effekterna är i nuläget svåra att förutse.

2. Organisation

2.1 Bakgrund

Sala Sparbank, org. nr 579500-4133, drivs i associationsformen Sparbank och bildades år 1828.

Banken har tillstånd att bedriva bankrörelse enligt 3 kap lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Banken har även tillstånd att bedriva värdepappersrörelse i enlighet med 2 kap lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ("VML").

Bankens kunder är i första hand privatpersoner, mindre och medelstora företag, lantbruk, organisationer och föreningar.

Banken tillhandahåller såväl egna som förmedlade produkter till dessa kundgrupper avseende sparande, placeringar, utlåning, betalningsförmedling samt försäkringar.

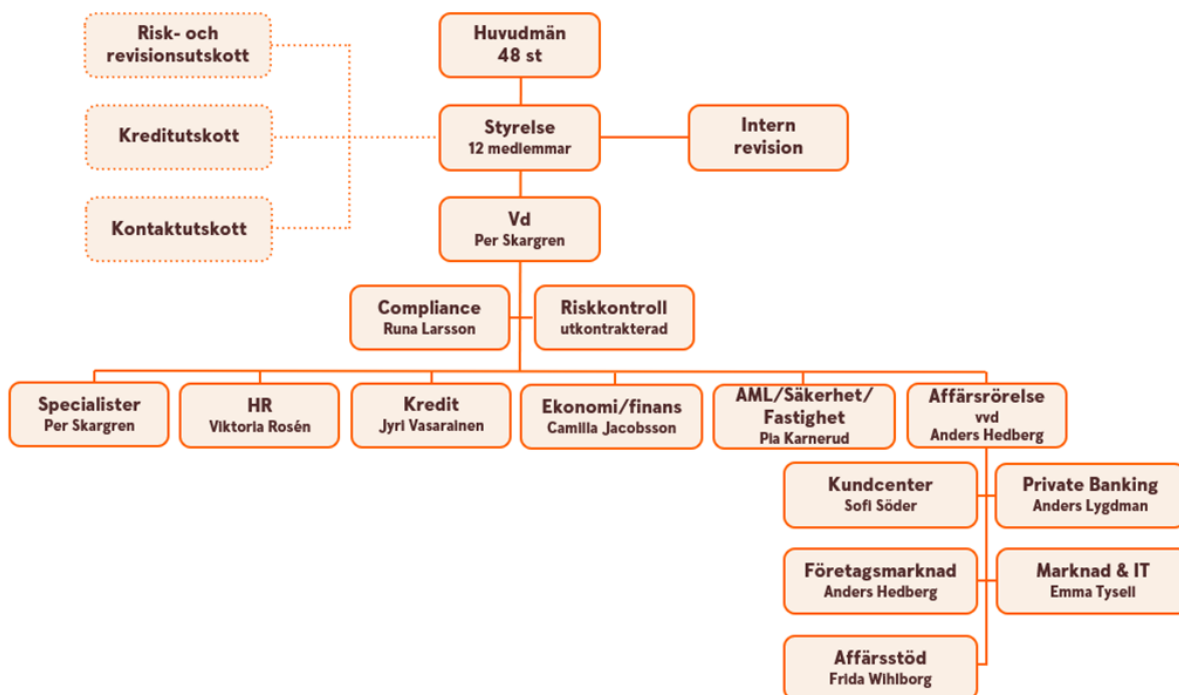
Verksamheten bedrivs inom ett definierat och avgränsat geografiskt område och är fokuserad i Sala och Heby kommuner med huvudkontor i Sala och lokalkontor i Heby och Östervåla. Utvecklingen för våra två kommuner och näringslivet inom dess orter påverkar bankens utveckling starkt. Näringslivets struktur i båda kommunerna karaktäriseras av många små och medelstora företag. Det är också en diversifierad branschtillhörighet för orternas företag vilket minskar risken för omfattande varsel på grund av en enstaka bransch svårigheter.

Medelantalet anställda i Sala Sparbank har under år 2021 varit 72 årsanställda. Av bankens medarbetare är 73 % kvinnor och 27 % män.

Sparbanken bedrivs utan ägare eller enskilt vinstintresse. Detta kommer till uttryck i sparbankslagen som anger att ändamålet för sparbankens verksamhet är att "utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att bedriva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i sparbankslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse". Den vinst som uppkommer fonderas för att trygga insättarnas medel. En viktig drivkraft i bankens verksamhet är att en del av överskottet kommer vårt verksamhetsområde till del för en bättre framtid. En mindre del av vinsten kan användas till allmännyttiga och därmed jämförliga ändamål vars syfte är att skapa växtkraft i verksamhetsområdet.

I stället för ägare finns 48 huvudmän som ska agera i insättarnas intresse. Hälften av huvudmännen tillsätts av Sala och Heby kommuner och hälften av den aktuella huvudmannakåren. Huvudmännen är de som formellt har ägarens roll. Bland de viktigare uppgifterna ingår att tillsätta styrelsen och disponera bankens vinst eller förlust. Huvudmännen utövar även tillsyn över bankens verksamhet genom att tillsätta revisor i banken.

Nedan visas en organisationsöversikt för banken:



Sala Sparbank har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2027-06-30. Avtalet omfattar bland annat förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkrings-sparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring. Swedbank är clearingbank för Sala Sparbank.

2.2 Företagsstyrning

2.2.1 Styrelse- och ledningsinformation

Styrelsen väljs av huvudmännen på sparbanksstämman och har det yttersta ansvaret för bankens verksamhet. Styrelsen har under år 2021 bestått av 12 ledamöter (inkl Vd och två personalrepresentanter).

Styrelsen fastställer bankens övergripande mål och strategi samt interna regler för styrning, riskhantering och kontroll. Vidare har styrelsen ansvar för att banken är tillräckligt kapitaliserad och har en vid var tid tillräcklig likvid ställning för att möta identifierade risker. Styrelsen tillsätter, utvärderar och entledigar Vd.

Det genomförs kontinuerligt utbildningsinsatser i styrelsen, såväl individuellt som för styrelsen som helhet. Ytterligare information om styrelseledamöterna såsom kunskap och erfarenheter finns tillgängligt på www.salasparbank.se.

Bankens löpande förvaltning sköts av Vd enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Vd ansvarar för att etablera strukturer, rapporteringslinjer samt lämpliga befogenheter och ansvar inom banken. Bankledningen består av Vd, affärsrörelsechef/vice Vd, ekonomichef, chef Kundcenter, HR-chef och ordförande lokal fackklubb.

2.2.2 Styrelsens utskott

Det finns tre utskott i styrelsen;

- Kreditutskott,
- Risk- och Revisionsutskott samt
- Kontaktutskott.

Arbetet i dessa utskott protokollförs och redovisas på ordinarie styrelsemöte. Delegering av vissa av styrelsens övervakande uppgifter till utskotten innebär inte att styrelsen undgår ansvar för de delegerade uppgifterna.

Risk- och Revisionsutskottet bereder ärenden till styrelsen i frågor som bland annat kan avse finansiell rapportering, intern styrning och kontroll, övergripande riskhantering, regelefterlevnad, intern och extern revision, redovisning, skatt samt revisorer.

För att skapa utrymme för en fördjupande och fokuserande miljö för kreditbeslut har styrelsen inrättat ett Kreditutskott. Styrelsen fastställer de limiter inom vilka Kreditutskottet har behörighet att fatta kreditbeslut.

Styrelsen utser även inom sig ett Kontaktutskott. Syftet är att medlemmar i styrelsens Kontaktutskott ska ha möjlighet att möta bankens medarbetare i deras vardag samt få en inblick i vad som är aktuellt just nu, hur medarbetarna ser på bankens kunder, marknad, konkurrenter, strategi och framtid. Syftet är även att synliggöra styrelsen i organisationen.

2.2.3 Mångfald och lämplighet

Inom banken ansvarar styrelsen för att banken arbetar med och verkar för styrelsens mångfald. Valberedningen i banken ska i sitt arbete följa angivna principer och mål för styrelsens mångfald och lämplighet, så att banken har en styrelse med en uppsättning av olika relevanta egenskaper, kunskaps- och erfarenhetsområden. Mer information finns tillgängligt på www.salasparbank.se.

