



Styret i SpareBank 1 SMN
Postboks 4796 Torgarden
7467 TRONDHEIM

VÅR REFERANSE

21/510

DERES REFERANSE

UNNTATT OFFENTLIGHET

Offl. § 13 1. ledd, jf. fvl. § 13 1.
ledd nr. 1-2
Gjelder merkede avsnitt

DATO

07.10.2021

Tilsynsrapport

Finanstilsynet gjennomførte stedlig tilsyn i SpareBank 1 SMN 14. – 16. april 2021. Tilsynet ble gjennomført på digital plattform som følge av smitteverntiltak. Tilsynet var ledd i Finanstilsynets risikobaserte tilsynsvirksomhet. Gjennomgangen omfattet bankens eksponering og risikostyring på kredittområdet, herunder anvendelse av IRB-systemet.

Til grunn for tilsynsrapporten ligger Finanstilsynets foreløpige tilsynsrapport datert 4. juni 2021 og foretakets kommentarer til denne i brev av 31. august 2021.

Finanstilsynet har følgende merknader etter tilsynet:

RISIKOEKSPONERING

Finanstilsynet viste i foreløpig rapport til at banken har hatt en relativt høy utlånsvekst, og pekte på at høy utlånsvekst representerer en risikofaktor i seg selv. Styret viser i sitt svar til at banken er oppmerksom på dette og jobber systematisk ved rekruttering av nye kunder med fokus på balansert risiko. Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

Porteføljekvalitet

I foreløpig tilsynsrapport pekte Finanstilsynet på at både betalingsmislighold 30-90 dager og over 90 dager hadde økt i 1. kvartal 2021. Finanstilsynet noterer seg fra svarbrevet at økt betalingsmislighold 30 -90 dager er knyttet til ett engasjement, mens ny misligholdsdefinisjon fra og med 1.1.2021 er forklaringen til økningen i betalingsmislighold over 90 dager i 1. kvartal 2021. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

Finanstilsynet reiste i foreløpig tilsynsrapport spørsmål ved enkelte innrapporterte tall i den ekstraordinære kredittrapperingen samt i FINREP- og COREP-rapporteringen. Finanstilsynet noterer at banken fra og med 2. kvartal 2021 vil følge samme definisjon på betalingslettelser (forbearance) i den ekstraordinære kredittrapperingen som i FINREP. Finanstilsynet merker seg at banken har rapportert samme NL-volum som misligholdt i FINREP-skjema 18 og i note til årsregnskapet, mens differansen i COREP-rapporteringen skyldes ulik behandling av renter. Finanstilsynet registrerer at banken arbeider med å få korrigert dette og tar styrets kommentarer til etterretning.

