

betri

Betri P/F

Váðafrágreiðing 2017





Innihaldsyvirlit

1 Inngangur	4	6 Marknaðarváði	15
1.1 Lógargrundarlag	4	6.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	15
2 Bygnaður	5	6.2 Fráboðanir og arbeidsbýti.....	15
3 Váðastýring í samtakinum	6	6.3 Veruligur marknaðarváði.....	16
3.1 Leiðsluváttan	6	7 Gjaldfæriváði	16
3.2 Váðar	6	7.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	16
3.3 Ábyrgdarbýti.....	7	7.2 Fráboðanir og arbeidsbýti.....	17
4 Kapitalstýring	7	7.3 Veðsett ogn.....	17
4.1 Málsetningur og politikkur	7	8 Rakstrarváði	19
4.2 Grundkapitalur og solvensur	7	8.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	19
4.3 Solvenstørvur.....	8	8.2 Fráboðanir og arbeidsbýti.....	19
4.4 Gearingsgrad	9	8.3 Veruligur rakstrarváði.....	19
5 Kredittváði	9	9 Tryggingarvirksemi	19
5.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	9	9.1 Kapitalur og solvenstørvur.....	19
5.2 Veruligur kredittváði.....	11	9.2 Tryggingarváði.....	20
5.3 Mótpartsváði – avleidd fíggingjaramboð.....	14	Fylgiskjal 1: Gearingsgrad upplýsingarskema	21
5.4 ECAI	14		

Váðafrágreiðing

Betri P/F

1 Inngangur

Endamálið við hesi váðafrágreiðing er at geva innlit í kapitalviðurskifti og váðastýring í Betri P/F.

Henda váðafrágreiðing er gjørd sambært lógarkrøvum um upplýsingarskyldu í áttanda parti í CRR fyriskipanini (*“Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber”*). Dóttirfelagið, Betri Banki P/F, kunnger sjálvstøðuga váðafrágreiðing sambært lógarkrøvum um upplýsing í *“Bekendtgørelse nr. 900 af 13. juli 2015 for Færøerne om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov”* og CRR fyriskipanini (*“Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringselskaber”*).

Upplýsingarnar í hesi váðafrágreiðing viðvíkja Betri P/F. Í roknskaparligu upplýsingunum er konsolidering gjørd við Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. og Betri Banka P/F. Hesi trý feløg í samtakinum eru fevnd av *“Lov om finansiel virksomhed”* og eru undir eftirliti av danska Fíggjareftirlitinum, og tað eru hesi feløg, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri.

Heitið *“bankasamtakið”* verður nýtt í hesi váðafrágreiðing fyri at eyðmerkja tann partin av Betri P/F samtakinum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri.

Váðafrágreiðingin verður almannakunngjørd eina ferð um árið samstundis sum ársfrásøgnin hjá Betri P/F og verður lögð á heimasíðuna www.betri.fo.

Váðafrágreiðingin er ikki grannskoðað.