2.2.4 Sparbankens organisation och kontrollmiljö

Banken är organiserad utifrån principen om de tre försvarslinjerna vilket utgör utgångspunkten för ansvarsfördelningen kopplat till intern styrning och kontroll i banken.

Första försvarslinjen

I första försvarslinjen återfinns verksamheten vilka ansvarar för att utföra det dagliga operativa arbetet. Det ligger på verksamhetens ansvar att ta risker som ligger i linje med styrelsens mål och riskaptit samt att rapportera hur riskläget ser ut till ledningen och till andra försvarslinjen. Alla inom första försvarslinjen ansvarar för att utföra detta arbete i enlighet med såväl externa som interna regelverk.

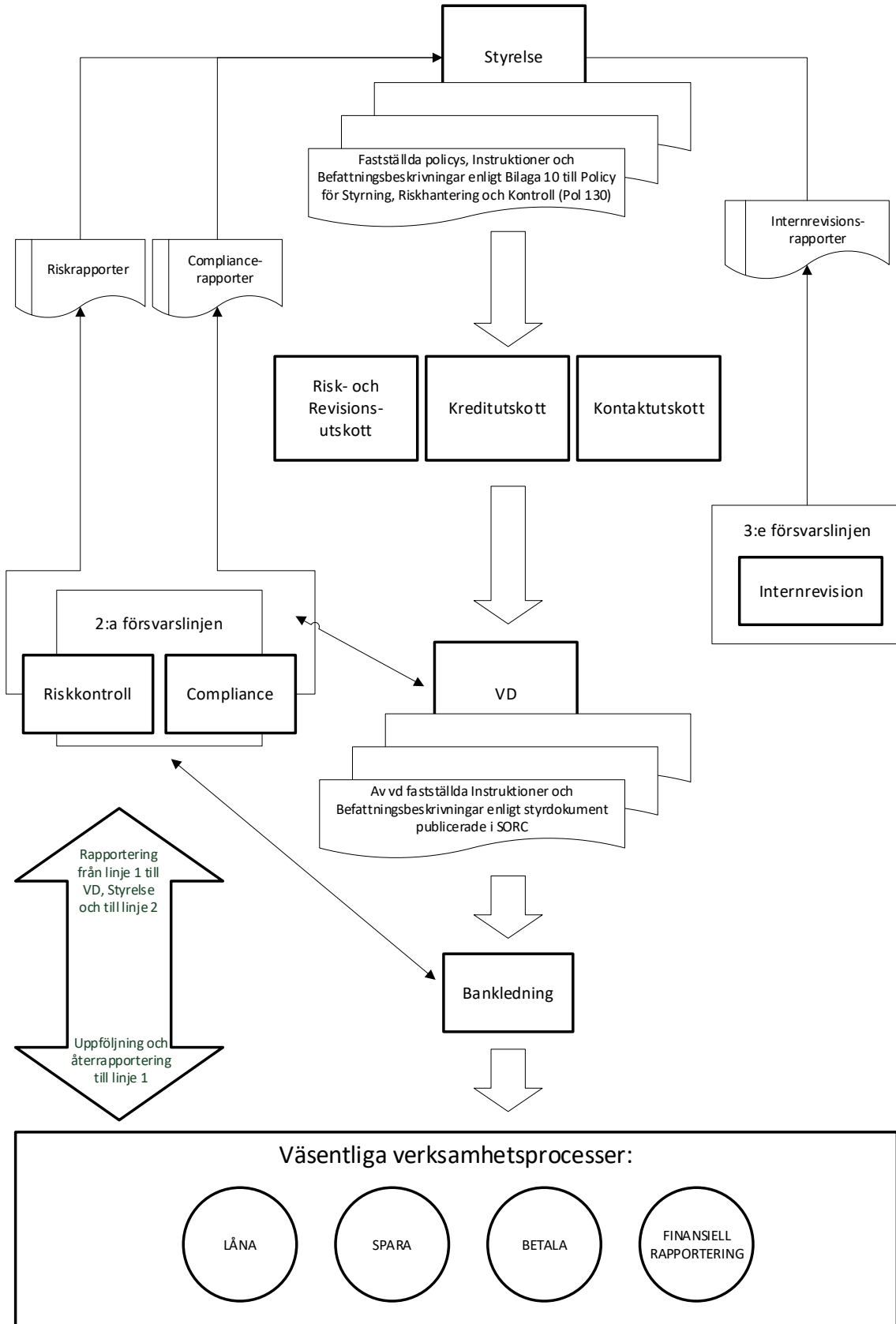
Första försvarslinjen har fullt ansvar och ägarskap över styrning, risktagande, kontroll och uppföljning. Inom ramen för första försvarslinjens ansvar ligger även ett ansvar att implementera åtgärder samt att löpande följa upp iakttagelser som rapporterats av någon av kontrollfunktionerna.

Andra försvarslinjen

Funktionen för riskkontroll ansvarar för att självständigt löpande identifiera, värdera samt följa upp och utvärdera såväl riskerna som riskhanteringen i syfte att tillse att risktagande sker kontrollerat och inom fastställda ramar. Funktionen för compliance ansvarar för att självständigt, på en övergripande nivå, identifiera, övervaka, bedöma och kontrollera regelefterlevnadsrisker samt rapportera om sådana risker till styrelsen, vd och funktion för riskkontroll.

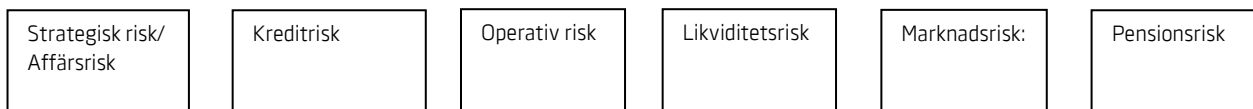
Tredje försvarslinjen

I tredje försvarslinjen återfinns bankens internrevisionsfunktion. Internrevisionen ansvarar för att på styrelsens uppdrag oberoende och objektivt utvärdera och bedöma effektiviteten i bankens riskhanteringssystem, samt bidra med rekommendationer och förslag till utveckling och förbättring av densamma.



3. Riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker såsom



Styrelsen har det övergripande ansvaret för intern styrning och kontroll i banken och för att bankens riskexponering samt hantering och uppföljning av risker i verksamheten är tillfredsställande. Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som man har i verksamheten och att för dessa sätta lämpliga begränsningar i form av riskaptiter och risklimiter och försäkra att det finns kontroller på plats.

Styrelsen sätter ramarna för bankens riskhantering och riskrapportering genom fastställande och tillsyn av bankens strategiska mål, riskaptit samt styrande dokument. Bankens syn på, samt principer, organisation och hantering av risk framgår bland annat av bankens policy för Styrning, riskhantering och kontroll. Riskerna bevakas och kontrolleras sedan löpande, så att limiter inte bryts. Policies inom området utvärderas och uppdateras regelbundet.

Vd ansvarar för att säkerställa en löpande uppföljning och återrapportering på beslutade riskaptiter, riskindikatorer och risklimiter, så att styrelsen löpande får relevant information om bankens aktuella riskexponering.

3.1 Riskhanteringssystem

Bankens riskhanteringssystem möjliggör en kontinuerlig utvärdering av de risker som verksamheten är förknippad med. Riskhanteringssystemet är en integrerad del av bankens beslutsprocesser och bidrar till att målen för bankens verksamhet kan uppnås inom beslutad riskaptit.

De huvudsakliga beståndsdelarna i bankens riskhanteringssystem är:

- Organisation och ansvarsfördelning
- Riskhanteringsprocess
- Riskstrategi
- Riskaptit och risklimit
- Metoder för att mäta risker
- Godkännandeprocess/NPAP
- Process för intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)
- Funktion för oberoende riskkontroll
- Rapporteringsrutiner

3.1.1 Organisation och ansvarsfördelning

Banken är organiserad utifrån principen om de tre försvarslinjerna vilket utgör utgångspunkten för ansvarsfördelningen kopplat till intern styrning och kontroll i banken, se även kapitel 2.