FINANSTILSYNET

Revierstredet 3
Postboks 1187 Sentrum
0107 Oslo

Telefon 22 93 98 00

post@finansstilsynet.no
www.finanstilsynet.no

Saksbehandler

Ulv E. Aasland
Dir. tlf 22 93 98 00

Enkeltengasjementer – næringslivskunder

Saksnotater

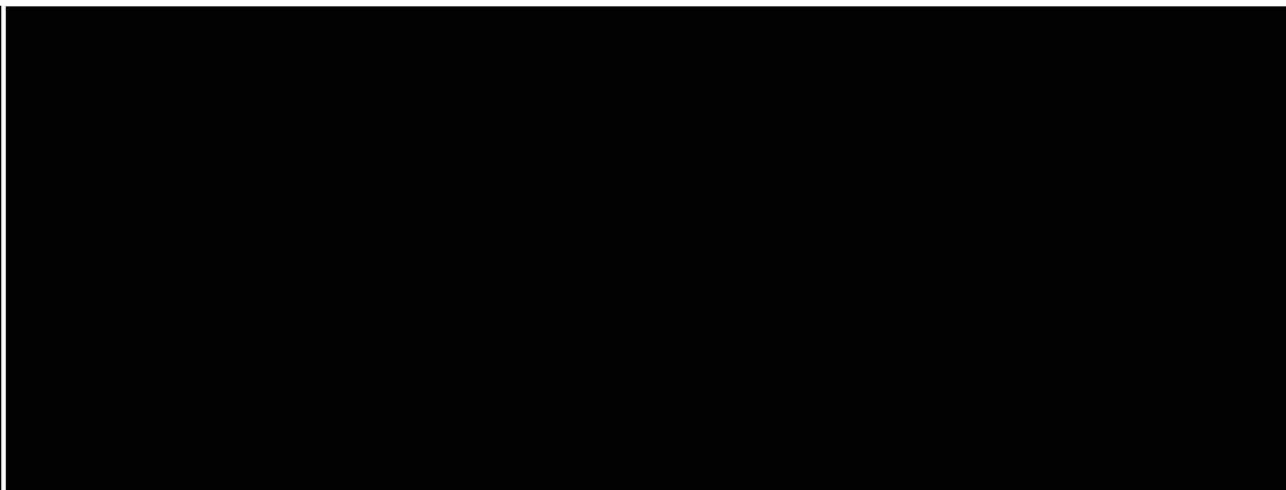
I foreløpig tilsynsrapport pekte Finanstilsynet på at sensitivitetsvurderingene i flere av sakene var mangelfulle, og reiste spørsmål om det bør etableres krav om at sensitivitetsanalyser skal utarbeides i alle kredittsaker som ledd i å tydeliggjøre kundens finansielle robusthet. Styret skriver sitt svar at banken utarbeider sensitivitetsanalyser for enkelte bransjer, og at de er enige i at bruken av sensitivitetsanalyser i saksnotatene bør utvides. Finanstilsynet noterer seg at det vil bli utviklet og implementert ytterligere verktøy for gjennomføring av kravet til sensitivitetsanalyse i saksnotatene.