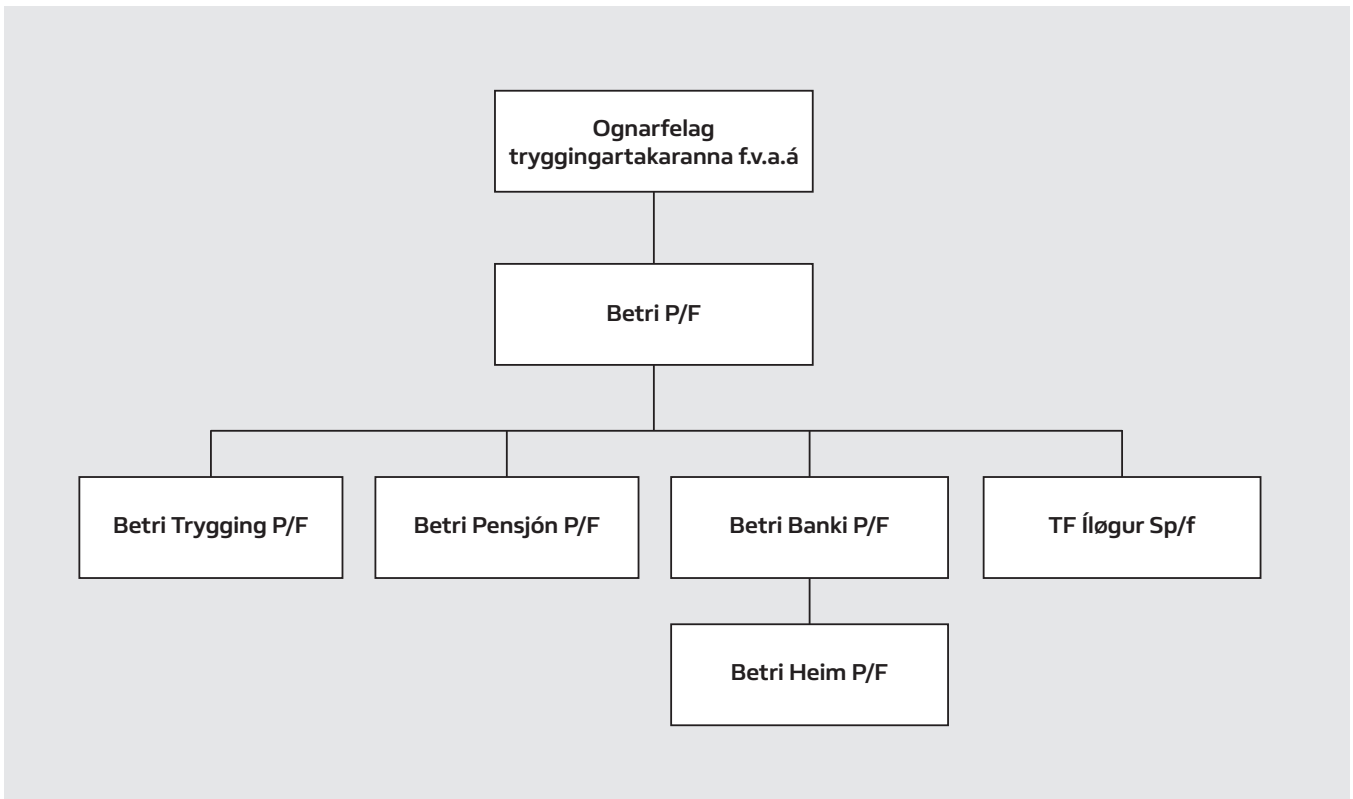
1.1 Lógargrundarlag

Betri P/F samtakið er fevnt av bæði *“Lov om finansiel virksomhed”* og *“Lóg um tryggingarvirkssemi”*. Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á., Betri P/F og Betri Banki P/F eru fevnd av *“Lov om finansiel virksomhed”*, og eru undir eftirliti av danska Fíggjareftirlitinum. Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F eru fevnd av *“Lóg um tryggingarvirkssemi”*, og eru undir eftirliti av Tryggingareftirlitinum.

Talva 1: Lógargrundarlag

	Lov om finansiel virksomhed	Lóg um tryggingarvirkssemi
Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á.	X	
Betri P/F	X	
Betri Banki P/F	X	
Betri Trygging P/F		X
Betri Pensjón P/F		X

2 Bygnaður



Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. eigur Betri P/F, sum eigur dótturfelögini Betri Banka P/F, Betri Trygging P/F, Betri Pensjón P/F og TF Ílögur Sp/F.

Felögini Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á, Betri P/F, Betri Trygging P/F, Betri Pensjón P/F og Betri Banki P/F hava tveystreingjaða leiðslu við nevnd og stjórn. Ábyrgd og uppgávur hjá nevnd og stjórn í feløgum eru ásett í innanhýsis reglugerðum.

Nevndin í Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. er vald av aðalfundinum í Ognarfelagi Tryggingartakaranna f.v.a.á. Í nevndini í Betri P/F sita tann til eina og hvørja tíð valda nevnd í Ognarfelag Tryggingartakaranna f.v.a.á. Harumframt eru 3 starvsfólkavald umboð í nevndini.