3.1.2 Riskhanteringsprocess

Riskhanteringsprocessen ingår i bankens process för intern styrning och kontroll och innefattar följande moment:



Riskhanteringssystemet omfattar både de risker som ska täckas av de legala kapitalkraven och andra väsentliga risker som verksamheten för med sig. Genom tydliga processer skapas förutsättningar för en stabil riskkontroll och riskhantering där varje anställd har tydliga befogenheter, ansvar och förstår sin roll i processen.

3.2 Riskstrategi

Bankens verksamhet ska bedrivas så att riskexponeringen är anpassad till av styrelsen fastställd riskaptit samt tillhörande risklimiter. För att möjliggöra en god styrning av riskexponeringen ska den riskrapportering som regelbundet rapporteras till styrelsen innehålla en uppföljning av hur riskexponeringen vid rapporteringstillfället förhåller sig till fastställd riskaptit och samtliga beslutade risklimiter. Om verksamheten under perioden mellan fastställda rapporteringstillfällen får kännedom om överträdelser av limiter, eller om det bedöms att det finns en betydande risk att överträdelse kommer att ske, ska detta omedelbart rapporteras till styrelsen.

Banken har på övergripande nivå en låg riskbenägenhet. Detta är delvis kopplat till vårt begränsade verksamhetsområde och vikten av högt förtroende från allmänhet och kunder. Vidare är bankens möjligheter till kapitalanskaffning mycket begränsande vilket ytterligare understryker vikten av låg riskbenägenhet.

Inom banken ska en integrerad och sund övergripande riskkultur råda, som är baserad på en förståelse för vilka risker som banken kan exponeras för och hur dessa tas om hand. Riskkulturen innebär att medarbetare och chefer vid var tid tar hänsyn till av styrelsen beslutad riskaptit och därtill hörande risklimiter. För att bibehålla en sund riskkultur krävs löpande information och utbildning till samtlig personal så att varje anställd har en relevant kunskap om bankens riskhanteringsramverk och förstår sitt ansvar för bankens riskhantering, inom de ramar som gäller för respektive anställd.

3.3 Riskaptit

Styrelsen har fastställt överordnade mål och strategi för verksamheten. Styrelsen har även fattat beslut om vilken riskaptit som är förenlig med affärsstrategin. Banken har valt en modell som innebär att den kvantitativa riskaptiten utgörs av banken beräknad maximal avsättning för kapitalbehov inom respektive riskslag inom Pelare 2.

Internt bedömt kapitalbehov inom Pelare 2 utgörs dels av Pelare 2 baskrav och dels av kapitalbehov utifrån bankens interna riskvärderingsmodell. Förutom kvantitativa och kvalitativa riskaptiter finns även fastställda riskindikatorer med beslutade limiter. Valet av Riskindikatorer omprövas minst årligen.

Styrelsens kapitalmål är att kapitaltäckningsgraden minst ska uppgå till 19 % och högst till 24%. Styrelsen gör bedömningen att den nivån är tillräcklig för att banken ska klara högre förlustnivåer i samband med eventuella framtida kriser.

För likviditetsrisken är riskaptiten att banken endast ska exponeras mot måttliga likviditetsrisker och styrelsen har som målsättning att inte öka likviditetsriskerna för att öka intäkterna. Likviditetsrisker ska begränsas så att banken alltid kan uppfylla sina åtaganden.

3.4 Styrelsens yttrande om riskhantering och en kortfattad riskförklaring

3.4.1 Deklaration

Styrelsen för Sala Sparbank ställer sig bakom den i detta dokument beskrivna riskhanteringen, inkl. likviditetsriskhanteringen, och anser att den uppfyller de krav som kan ställas i förhållande till bankens riskprofil, affärsplan, strategi, kapitalplan och finansiella planer. Denna deklaration har godkänts av bankens styrelse.

3.4.2 Riskförklaring

Riskaptit betyder den nivå i riskexponering som styrelsen har bedömt att banken är beredd att acceptera för att nå de verksamhetsmål som styrelsen har bestämt. Styrelsen har fastställt riskaptiter för väsentliga risker som strategisk risk/affärsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk samt för operativ risk. Kännetecknande för bankens riskaptit är att risktagandet ska vara lågt och bygga på långsiktiga kundrelationer och att risken är väl diversifierad. Riskaptiten måste alltid stå i proportion till bankens intjäning och kapitalisering.

Bankens huvudsakliga risk är kreditrisk i utlåning till allmänheten. Övriga risker ska principiellt bara förekomma i den utsträckning som krävs för att banken ska kunna erbjuda utlåning till allmänheten i enlighet med verksamhets- och affärsplan. Styrelsen utvärderar löpande bankens uppfyllelse av beslutad riskaptit.

Uppfyllelsen av riskstrategin innebär att krav ställs på hög riskmedvetenhet hos de som arbetar med riskhantering, från de som har att fatta beslut om riskexponering till de som har att kontrollera verksamheten. God riskhantering är en förutsättning för att kunna förverkliga riskstrategin. Bankens riskhantering sker med utgångspunkt i den av styrelsen beslutade riskstrategin och utgörs av styrelsens beslutade ramar för riskhantering, organisation och ansvarsfördelning samt riskhanteringsprocessen.

Bankens aggregerade riskaptit som fastställts av styrelsen uppgår till 165 mkr, d v s maximalt tillåtet aggregerat utfall av riskaptiter inom samtliga riskkategorier. Riskaptiter och limiter omprövas årligen.

Tabell över Riskaptit och Riskprofil:

<i>RISKTYP</i>	<i>RISKAPTIT (är kopplad till internt bedömt kapitalbehov i Pelare II)</i>	<i>RISKPROFIL - Limitutnyttjande 2021-12-31, aggregerad nivå:</i>
Aggregerad risknivå	165 mkr	64%
<i>Per riskslag:</i>	<i>Riskaptit per riskslag</i>	<i>RISKPROFIL - Limitutnyttjande 2021-12-31, per riskslag:</i>
Kreditrisk	75 mkr	51%
Marknadsrisk	80 mkr	85%
Operativ risk (utöver legalt kapitalkrav)	5 mkr	0%
Affärsrisk/Strategisk risk	5 mkr	0%

3.4.3 Riktlinjer för att styra och hantera risker

Styrelsen är det organ som ytterst ansvarar för förvaltningen av bankens angelägenheter och bär således ansvaret för att styrningen, riskhanteringen och kontrollen i banken är god. I bankens policy för Styrning, riskhantering och kontroll har styrelsen fastställt grundläggande principer för den interna styrningen i banken; den process som är utformad för att ge en rimlig försäkran om uppnåendet av mål som rör verksamheten, rapporteringen och uppfyllelse av lagar och regler.

På uppdrag av styrelsen får banken hantera och utvärdera sin exponering mot de risker som verksamheten är utsatt för i enlighet med följande:

- Bankens långsiktiga strategi uttrycks i "Strategi 2028" som fastställts av styrelsen. Banken har även fastställt en affärsplan som bygger på en riskstrategi i enlighet med bankens riskaptit. Planen ligger till grund för delar av bankens IKLU (Intern kapital- och likviditetsutvärdering).
- Det är bara styrelsen som får besluta om bankens riskaptit och riskstrategi samt om styrdokument för styrning, riskhantering och kontroll, redovisning, riskrapportering, hantering av intressekonflikter, kontrollfunktionernas arbete, ersättningssystem och om revisionsplanen.
- Riskaptit betyder den nivå i riskexponering som styrelsen har bedömt att banken är beredd att acceptera för att nå de verksamhetsmål som styrelsen har bestämt. Styrelsen har fastställt riskaptit för väsentliga risker som strategisk risk/affärsrisk, kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk samt för operativ risk samt även riskaptit på aggregerad nivå.
- Styrelsen fastställer härutöver limiter för riskexponeringens omfattning och inriktning. Ändamålet med limiterna är att förtydliga riskstrategin och därigenom underlätta det praktiska genomförandet av den.
- Ändamålet med bankens utformning av styrdokument för riskhanteringen är att säkerställa god riskhantering och målet med bankens riskhantering är att identifiera, mäta och analysera samtliga risker som kan förhindra att banken når sina mål.
- Bankens styrelse och verkställande ledning måste alltid ha en klar och välgrundad uppfattning om bankens aktuella riskexponering, riskutveckling samt riskhantering. Bankens interna rapportering om risker är utformad för att styrelsen och den verkställande ledningen ska kunna fullgöra detta ansvar. Styrelsen har fastställt en särskild rapportplan som uttalar vilken riskrapportering som ska ske till styrelse och Vd.
- Kontrollfunktionerna i banken skall vara oberoende, d.v.s. att funktionen är organisatoriskt separerad från andra funktioner samt att funktionen rapporterar till styrelsen.
- Banken är organiserad enligt principen om de tre försvarslinjerna.
- Alla beslut som fattas i bankens verksamhet ska dokumenteras, så att det är möjligt att i efterhand se vilket innehåll som ett visst beslut har och vilka överväganden som det grundats

på.