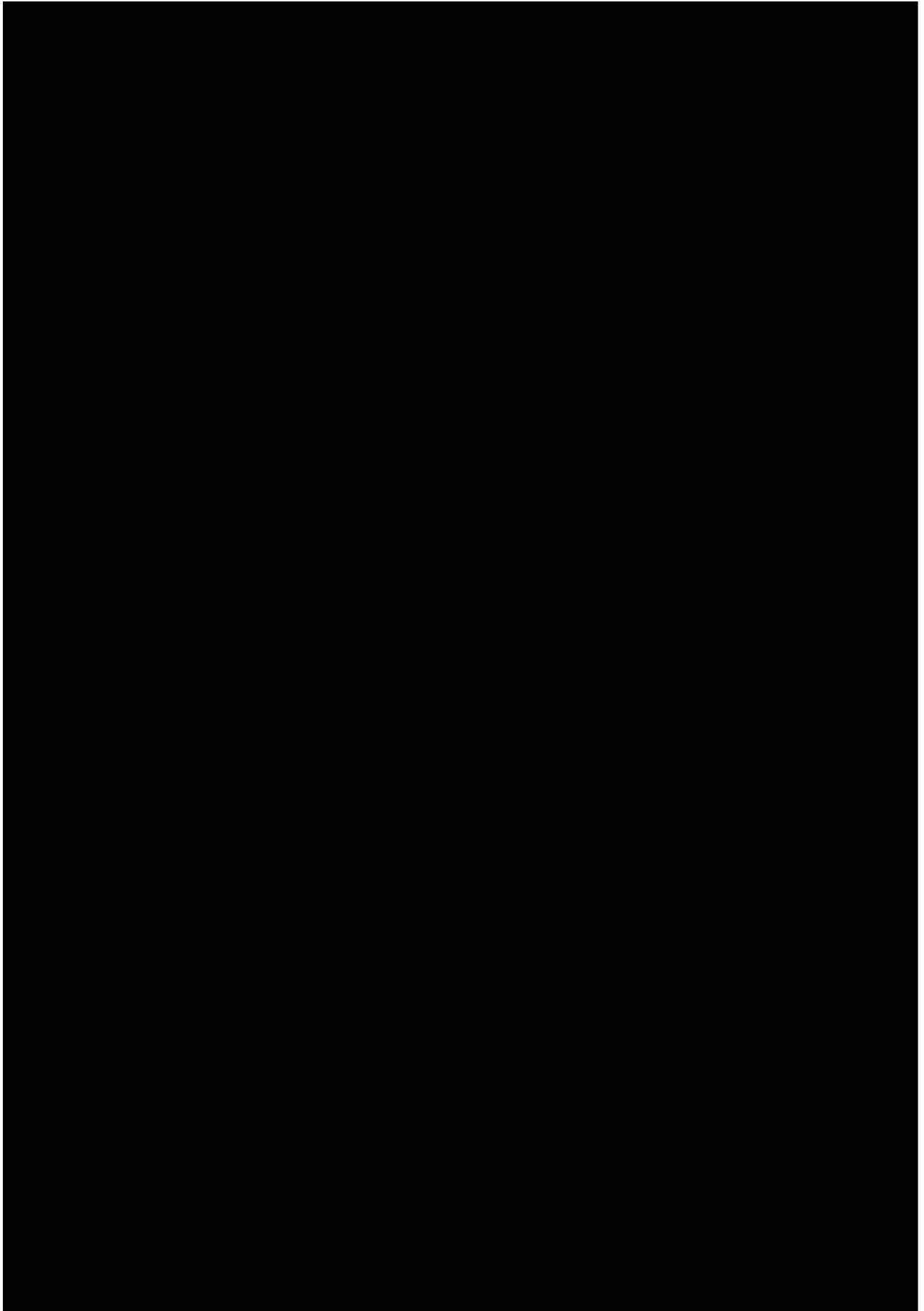
Klimarisiko

I foreløpig tilsynsrapport pekte Finanstilsynet på at det forventes at bankene vurderer kundenes klimarisiko, herunder fysisk risiko og overgangsrisiko, ved innvilgelse og oppfølging av kundeengasjementet, jf. EBA/GL/2020/06 "Guidelines on loan origination and monitoring" og Finanstilsynets modul for styring og kontroll av kredittrisiko. I sitt svarbrev kommenterer styret at bærekraft (ESG) er ett av flere strategiske satsingsområder for banken. For kredittområdet og risikovurderinger betyr dette konkret at ESG-risiko, inkludert klimarisiko, skal integreres i bankens kredittprosesser på linje med annen kredittrisiko. Bankens egenutviklede ESG-modell skal benyttes for engasjementer over en viss størrelse i enkelte bransjer. Det opplyses videre at banken arbeider med en forenklet modell for kunder i bransjer som per i dag ikke omfattes av den egenutviklede ESG-modellen. Målsettingen er at en forenklet ESG- og klimavurdering vil bli implementert innen utgangen av 2021. Finanstilsynet tar bankens redegjørelse til orientering.

Offshore

Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at bankens tapsavsetninger innen offshore-segmentet ville kunne bli økt både som resultat av pågående restruktureringsprosesser og at markedsutsiktene fortsatt viser lite tegn til bedring. Styret skriver at de deler Finanstilsynets bekymring vedrørende mangel på bedring i markedsituasjonen, men kommenterer at oppdatert markedsinformasjon peker i retning av en bedring i markedsforholdene og at enkelte av de mest komplekse restruktureringene er slutført. Det er styrets vurdering at bankens tapsavsetninger, og de forutsetninger som er lagt til grunn, samlet sett er forsvarlige. Styret skriver at de følger markedsutviklingen nøye, og dersom forutsetningene endres slik at det blir en forlengelse av krisen ut over det som er lagt til grunn, vil dette kunne medføre behov for ytterligere tapsavsetninger. Finanstilsynet tar bankens redegjørelse til etterretning.







Tapsvurderinger - IFRS 9

Vesentlig økning i kredittrisiko: bruk av absolutt terskel

I den foreløpige tilsynsrapporten pekte Finanstilsynet på at bankens bruk av absolutt terskel på 0,6 prosent ved vurdering av vesentlig økning i kredittrisiko, medfører at alle utlån under 0,6 prosent blir værende i trinn 1, uavhengig av hvilken PD lånet hadde ved innvilgelse. Finanstilsynet viste til endelig tilsynsrapport etter IFRS 9-tematilsynet og valideringsrapporten for 2018 hvor det nevnes at kriteriene som benyttes for å identifisere vesentlig økning i kredittrisiko, må analyseres jevnlig for å kontrollere fortsatt relevans, og justeres om nødvendig. Finanstilsynet noterer at banken har foretatt en analyse hvor det er benyttet en nedre grense er 0,0 prosent i PD i stedet for 0,6 prosent. Analysen indikerer ingen vesentlig økning i volumet i trinn 2. Det opplyses i svarbrevet at SpareBank 1-alliansen følger opp disse modellmessige spørsmålene og at evaluering av grensene vil bli fulgt opp gjennom IFRS 9-valideringen. Finanstilsynet tar styrets kommentarer til etterretning.

Forbearance- og misligholdsmerking

I foreløpig tilsynsrapport pekte Finanstilsynet på enkelte forhold i bankens rutine og instruks for håndtering av UTP (unlikelihood to pay) og forbearance, som inkluderer omtale av ny misligholdsdefinisjon. Finanstilsynet har notert seg at rutinen ble fastsatt av Konsernkredittutvalget i møtet 2. mars 2021.

I rutinen er det gitt eksempler på forbearance med forklaring og angivelse av mulige utfall. Finanstilsynet stilte i foreløpig tilsynsrapport spørsmål ved enkelte av utfallene og tilhørende beskrivelse. Finanstilsynet pekte på at uklar og/eller mangelfull beskrivelse kan medføre at kunder som er merket med forbearance og som er klassifisert som trinn 2, skulle ha vært merket som kredittforringet etter IFRS 9, jf. definisjon på trinn 3-lån. Finanstilsynet har notert at styret i sitt svarbrev opplyser at eksemplene vil forbedres, samt at forklaring og angivelse av mulige utfall vil fremkomme tydeligere i rutinen, herunder også omtale av klassifisering i trinn 2 og 3. Videre vil rutinen også inkludere omtale av realisasjon av pant som en indikator for mislighold. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Videre har Finanstilsynet notert styrets opplysning om at misligholdsmitte mellom ulike enkeltengasjementer og privatpersoner, omtales i SpareBank 1 Alliansens dokument Misligholdsdefinisjon. Finanstilsynet legger til grunn at bankens egne rutiner vil inkludere omtale av misligholdsmitte.

Beregning av individuelle tapsavsetninger i trinn 3

Ved bruk av kontantstrømmetode for beregning av forventet kredittap i trinn 3 benytter banken tre scenarier for offshore-engasjementer, mens for øvrige engasjementer benyttes kun ett. Finanstilsynet pekte i foreløpig tilsynsrapport på at det kan være betydelig usikkerhet knyttet til fremtidsscenarioer, og banken bør benytte mer enn ett utfall også for andre delporteføljer.

Styret viser i svarbrevet til at banken ser på muligheter for å implementere scenariovurderinger fremover. Dette kan skje ved utvidelse av verktøyet som benyttes i forbindelse med kvartalsgjennomgangen, eller i en nyutviklet modell som kan benyttes for kunder hvor det er særlig stor usikkerhet rundt utfallet. Finanstilsynet vil påpeke at forventet kredittap skal være et resultat av estimerte tap i flere scenarier, som vektet etter sannsynligheten for at de ulike scenarioene vil inntreffe og legger til grunn at banken foretar nødvendige tilpasninger.