- Bankens verksamhet ska kännetecknas av etisk ansvarsfullhet och professionalism.
- Bankens verksamhet ska utföras på sådant sätt att krav i offentlig och intern reglering uppfylls.
- Banken har identifierat vilka slag av intressekonflikter som kan förekomma i verksamheten och utvecklat instruktioner för hur intressekonflikter ska hanteras.
- Mångfald bidrar till allsidighet och saklighet och främjar därigenom god riskhantering.
- För att säkerställa att frågor om intern styrning och kontroll, bankens riskhantering samt att intern- och externrevision hanteras på vederbörligt sätt finns ett Risk- och Revisionsutskott i banken.
- Bankens beslutsorgan och dess mandat framgår av policys och instruktioner.
- Varje chef och medarbetare i banken har en befattningsbeskrivning. I den anges vilka uppgifter som vederbörande har och vilka ansvar och befogenheter som följer av uppgifterna.
- Riskkulturen i banken har avgörande betydelse för förmågan att uppfylla verksamhetsplanen och följaktligen även riskstrategin.

3.5 Risker

3.5.1 Strategisk risk/Affärsrisk

Definition

Risk för förluster till följd av felriktade affärsbeslut, otillräckligt eller felaktigt genomförande av beslut eller oförmåga att reagera adekvat på förändringar i bankens omvärld.

Av styrelsen fastställda riskaptiter

- Styrelsens riskaptit för strategisk risk är låg och risk skall alltid vägas mot förväntad affärsnytta.
- Bankens strategiska risk/affärsrisk får ej överstiga 5 mkr.
- Banken ska löpande uppfylla myndighetskrav och följa de lagar och regler som banken omfattas av.
- Banken ska anpassa verksamheten och erbjudanden utifrån marknadens utveckling och kundernas behov.

3.5.2 Kreditrisk

Definition

Kreditrisk delas upp i tre underkategorier; motpartsrisk, avvecklingsrisk och koncentrationsrisk.

Motpartrisk avser risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser samt att ställda säkerheter inte täcker fordran. Den bakomliggande transaktionen kan t.ex. avse en kredit, en garanti, ett derivatinstrument eller ett värdepapper.

Avvecklingsrisk avser risk för förluster orsakade av att en motpart inte fullgör sitt åtagande i samband med att en transaktion går till förfall (leverans/betalning).

Koncentrationsrisk avser bland annat stora exponeringar eller koncentration till specifika motparter, sektorer eller geografier.

Av styrelsen fastställda riskaptiter

- Styrelsens riskaptit för Koncentrationsrisk är att den ska begränsas till 75 mkr. För Namnkonzentration eller Stora exponeringar ingår, förutom bankens exponering avseende utlåning till allmänheten, även exponering avseende utlåning till kreditinstitut samt exponering i övriga finansiella tillgångar såsom obligationer och aktier/andelar.
- Styrelsens riskaptit för motpartsrisk är låg vilket innebär att samtliga kreditbeslut ska vara väl underbyggda och analyserade samt att banken ska tacka nej till osäkra motparter.
- Styrelsens riskaptit för förlustreserveringsnivån i stage 3 vid framåtriktad ECL-beräkning enligt IFRS 9 är att den maximalt får uppgå till 0,3% av Utlåning till allmänheten.

3.5.3 Operativ risk

Definition

Risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker.

Av styrelsen fastställda riskaptiter

- Styrelsens riskaptit för operativ risk är 5 mkr utöver den avsättning som görs i pelare I.
- Styrelsens riskaptit för fel i processer är låg.
- Styrelsen accepterar inte risk för systematiska regelöverträdelser. Visionen är noll fel, men banken strävar mot 10 % eller färre fel.
- Fel i kritiska funktioner ska aldrig orsaka förseningar/avbrott i systemstöd eller annat i en omfattning som äventyrar bankens möjlighet att inom rimlig tid uppfylla servicelöften mot kund
- Styrelsen accepterar inte återkommande allvarliga operativa eller säkerhetsincidenter inom de betaltjänster som tillhandahålls kunderna.

3.5.4 Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk är att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Likviditetsrisk delas upp i tre underkategorier; finansieringsrisk, marknadslikviditetsrisk och beredskapslikviditetsrisk.

Finansieringsrisk avser risk att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Marknadslikviditetsrisk avser risken för att ett finansiellt instrument inte omedelbart kan omsättas i likvida medel utan att förlora i värde.

Beredskapslikviditetsrisk avser risk att inte ha tillräckligt med likvida medel för att hantera krissituationer.

Av styrelsen fastställda riskaptiter

Bankens övergripande mål är att säkerställa att banken har en god hantering av likviditetsrisker och alltid har en reserv av likvida tillgångar att tillgå för att möta perioder med särskild påfrestning på bankens likviditet. Banken ska endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker och där risktagandet ska vara minimalt.

- Bankens likviditetsreserv ska dag för dag uppgå till
 - lägst 10 % av inlåning från allmänheten samt
 - lägst 15% inklusive likviditetsskapande åtgärder (exkl. Swedbankaktier) av Inlåning från allmänheten för att grön nivå på riskaptiten ska gälla. Med denna nivå på likviditeten, anser styrelsen att banken kan bemöta tidsperioder med stora uttag.
- Banken ska långsiktigt eftersträva att relationen mellan posterna Utlåning till och Inlåning från Allmänheten hålls på en balanserad nivå. Därför ska relationstalet mellan Utlåning och Inlåning aldrig överstiga 95 %.
- LCR; bankens LCR-kvot ska vara minst 20 procentenheter över det för det aktuella året stipulerade legala kravet.
- NSFR; bankens NSFR-kvot ska överstiga 120 %.

3.5.5 Marknadsrisk

Definition

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prisrisker.

I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör ränterisken och aktiekursrisken de övervägande marknadsriskerna.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på sparbankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid.

En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker.

Av styrelsen fastställda riskaptiter

Styrelsens totala Riskaptit för Marknadsrisk uppgår till 80 mkr.

- Tillåtna Tillgångsslag, Placeringslimiter och Kreditlimiter har fastställts i bankens Finanspolicy.
- Durationen i Eget kapital skall maximalt uppgå till 4,0
- Valutarisk ska i normalfallet inte tas på räntebärande värdepapper.
- Bankens limit för CVA-risk (kreditvärdighetsjusteringsrisk) är att kapitalkravet ska uppgå till maximalt 3 mkr.

3.5.6 Pensionsrisk

I Pelare 2 baskrav ingår numera att samtliga institut ska beräkna och vid behov ta hänsyn till eventuellt behov av kapital för pensionsrisk. Bankens pensionsåtaganden är återförsäkrade hos Sparinstitutens Pensionskassa, SPK. SPK beräknar och meddelar en gång per år respektive sparbanks andel av SPK:s pensionsskuld.

Banken erhåller sedan kvartalsvis en sammanställning från SPK, utvisande dess beräkning av kapitalkrav för pensionsrisk för medlemsbankernas/SPK:s totala pensionsskuld, så att banken kan beräkna behov av avsättning för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2.

4. Kapitalsituation

Kapitaltäckningsregelverket bygger på tre pelare, vilka styr bankens kapitalsituation. Den första och andra pelaren reglerar kapitalkraven och riskhantering, den tredje pelaren reglerar offentliggörande av information.

4.1 Kapitalbas

Bankens kapitalbas uppgår per den 31 december 2021 till 905 mkr och det riskvägda exponeringsbeloppet uppgår till ca 3 500 mkr, vilket innebär en kärnprimärkapitalrelation på 25,85%. Se tabell 1 nedan för mer detaljerad information avseende kapitalbasen (Mall EU KM1).

Tabell 1

		2021-12	2021-06	2020-12
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	904 952	902 380	858 547
2	Primärkapital	904 952	902 380	858 547
3	Totalt kapital	904 952	902 380	858 547
	Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	3 500 427	4 260 400	3 729 520
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	25,85%	21,18%	23,02%
6	Primärkapitalrelation (i %)	25,85%	21,18%	23,02%
7	Total kapitalrelation (i %)	25,85%	21,18%	23,02%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%	8%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	0%	0%	0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	-	-	-
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	10,50%	10,50%	10,50%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	17,85%	13,18%	15,02%
	Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	7 746 560	7 787 848	7 154 864
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	11,68%	11,59%	12,00%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%	3%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%	3%
	Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	363 848	225 750	246 177
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	620 182	559 673	551 157
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	599 158	576 848	525 765
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	155 045	139 918	137 789
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	234,67%	161,34%	178,66%
	Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	6 646 074	6 344 492	6 155 700
19	Totalt behov av stabil finansiering	4 687 212	4 668 375	4 407 401
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	141,79%	135,90%	139,67%

4.2 Kapitalkrav och buffertar

4.2.1 Inledning

Banken har beräknat minikapitalkrav enligt tillsynsförordningen samt svenska föreskrifter FFFS 2014:12), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar samt annan relevant vägledning.

Kapitalkrav beräknas enligt schablonmetoden för kreditrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk).

4.2.2 Minimikapitalkrav

Reglerna i CRR och CRD IV innebär bland annat krav i Pelare 1 på miniminivå på kapitalbas och reglering av kapitalkrav.

Enligt kraven ska banken ha en kärnprimärkapitalrelation på minst 4,5%, primärkapitalrelation på minst 6% och en total kapitalrelation som minst motsvarar 8% av det totala riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker. Banken täcker allt kapitalkrav med kärnprimärkapital.

4.2.3 Regulatoriska kapitalbuffertar

Därutöver ska banken hålla kärnprimärkapital för att uppfylla det kombinerade buffertkrav som i Sverige utgörs av summan av en kapitalkonserveringsbuffert på 2,5% av riskexponeringsbeloppet samt en kontracyklisk buffert som bestäms av Finansinspektionen i intervallet 0-2,5% av riskexponeringsbeloppet. Båda buffertkraven ska täckas av kärnprimärkapital.

Den av Finansinspektionens beslutade nivån på kontracyklisk kapitalbuffert uppgick per 2021-12-31 till 0% av det riskvägda exponeringsbeloppet. Buffertvärdet på den kontracykliska kapitalbufferten sänktes till 0% den 16 mars 2020 som en förebyggande åtgärd för att motverka kreditåstramningar till följd av Corona-pandemin. Den 28 september beslutade Finansinspektionen om att höja buffertvärdet till 1% och det nya värdet kommer att börja tillämpas hösten 2022.

4.2.4 Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Förutom minimikapitalkrav och buffertkrav enligt pelare 1 genomför banken en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Denna regleras i Pelare 2 enligt lagen (2004:297) om bank och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar.

Förutom bankens egen interna kapital- och likviditetsutvärdering omfattar denna del även Finansinspektionens utvärderingsprocess. FI gör i denna en individuell bedömning av varje banks kapitalbehov.

4.2.5 Kapitalbehov inom Pelare 2

Basel III-regelverket ställer i Pelare 2 krav på att banker ska ha en tillfredsställande hantering och bedömning av risker så att bankerna kan fullgöra sina förpliktelser. För att uppfylla detta krav ska bankerna ha metoder som gör det möjligt att fortlöpande värdera och upprätthålla ett kapital som till belopp, slag och fördelning är tillräckligt för att täcka de risker som de är eller kan komma att bli exponerade för. Detta kallas för intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU). Den interna kapitalutvärderingen syftar till att fortlöpande säkerställa att banken har tillräckligt kapital under normala förhållanden och i händelse av finansiella problem. Styrelse och företagsledning har ansvaret för den interna kapitalutvärderingen.

Bedömning av internt bedömt kapitalbehov, inom ramen för pelare 2, görs enligt följande process:

Kapitalkrav i pelare 2 utgörs av Pelare 2 krav omfattande

- kreditrelaterad koncentrationsrisk,
- ränterisk i bankboken och övriga marknadsrisker utanför handelslagret samt
- pensionsrisk.

Ytterligare kapitalkrav i Pelare 2 kan beslutas av styrelsen med utgångspunkt från bankens samlade riskbedömning samt utfall avseende riskaptiter och KRI:er inom

- strategisk risk/affärsrisk,
- kreditrisk
- operativ risk samt
- marknadsrisk.

Val av Riskindikatorer omprövas av styrelsen minst årligen. Styrelsens fastställda riskaptiter och riskindikatorer (KRI:er) inom respektive riskkategori (med tillhörande limiter) återfinns i bankens policy 130 för Styrning, riskhantering och kontroll.

Banken har ännu inte varit föremål för en översyns- och utvärderingsprocess, vilket innebär att banken inte har ålagts kapitalkrav inom Pelare 2 (P2R).

Banken täcker samtliga risker inom ramen för Pelare 2 med kärnprimärkapital. Tabell 2 nedan visar bankens kapitalbehov enligt Pelare 2.

4.2.6 Pelare 2 vägledning

Banken ska, i tillägg till kapitalkrav ovan (krav enligt Pelare 1, ytterligare kapitalbehov inom ramen för Pelare 2 samt regulatoriskt buffertkrav) tillämpa Pelare 2-vägledningen (P2G), vilken ersätter Kapitalplaneringsbufferten som FI har tillämpat tidigare.

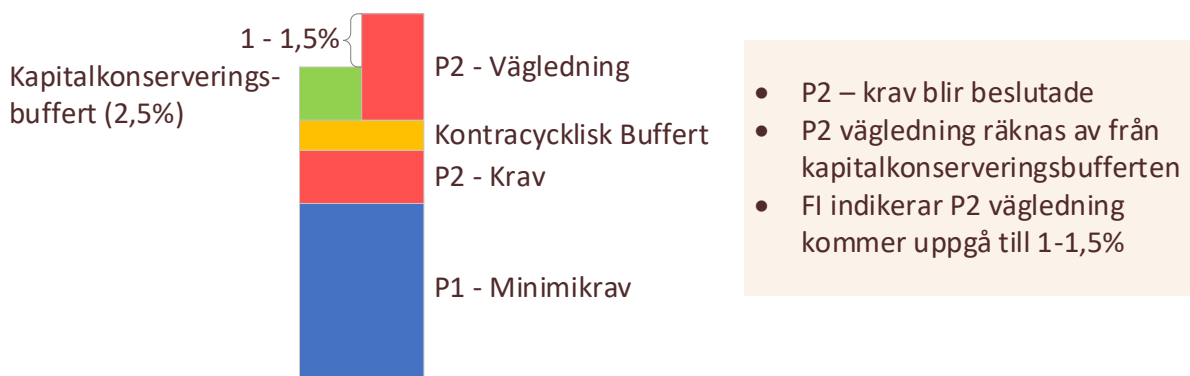
Med stöd av Pelare 2-vägledningen kan FI underrätta en bank om vilken kapitalnivå som myndigheten anser att banken ska hålla utöver de andra huvudkomponenterna för att täcka risker och hantera framtida finansiella påfrestningar. FI kommer att ge banken riskbaserad vägledning om myndigheten bedömer att kapitalkonserveringsbufferten inte är tillräcklig för att täcka de risker som banken är utsatt för. FI bedömer att vägledningen, liksom den tidigare kapitalplaneringsbufferten, ska uppfyllas med kärnprimärkapital; det kapital som FI bedömer vara mest användbart vid en finansiell påfrestning.