Inntektsføring av renter på lån i trinn 3

I foreløpig tilsynsrapport stilte Finanstilsynet spørsmål ved bankens praksis rundt inntektsføring av renter på misligholdte lån. Finanstilsynet pekte på bestemmelsene i regnskapsregelverket om at banker skal fortsette å inntektsføre renter selv om lånene er klassifisert som trinn 3-lån. I svarbrevet fra styret blir det bekreftet at banken fortsetter å inntektsføre renter på lånene i trinn 3.

Finanstilsynet tar styrets bekreftelse til etterretning og legger til grunn at banken fremover har en presis omtale av dette i saksnotatene for å unngå misforståelser.

Oppfølgingspunkter etter IFRS 9-tematilsynet og validering

Enkelte av forholdene fra IFRS 9-tematilsynet, som banken var en del av, ble omtalt i foreløpig tilsynsrapport. Finanstilsynet stilte spørsmål ved bankens bruk av en definert faktor for å hensynta tap for resterende levetid etter fem år. Finanstilsynet har merket seg at banken i sitt svarbrev opplyser at differensiering av faktoren er en av flere forbedringer til modellen som vil bli gjennomført i andre halvår 2021 av Kompetansesenter for kredittmodeller (KFK).

Videre stilte Finanstilsynet spørsmål om status på bankens evaluering av 12-måneders PD, som estimat på levetids-PD ved vurdering om kredittrisikoen har økt. Finanstilsynet har notert seg fra svarbrevet at resultatene fra den årlige validering av IFRS 9-modellene, vil være grunnlag for å vurdere om det foreligger et behov for å gjøre justeringer av PD-modellene.

Finanstilsynet har notert seg at banken gjennomfører særskilte analyser av delporteføljer hvor det er gjennomført overstyringer av opprinnelige IFRS 9-estimer. Det nevnes at banken har jobbet bevisst med å redusere omfanget av overstyringer. En egen scenariomodell for offshoreporteføljen har også bidratt til det.

Finanstilsynet har videre notert seg at høsten 2020 ble det gjennomført validering av bankens IFRS 9-modell og -beregninger, basert på portefølje og vurderinger per 31. desember 2017. Tidspunktet ble valgt for å kunne ha to års historikk tilgjengelig i valideringen. Banken planlegger å gjennomføre ny validering høsten 2021 med utgangspunkt i portefølje og vurderinger per 31. desember 2018.

Finanstilsynet tar styrets opplysninger til etterretning.

STYRING OG KONTROLL AV KREDITTRISIKO

Finanstilsynet reiste i foreløpig tilsynsrapport spørsmål om bemanningen av risikostyringsenheten er tilstrekkelig, særlig i lys av valideringskrav knyttet til interne modeller og generelt voksende regelverk og ba om styrets kommentar. Av styrets svar fremkommer det at avdeling risikostyring vil utvides med ett årsverk i løpet av høsten. Styret skriver videre at KFK og alliansebankene vil gjennomføre en evaluering av kravene i EBA-retningslinjene og at det vil bli gjort en tilpasning av organisering og oppgavefordeling mellom KFK og banken. Finanstilsynet merker seg at styret vil prioritere at avdeling for risikostyring er tilstrekkelig bemannet til å ivareta god risikostyring innenfor kredittområdet, inkludert validering og regelverksimplementering.

Finanstilsynet reiste i foreløpig tilsynsrapport spørsmål om omfanget av uavhengige kredittkontroller av enkeltsaker burde økes, og pekte spesielt på områder hvor det var avdekket at kvaliteten bør forbedres, eksempelvis på innvilgelser i PM. Styret skriver i sitt svar at dokumentasjon av kredittvurdering ved innvilgelse er definert som et forbedringsområde, og redegjør for opplæringsaktiviteter som er gjennomført i år med mål om å øke kvaliteten på innvilgede lån, samt hvilke kontrolltiltak som er iverksatt for etterlevelse av fullmaktstruktur og kvalitetsavvik.