Det kapital som ett företag håller för att täcka kapitalkonserveringsbufferten får också användas för att täcka Pelare 2-vägledningen (se figur 1) med undantag för den del som avser att täcka

försämringar av kapitaltäckningen under en normal lågkonjunktur. Det kapital som ett företag håller för att täcka minimikapitalkrav och övriga buffertkrav får med det ovan angivna undantaget inte användas för att täcka Pelare 2-vägledningen.

Figur 1

Pelare 2



Pelare 2-vägledningen ska vara av sådan storlek att den åtminstone täcker både risker och försämringar av kapitaltäckningen som kan uppstå vid en svårartad men inte osannolik finansiell påfrestning. Sala Sparbank använder stresstester för att bedöma effekten på kapitalbehovet vid ett sådant scenario. Kapitalbehov på grund av utfall i stresstester avsätts vid behov, vilket då ingår i det internt bedömda kapitalbehovet, jmf tabell 2 nedan. Banken använder en scenariomodellering som är utvecklad av Group Risk, Swedbank. Det är en kombination av statistiskt baserad kvantitativ modell och expertmodell. Banken köper tjänsten av Swedbank, men har fullt ansvar för tolkning och resultat av modelleringen.

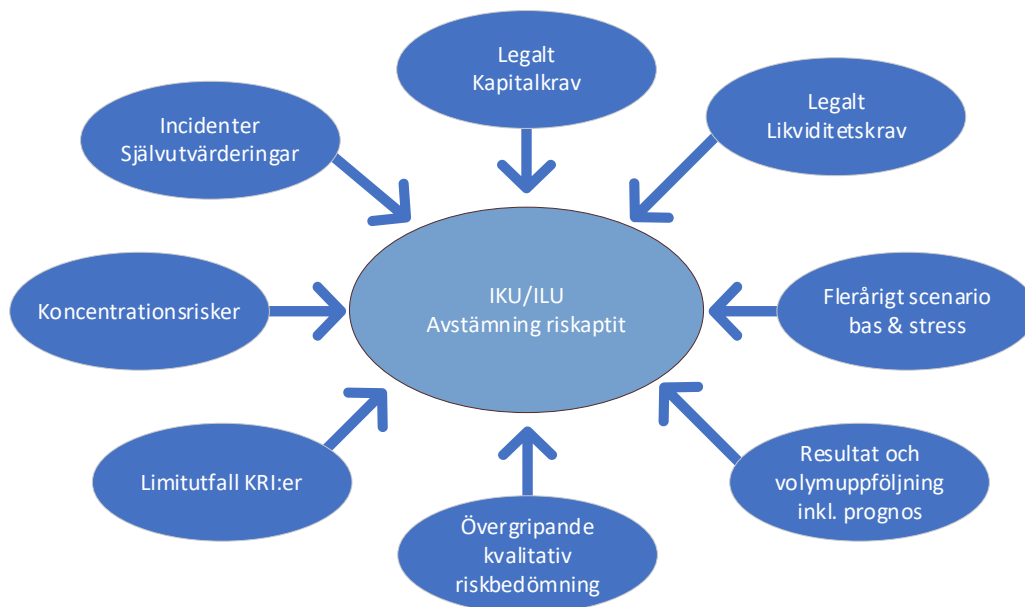
Med utgångspunkt från den finansiella ställningen och kapitalsituationen görs tre skilda scenarion för kommande treårsperiod. Det är dels ett s k basscenario som utgår från bankens planer dels två makroekonomiskt stressade scenarion. Ett av de stressade motsvarar en "normal" lågkonjunktur som förväntas inträffa under en 7 årsperiod. Det andra speglar en stress i form av djup lågkonjunktur, som kan förmodas inträffa under en 25 årsperiod. För varje scenario specificeras utvecklingen i makrovariabler som räntor, valutakurser, aktieindex, BNP, export, hushållens konsumtion, arbetslöshet med flera. Baserat på dessa variabler och bankens strategiska plan respektive verksamhetsplan tillförs scenariot bankspecifika variabler. Banken har alltid möjlighet att påverka stressnivån i scenarion. För varje scenario sker en simulering av resultaträkning, balansräkning, riskvägda tillgångar och kapitalbas/kapitalkrav.

4.2.7 Intern kapital- och likviditetsutvärdering

Banken ska med utgångspunkt i identifierade risker analysera och bedöma organisationens samlade riskexponering samt säkerställa att banken har tillräckligt mycket kapital och likviditet i förhållande till sina risker och uppfyller externa och interna kapital- och likviditetskrav. Den interna kapital- och likviditetsbedömningen i banken sker löpande och är integrerad i den dagliga

verksamheten. Banken ska ha kontroll över de risker den utsätts för, eller kan komma att utsättas för, och ska säkerställa att det finns tillräckligt med kapital och likviditet för att möta riskerna.

Sala Sparbank har en formaliserad process för styrelsens kvartalsvisa bedömning. Den består av följande delmoment.



IKLU-processen är utformad för att säkerställa jämvikt mellan risker, kapital och likviditet. Se kapitel 5 för mer information kring likviditetsrisk och likviditetsbehov.

Sammanfattning av kapitalsituation utifrån ovan redogjorda kapitalkrav, kapitalbehov och buffertar framgår av tabellen nedan.

Tabell 2 Kapitalkrav, kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

TSEK	Kapitalkrav	Kapitalkrav / Total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	280 034	8,0%
Varav kreditrisk	258 387	7,4%
Varav marknadsrisk	1 176	0,0%
Varav operativ risk	20 471	0,6%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (Ålagt Pelare 2 krav)	-	0,0%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (alternativt till ålagt Pelare 2 krav ovan)	106 121	3,0%
varav marknadsrisk	68 422	2,0%
varav pensionsrisk	-	0,0%
varav koncentrationsrisk	37 699	1,1%
varav övriga risker	-	0,0%
Buffertkrav	87 511	2,5%
Varav kapitalkonserveringsbuffert	87 511	2,5%
Varav instituttspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	-	0,0%
Ytterligare kapitalbaskrav, potentiell Pelare 2-vägledning för att klara styrelsens scenarioräkningar	34 000	1,0%
Kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	-	0,0%
Totalt kapitalbaskrav (Summa)	507 666	14,5%

4.3 Bruttosoliditet

Med CRR introducerades ett icke riskkänsligt mått för att undvika överdriven skuldsättning. Bruttosoliditet är en form av soliditetsmått. Jämfört med kapitaltäckningskravet riskviktas inte tillgångarna utan det krävs lika mycket kapital oavsett vilken risk som är förknippad med tillgångarna.

Bruttosoliditet beräknas enligt EU-kommissionens delegerade akt som primärkapital genom totalt exponeringsbelopp, där åtaganden utanför balansräkningen åsätts en konverteringsfaktor. Minimikravet är 3 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Bankens bruttosoliditet uppgår till 11,68 % per december 2021, vilket överstiger det legala kravet med mycket god marginal.

4.4 Kreditrisk

Definition av Kreditrisk samt av styrelsen fastställd riskkaptit framgår av kapitel 3.

4.4.1 Riskhantering

Kreditrisken utgör den största delen i beräkningen av bankens kapitalkrav. Banken tillämpar schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk. Kreditrisk förekommer i hela processen vid kreditgivning och beaktas i samtliga moment som prospektering, beredning, utbetalning och under löptiden. Det är därför centralt att det finns en god hantering av kreditrisker. Detta säkerställs bland annat genom ett heltäckande regelverk för kreditgivning och en väl fungerande kreditprocess. Kreditprocessen präglas av dualitetsprincipen samt stöds av ett effektivt systemstöd.

För befintliga kreditengagemang ligger fokus på löpande utvärdering i syfte att identifiera förhöjda kreditrisker och vidta åtgärder för att förebygga kreditförluster. Banken följer löpande upp och rapporterar kreditgivningen på privat- och företagsengagemang enligt särskilda riktlinjer för att säkerställa kreditkvaliteten i banken. För företagsengagemang gäller att varje enskild motpart riskklassificeras och tilldelas ett PD (Probability Default)- och LGD (Loss Given Default)-tal i enlighet med bankens regelverk för kreditgivning.

4.4.2 Riskklassificering

Riskklass prövas och fastställs i samband med beslut för kreditgivning och kredituppföljning. Riskklassen ligger till grund och påverkar omfattningen av analys och dokumentation av kunden samt hur kunden ska följas upp. Kunder med låg risk kan hanteras i en enklare och snabbare kreditprocess. Kunder med högre risk leder till ökade uppföljningskrav

4.4.3 Kreditriskjustering och redovisning av förväntade kreditförluster

Banken redovisar förlustreserver enligt IFRS 9 för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella tillgångar som är skuldinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förväntade kreditförluster redovisas även för utställda finansiella garantier och lånelöften.

Beroende på om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat eller inte, sedan exponeringen redovisades i balansräkningen för första gången, så delas exponeringarna in i följande steg;

- Steg 1 omfattar exponeringar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället. Vidare ingår också de tillgångar som har låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade" (tillämpas endast på värdepapper). Alla exponeringar som inte getts ut eller förvärvats som kreditförsämrade ingår i steg 1. Detta innebär att redan vid första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv.
- Steg 2 omfattar exponeringar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar exponeringar för vilka objektiva belägg har identifierats för att exponeringen är osäker (kreditförsämrade). För en beskrivning av när en fordran betraktas som kreditförsämrade, se nedan.

För exponeringar som hänförs till steg 1 uppgår förlustreserven till ett belopp som motsvarar den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader. För exponeringar som ingår i steg 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för exponeringens återstående löptid.

4.4.4 Geografisk fördelning

Bankens verksamhet är koncentrerad till bankens geografiska område. Enbart kreditexponeringar inom Sverige förekommer.

4.4.5 Motpartskreditrisk

Motpartsrisk innebär risken att en motpart inte kan fullgöra sina åtaganden gentemot banken, vilket kan leda till förluster. Med motpart avses här avtalsmotparter för ränte- och valutaderivat som ingåtts för att säkra valuta- och ränterisker.

4.5 Marknadsrisk

Definition av Marknadsrisk samt av styrelsen fastställd riskaptit framgår av kapitel 3. Banken har inga exponeringar i handelslager.

4.5.1 Riskhantering

Styrelsen har delegerat det löpande arbetet med finansförvaltningen till Bankledningen.

Ränterisk i bankboken

Hantering av bankens räntexponering är centraliserad, vilket innebär att Bankledningen ansvarar för att identifiera och kontrollera bankens ränterisk i bankboken. De finansiella riskerna i verksamheten kontrolleras med limiter. Beträffande ränterisk innebär detta t ex att räntebindningstiderna på bankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning ingår banken ränteswapavtal; avtal enligt vilka banken betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta (betalar rörlig ränta om negativt ränteläge).

4.5.2 Kapitalkrav för ränterisk i bankboken

Ränterisken beräknas som effekten på det ekonomiska värdet (gaprisken) dels utifrån ett parallellskifte på +/- 200 baspunkter av räntekurvan och dels utifrån sex räntechockscenarier. Detta görs genom att fördela ut kassaflöden (nominella belopp och kupongbetalningar) som uppstår från bankens positioner i olika tidsspann. Utifrån dessa kassaflöden beräknas en känslighet i ekonomiskt värde mot förändringar i räntekurvan. Känsligheten ligger till grund för ränterisken i bankboken och kapitalkravet.

Utöver gaprisken beräknas även kapitalpåslag för kreditspreadrisk och basisrisk. Kreditspreadrisken baseras på FI:s schablontabell för att beräkna kapitalpåslag på bankens obligationsinnehav. Modellen har olika stressnivåer för kreditspreadar utifrån instrumentets emittentkategori och kreditvärdighet. Basisrisken baseras, liksom kreditspreadrisken, på FI:s schablonmetod.

4.6 Operativ risk

Definition av Operativ risk samt av styrelsen fastställd riskaptit framgår av kapitel 3.

4.6.1 Riskhantering

Riskhantering av operativ risk är en del av bankens totala riskhanteringsprocess och regleras i bankens Policy för Operativa risker. Generella principer som tydlig ansvarsfördelning, individuellt ansvarstagande för identifiering av operativa risker, beaktande av operativa risker vid godkännande av nya produkter, incidentrapportering, dualitet, kontinuitetshantering samt årlig självutvärdering bidrar till en god hantering av operativa risker i banken. Bankens Affärsrörelsechef/vice Vd är processansvarig för operativa risker. Vidare är den oberoende riskkontrollfunktionen ansvarig för att kontrollera riskhanteringen.

Incidenthantering

Alla anställda är ansvariga för att rapportera incidenter i det dagliga arbetet. Incidenter analyseras löpande och åtgärder följs upp. Riskkontrollfunktionen tar även löpande del av incidenter och kontrollerar så att incidenterna hanteras och åtgärdas. Banken dokumenterar inträffade incidenter samt de förluster som har uppstått i samband med de inträffade incidenterna.

Kontinuitetshantering

Banken har upprättat kontinuitets- och beredskapsplaner för de kritiska processer som banken identifierat. Planernas syfte är att säkerställa förmågan att upprätthålla verksamhet och begränsa förlusterna i händelse av en allvarlig störning. Planerna uppdateras och testas årligen.

Självutvärdering

Banken gör årligen självutvärdering. I självutvärderingen bedöms sannolikheten för att olika riskhändelser inträffar samt dess ekonomiska konsekvenser. Varje riskägare fastställer vilka åtgärder som ska vidtas för att hantera de risker som identifierats.

Godkännandeprocess för nya produkter (NPAP)

Godkännandeprocessen syftar till att säkerställa att banken inte agerar i produkter eller utför aktiviteter som innebär oavsiktligt risktagande eller risker som ej omedelbart kan hanteras eller kontrolleras inom existerande processer. Godkännandeprocessen ska användas vid nya/förändrade produkter/tjänster för att beakta och utvärdera operativa risker. Godkännandet baseras på ett

beslutsunderlag som innehåller identifiering av risker från alla de delar av organisationen som ska hantera nya/förändrade produkter.

Bankens riskindikatorer för operativ risk är flest till antalet och utvalda för att kontinuerligt bevaka att banken har och arbetar för att bibehålla och förstärka kvalitén i verksamhetens processer samt säkerställa att verksamheten löpande arbetar med riskidentifiering inom området.

4.6.2 Kapitalkrav för operativa risker

Banken kapitaltäckar operativ risk i Pelare 1 enligt schablonmetoden. Enligt schablonmetoden ska instituten dela in sina verksamheter i affärsområden med avgränsningar som ges av CRR-regelverket. Kapitalkravet för operativ risk ska beräknas som det treåriga genomsnittet av summan av de årliga kapitalbaskraven för samtliga de affärsområden som avses. Det årliga kapitalbaskravet för varje affärsområde är lika med produkten av den procentsats som regelverket anger som aktuell, och den del av den relevanta indikatorn som har fördelats på respektive affärsområde. Som indikator används summan av räntenetto, provisionsnetto, utdelningar, nettoresultat av finansiella transaktioner, övriga rörelseintäkter samt kostnader avseende outsourcing i Swedbank.

5. Likviditetsrisk

Definition av Likviditetsrisk samt av styrelsen fastställd riskaptit framgår av kapitel 3.

5.1 Likviditetsriskhantering

Bankens övergripande mål är att säkerställa att banken har en god hantering av likviditetsrisker och alltid har en reserv av likvida tillgångar att tillgå för att möta perioder med särskild påfrestning på bankens likviditet.

Banken ska endast exponeras mot måttliga likviditetsrisker och där risktagandet ska vara minimalt.