Finanstilsynet reiste i foreløpig tilsynsrapport spørsmål om det vil være hensiktsmessig å etablere flere rammer eller måltall for å styre risikoutviklingen, herunder en ramme for det banken anser å være høyrisikoengasjementer, inklusive misligholdte engasjementer (risikoklasse J og K). Styret gir i sitt svarbrev uttrykk for at en ramme for misligholdte kunder (risikoklasse J og K) ikke vil bidra til en bedre risikostyring. Dette begrunnes med at når kunden først har gått i mislighold, vil bankens primære oppgave være å sikre at kunden blir frisk. Dersom dette ikke er gjennomførbart, vil ambisjonen være å optimalisere gjenvinningen på eksponeringen. Styret vurderer ikke at en ramme for misligholdte engasjementer (risikoklasse J og K) vil bidra til dette. Finanstilsynet tar styrets svar til etterretning.

Finanstilsynet vurderte i foreløpig tilsynsrapport at kvaliteten på enkeltsaker på PM burde forbedres. Finanstilsynet kommenterte at det gjennomgående var få kommentarer og/eller manglende dokumentasjon knyttet til inntektsforutsetninger hvor variable inntekter var inkludert, samt til sikkerhetenes verdier og omsettelighet. Videre var det i avvikssaker i liten grad gitt begrunnelser for å innvilge sakene. Mange av de gjennomgåtte PM-sakene var ikke i tråd med bankens retningslinjer. Styret beskriver i sitt svar hvilke tiltak som er gjennomført for å bedre kvaliteten av kredittsakene. Finanstilsynet noterer at banken etter tilsynet har utarbeidet en dokumentasjon med begrunnelser for hvorfor lånesak med avvik kan innvilges. Denne skal være retningsgivende for rådgivers utførelse ved innvilgelse. Finanstilsynet tar styrets svar til orientering.

Finanstilsynet kommenterte i foreløpig tilsynsrapport bankens arbeid med bransjerapporter og analyser for de største bransjene i næringslivsporteføljen, og reiste spørsmål om hvordan disse tenkes videreutviklet som verktøy i risikostyringen. Finanstilsynet ba om oppdatert status for arbeidet med stresstester for de største bransjene. Styret beskriver i sitt svar hvordan banken arbeider med bransjeanalyser, samt bankens plan for videreutvikling av disse, herunder arbeidet med stresstester. Finanstilsynet understreker at stresstester av bransjer og segmenter er et nyttig verktøy i overvåking av kredittrisiko, bl.a. for tidlig å kunne identifisere utsatte kunder og iverksette tiltak for å begrense tap.

Finanstilsynet pekte i foreløpig rapport på at volumet av engasjementsfornyelser gjennomført etter frist for fornyelse var vesentlig større i 2020 enn 2019, og ba om styrets kommentar. Styret beskriver i sitt svar at hovedårsaken til det økte volumet i 2020 var økt arbeidsbyrde for

kundebehandlerne, i hovedsak som følge av covid 19-situasjonen samt ressursknapphet innenfor enkelte områder. Finanstilsynet registrerer at det ved årsskiftet var et vesentlig lavere volum av engasjementsfornyelser som ikke var fornyet i 2020 enn året før.

Finanstilsynet etterlyste i foreløpig tilsynsrapport handlingsplaner på tapsutsatte engasjementer og reiste spørsmål om det ville være hensiktsmessig å innarbeide strukturerte handlingsplaner. Styret skriver i sitt svar at avtalte aksjoner for engasjementer som behandles i kvartalsgjennomgangen fremkommer flere ulike steder i bankens modell. Banken vil i forbindelse med oppgradering av dagens modell vurdere om det kan være hensiktsmessig å samle dette i en handlingsplan som kan være et verktøy som benyttes i gjennomgangene.