Banken har en kontinuerlig uppföljning av likviditetssituationen och vidtar nödvändiga åtgärder om avvikelser eller ökat likviditetsbehov uppstår. Uppföljning sker på daglig- vecko- och månadsbasis av saldo på bankens "dagslåneräkning".

Dessutom följs flöden för In- och Utlåningsvolymerna med tillhörande trendutveckling och prognoser. Detta rapporteras kontinuerligt till bankledningens ledamöter samt Riskkontrollfunktionen. Delar av denna uppföljning och rapportering inkluderar aktuell LCR- och NSFR-kvot.

Kvartalsvis har styrelsen en mer utförlig genomgång och bedömning i samband med rapportering av utfall för riskaptiter i form av nyckeltal samt limitutfallet för riskindikatorerna.

Banken har även upprättat en Beredskapsplan likviditet som utvisar hur banken avser att agera för att först och främst förhindra att banken hamnar i en stressad situation men den innehåller även åtgärder för stressade situationer.

5.2 Likviditetsreserv

Banken ska ha en för sin verksamhet tillräcklig likviditetsbuffert. Styrelsen anser sig ha säkerställt detta genom fastställande av storlek för likviditetsreserv och andra nyckeltal för likviditet samt genom införandet av rutiner för kontinuerlig uppföljning och rapportering enligt bankens Likviditetspolicy.

Likviditetsreserven innefattar följande tillgångsslag:

- Kassamedel (exklusive kontanter i uttagsautomater) och tillgodohavande i centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut omedelbart tillgängliga för lyftning
- Värdepapper som är belåningsbara i Riksbanken
- Säkerställda obligationer som kan avyttras på en fungerande marknad
- Medel på skattekontot

Sala Sparbanks huvudsakliga finansieringskälla utgörs av Inlåningsmedel.

Utöver Likviditetsreserven finns även andra likviditetsskapande åtgärder i form av bl a innehav av Swedbankaktier.

Storlek och sammansättning av likviditetsreserv och andra likviditetsskapande åtgärder offentliggörs kvartalsvis på www.salasparbank.se i enlighet med FFFS 2010:7, kap 5.

5.3 Beredskapsplan likviditet

En viktig faktor vid hantering av likviditetsrisk är att ha en god beredskap för att snabbt stärka likviditeten vid de första tecknen på likviditetsminskning. Beredskapsplanen är utformad så att banken på ett tidigt skede kan uppmärksamma störningar på likviditeten och ta till relevanta åtgärder så att påfrestningarna på likviditeten minimeras.

Proaktivitet är en viktig komponent och en del i riskhanteringen som är en ständigt pågående process. Beredskapsplanen ska aktiveras vid specifika händelser/nivåer som banken definierar. Sala Sparbanks styrelse äger beredskapsplanen.

5.4 Stresstest

Bankens likviditetssituation analyseras i enlighet med FFFS 2010:7 med ett framåtblickande perspektiv på likviditetsrisk. Förväntade och kontrakterade kassaflöden fördelas i sju tidsintervall där förväntade kassautflöden, kassainflöden samt nettoflöde redovisas och ställs i relation till likviditetsreserven. Stresstesten genomförs kvartalsvis och rapporteras till styrelsen.

I enlighet med 7 § och 8 § i FFFS 2010:7 genomförs stresstester med scenarion som tar hänsyn till företagsspecifik samt marknadsrelaterad stress och kombinationer av dessa. Kalibrering av scenarion och stressnivåer är baserade på de KRI:er som fastställts av styrelsen för likviditetsrisk.

Företagsspecifika Scenarion:

- Bank-run: Snabbt utflöde av Inlåning, 10 % av Inlåningen flödar ut under första månaden.
- Trend: Utflöde av Inlåning under en längre period, 10 % av Inlåningen flödar ut under första året.

Marknadsrelaterade Scenarion:

- Börskrasch: Snabb nedgång i värdepappersportföljen, påverkar ej kassaflödet, men minskar den totala tillgängliga övriga likviditeten.
- Lågkonjunktur: Långsiktig nedgång i kunders betalningsförmåga, ökad andel inställda amorteringar och räntebetalning samt minskad ökning av nyutlåning, då en större andel får svårt att klara bankens krav.

Kombinerade scenarion:

- Snabb stress: kombination av Bank-run och Börskrasch, bristande förtroende för banken/bankbranschen och en nedgång på finansiella marknader.
- Lång stress: en kombination av trend och lågkonjunktur, en försämrad ekonomi hos kunderna leder till lägre inlåning och ökad andel inställda betalningar.

De stressade scenariona ger en bild över hur lång tid banken har att agera och genomföra åtgärder för att säkra sin likviditetssituation om en stressad situation uppstår.

5.5 Likviditet och nyckeltal i relation till riskaptiter och limiter

Per 2021-12-31 ser likviditetssituationen i banken ut enligt följande:

Bankens **likviditetsreserv** uppgår till 23% (lägsta dag saldo) i förhållande till Inlåning från allmänheten.

Styrelsens riskaptit är att likviditetsreserven skall uppgå till minst 10% av Inlåning från allmänheten vid dag-för-dag mätning samt lägst 15% inklusive likviditetsskapande åtgärder (exkl Swedbankaktier). För att undvika ineffektivitet i likviditetshanteringen bör bankens Likviditetsreserv inklusive likviditetsskapande åtgärder (exkl Swedbankaktier) understiga 25% av inlåningen från Allmänheten under normala förhållanden.

Förhållandet **Utlåning/Inlåning** uppgår till 87%. Styrelsens riskaptit är att förhållandet skall understiga 95%.

Likviditetstäckningskvoten (**LCR**) uppgår till 235%. LCR-måttet överstiger den av styrelsen fastställda limiten (>120%).

Net Stable Funding Ratio (**NSFR**) uppgår till 142%. NSFR överstiger den av styrelsen fastställda limiten (>120%).

5.5.1 Månatlig Scenarioanalys Likviditet

Ett mindre stresstest av likviditetssituationen utförs i banken månadsvis.

Följande scenarier används:

- Scenario 1: Ny extern finansiering är inte tillgänglig och in-/upplåning minskar med 10% under en månad.
- Scenario 2: Marknadsvärdet på Övriga icke LCR-klassade tillgångar minskar med -16 mkr under en månad.
- Scenario 3: Kombination av scenario 1 och 2.

Stresstest för likviditetssituationen i Sala Sparbank 2022-03-31

Scenario 1

Bankinlåning	6 355
Utflöde enligt stresstest (10 %)	636
Rörlig kontoplacering inom Likviditetsreserven	1 240

Klarar banken test enligt scenario 1? **JA**

Scenario 2

Tillgänglig likviditet	
- varav rörlig kontoplacering	1 240
- marknadsvärde på övriga värdepapper i Totalportföljen	0
- värde efter minskning med 16 mkr under en månad	0
Tillgänglig likviditet enligt scenario 2	824

Scenario 3

Likviditetsreserven enligt scenario 2 skall täcka utflödet i scenario 1	
Krav	636
Tillgänglig likviditet enligt scenario 2	1 240

Klarar banken testet? **JA**

6. Ersättningssystem

Sala Sparbank erbjuder sina medarbetare en total ersättning som är konkurrenskraftig och marknadsmässig samtidigt som den följer bankens värdegrund, är etiskt ansvarsfull samt stöttar bankens vision och mål. Ersättningssystem till anställda är styrelsens angelägenhet och ansvar liksom riskbedömning, tillämpning och uppföljning.

Samtliga ersättningssystem ska uppfattas som sunda och rimliga, kopplade till långsiktigt värdeskapande samt innebära en väl avvägd risknivå för banken. Styrelsen ska besluta om rörliga ersättningar i banken, i förekommande fall efter förslag från Vd. I banken förekommer idag inga rörliga ersättningar förutom resultatandelar i stiftelsen "Guldeken" som omfattar samtliga anställda i banken. Inga resultatandelar tillfaller dock de befattningshavare som tillhör "särskilt reglerad personal".

Ytterligare information samt bankens Ersättningspolicy finns på bankens hemsida, www.salasparbank.se.

7. Nödlidande lån

Information om bankens Nödlidande lån finns på bankens hemsida, www.salasparbank.se.