Bruk av IRB-modeller i kredittsaker og risikorapportering

Banken har tillatelse til å bruke IRB-metoden til å beregne kapitalkravet for kredittrisiko på hoveddelen av bankens utlån til foretak og privatpersoner. IRB-metoden innebærer at risikovekten for hvert enkelt utlån beregnes ut fra bankens egne estimater for misligholds sannsynlighet (PD) og tapsgrad (LGD). Bruk av IRB-metoden for kapitalkravsberging stiller omfattende krav til bankers estimering og validering av PD og LGD. Videre må disse estimatene spille en sentral rolle i

bankens risikostyring, beslutningsprosesser, kredittinnvilgelse, kapitalallokering og selskapsstyring, jf. kapitalkravsforordningens artikkel 144 (1b). Styrets ansvar for risikostyring og IRB-systemet framgår av artikkel 189 i kapitalkravsforordningen og CRR-CRDIV-forskriftens § 35. Dette ansvaret inkluderer å godkjenne modeller for bruk i banken og vesentlige endringer i disse, vedta rammer for kredittrisikoeksponering og påse at IRB-systemet anvendes i kredittinnvilgelse og risikostyring.

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at informasjon om PD og LGD beregnet etter de regulatorisk godkjente modellene i mange tilfeller ikke framgår av bankens kredittsaksdokumenter og at risikorapporteringen til styret og ledelsen inneholder lite informasjon om risiko målt med disse modellene. På denne bakgrunn ba Finanstilsynet styret redegjøre for hvordan IRB-systemet brukes i bankens kredittprosesser og risikostyring.

I tilsvaret viser banken til at både PD, LGD og risikojustert avkastning er sentrale parametere ved innvilgelse. Banken mener risikoen målt ved bankens "økonomiske" modeller, som ikke er godkjent for regulatorisk bruk, er best egnet for å måle risikoen knyttet til de enkelte engasjementene. Banken oppfatter at kravene til de regulatorisk godkjente modellene er gitt av makrohensyn som gjør dem mindre egnet til å måle risikoen i enkeltengasjementer. Banken viser til at kapitalanvendelse og risikoparametere målt ved de regulatorisk godkjente modellene er tilgjengelige på portefølje- og engasjementsnivå i bankens porteføljestyringsverktøy, og følges opp i banken.

Finanstilsynet presiserer at kravene som er stilt bankens PD- og LGD-modeller skal sikre at risikoen måles forsvarlig på engasjementsnivå, og er ikke å anse som makrotilsynsvirkemidler. I henhold til regelverket kan banken for enkelte formål benytte andre risikoparametere enn de som legges til grunn i kapitalkravsberegningen, dersom dette er begrunnet. Etter Finanstilsynets vurdering bør det imidlertid framgå i alle relevante sammenhenger, for eksempel i beslutningsgrunnlag for kredittinnvilgelser og risikorapportering til styret og ledelsen, hva de regulatorisk godkjente PD- og LGD-modellene sier om risikoen. Finanstilsynet mener det ikke er tilstrekkelig at de regulatoriske risikoparametere er tilgjengelige i porteføljestyringsverktøyet – de bør framgå i kredittsaksdokumentene. Ettersom risikoklassifisering og kvantifisering av PD og LGD på risikoklasse-/engasjementsnivå er fundamentalt i IRB-metoden, bør fordeling av porteføljen på risikoklassenivå for PD og gjennomsnittlig LGD målt ved regulatorisk godkjente modeller framgå i bankens risikorapportering til styret og ledelsen.

I enkelte av kredittsakene ble det avdekket avvik i regulatoriske PD- og LGD-verdier, blant annet som følge av mangelfull registrering av sikkerhetsverdier. Disse skal være rettet opp og rutinene oppdatert. Finanstilsynet presiserer at rapportering og oppfølging av risikoparametere er sentralt i IRB-systemet og at avvik lettere oppdages dersom PD og LGD framgår i kredittsaksdokumentene. Finanstilsynet legger til grunn at avvikene ikke har medført feil i beregning og rapportering av risikovekter og kapitalkrav.

Størrelsen på foretaket og løpetiden på engasjementet inngår i beregningen av risikovekt og kapitalkrav. Finanstilsynet reiste i foreløpig rapport spørsmål om beregningen av disse parametere for enkelte engasjementer. I svarbrevet viser banken til dokumentasjon av kapitalkravsberegningen og til kapitalkravsforordningen. Når det gjelder løpetidsparameteren, viser banken til at det er kontraktsmessig løpetid som skal legges til grunn ifølge kapitalkravsforordningen. Finanstilsynet påpeker at den kontraktsmessige løpetiden ikke alltid reflekterer den reelle løpetiden. Dersom løpetidsparameteren som benyttes i kapitalkravsberegningen ikke gjenspeiler den faktiske risikoen, skal denne risikoen vurderes i beregningen av kapitalbehov i pilar 2. Finanstilsynet registrerer at banken i samarbeid med alliansen vil revurdere fastsettelsen av størrelsesparameteren for å sikre at beregningen er i tråd med regelverket.

Validering av IRB-systemet

IRB-systemet skal valideres minst årlig og valideringen skal omfatte en sammenligning av predikerte og observerte mislighold og tap, jf. kapitalkravsforordningens artikkel 185. For å kunne ivareta sitt ansvar for IRB-systemet må bankens styre være kjent med valideringsresultatene, jf. kapitalkravsforordningens artikkel 189 nr. 3. For utfallsåret 2019 har banken gjennomført begrensede valideringer av PD og LGD.

Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at den forenklede valideringsrapporten ikke inneholdt noen sammenligning av PD og observert misligholdfrekvens på risikoklassenivå. Finanstilsynet presiserte at inndeling av porteføljen i risikoklasser etter misligholds sannsynlighet er en sentral del av IRB-systemet, og at det er PD på engasjementsnivå som bestemmer risikovekt og kapitalkrav. For å sikre at IRB-systemet måler risikoen på en forsvarlig måte og at kapitalkravet ikke er undervurdert, må valideringen omfatte sammenligning av PD og observert mislighold på risikoklassenivå.

Banken kommenterer ikke denne observasjonen i tilsvaret, men begrunner den forenklede valideringen med at banken har utviklet nye modeller for å imøtekomme retningslinjer fra den europeiske banktilsynsmyndigheten EBA. Den forenklede valideringen ble gjennomført for å kontrollere at banken ikke har noen uønsket utvikling i estimater og observasjoner av risiko-parameterne.

Finanstilsynet tar til orientering at banken valgte å gjennomføre en forenklet validering for utfallsåret 2019. Finanstilsynet fastholder at banken ikke kan konkludere at PD er forsvarlig estimert uten å sammenligne PD og misligholdfrekvens på risikoklassenivå.

I valideringen gjennomførte banken egne analyser av verdifall ("reduksjonsfaktorer") for panteverdier for offshore-fartøy, som er et vesentlig element i bankens LGD-modell. Basert på sammenligning av observerte realisasjonsverdier med opprinnelig verdiestimat, konkluderte banken at reduksjonsfaktoren som benyttes i modellen er konservativ. Finanstilsynet påpekte i foreløpig rapport at fallhøyden kan være undervurdert når sammenligningene er basert på gjennomsnittsverdier og verdivurderingene er foretatt kort tid før realisasjon. Bankens deler Finanstilsynets vurdering av usikkerhet knyttet til verdivurderingen av slike objekter, og at fallhøyden kan være betydelig fra en normalkonjunktur til en nedgangskonjunktur, men vurderer at reduksjonsfaktorene er konservative ut fra gjeldende verdivurderinger.

Finanstilsynet registrerer at banken vil etablere en metode for beregning av reduksjonsfaktorer som skal hensynta prissvingninger i markedet (dynamiske reduksjonsfaktorer). Ved bruk av en slik metode må banken fastsette reduksjonsfaktorer som reflekterer potensiell fallhøyde på sikkerhetsobjektene, og disse må fastsettes konservativt ved en prisoppgang.

Kopi av denne tilsynsrapporten bes sendt bankens valgte revisor.

For Finanstilsynet

Irene Støback Johansen
fung. seksjonssjef

Ulv E. Aasland
seniorrådgiver

Dokumentet er godkjent elektronisk og har derfor ikke håndskrevne signaturer.