Betri P/F nevndin er høvuðsnevndin í Betri P/F samtakinum og ásetur virkiskarmarnar fyri dóttirfelögini.

Betri P/F nevndin velur nevndirnar í dóttirfeløgum. Hesar eru millum annað mannaðar við limum, sum ikki hava tillýti til felögini í Betri P/F samtakinum (óheftir). Í nevndunum í Betri Trygging P/F og Betri Banka P/F eru eisini starvsfólkavald umboð.

Nevndirnar í einstøku feløgum seta stjórnina í hvør sínum felag og samtykkja politikkir og leiðreglur fyri viðkomandi felag.

3 Váðastýring í samtakinum

Betri P/F átekur sær váða við støði í valda virkisgrundarlagnum, umframt yvirskipaðu strategisku málunum, sum nevndin hevur sett.

Stýring av váðunum í samtakinum er eitt av týðningarmiklu økjunum, sum dentur verður lagdur á í leiðsluhøpi. Ein óvæntað gongd innan einstøku váðarnar kann ávirka úrslit og solvens í avgerandi mun og harvið framtíðar virkismøguleikar.

Endamálið við váðastýringini er at tryggja, at samtakið ikki átekur sær størri váðar, enn nevndin hevur ásett, og at váðaprofilurin er hóskandi í mun til kapitalgrundarlagið.

3.1 Leiðsluváttan

Nevndin í Betri P/F hevur tann 5. mars 2018 góðkent váðafrágreiðingina fyri 2017.

Nevndin er av tí fatan, at váðastýringin í Betri P/F er hóskandi í mun til virkisgrundarlag og virkisætlan felagsins. Somuleiðis metir nevndin, at lýsingin niðanfyri av yvirskipaða váðaprofilinum, sum er knýttur at virkisætlanini, gevur eina rætta mynd av váðastýringini í samtakinum.

Váttanin frá nevnd er gjørd við støði í virkisgrundarlagnum, tilfari og rapporteringum frá stjórn, Innanhýsis Grannskoðan og Risk Manager.

Gjøgnumgongd av virkisgrundarlagnum og politikkkum vísir, at tey yvirskipaðu krøvini til tey einstøku váðøkini eru endurspeglad í politikkkum og í nágreiniliga lýstum mørkum, m.a. í leiðreglum frá nevnd til stjórn, umframt í víðarigivnum heimildum til aðrar fyrisingarligar eindir. Tey nágreiniliga lýstu mørkini eru gjørd soleiðis, at tey eru gjøgnumskygd og løtt at hava eftirlit við.

Virðisgrundarlagið hjá Betri P/F tekur støði í hugmynd og tilverugrund felagsins. Betri P/F ynskir at skapa tryggleika og vøkstur í Føroyum og at vera fremsta val føroyinga innan fíggjarligar tænastr, umframt at vera íleggjari í føroyskt vinnulív. Skilagóð váðastýring og sunnur handilsligir rakstur eru í hesum sambandi týðandi hugtøk og amboð at stýra samtakinum á skilabesta hátt.

Betri P/F ynskir at hava eitt trygt og sterkt kapitalgrundarlag, sum styðjar undir virkisgrundarlagið og sum kann tryggja virkisfrælsi til eina og hvørja tíð.

Nevndin metir, at veruligi váðin liggur innanfyri teir karmar, sum lýstir eru í politikkkum og víðarigivnum heimildum, og út frá hesum metir nevndin, at tað er samsvar millum virkisgrundarlag, politikkir, mannagongdir og teir veruligu váðarnar fyri tey einstøku økini.

Fleiri upplýsingar og lyklatal viðvíkjandi váðaprofilinum eru at finna í hesi váðafrágreiðing og í ársfrágreiðing felagsins.

3.2 Váðar

Virkisøkini hjá samtakinum kunnu flokkast í skaðatrygging, peningastovnsvirksemi, lívstrygging, eftirløn, húsamekling og íløguvirksemi. Váðar eru á øllum virkisøkjum, og tí eru váði og váðastýring týðandi partur av rakstrinum hjá samtakinum.

Betri P/F hevur staðfest ávísar váðar, sum knýta seg til virksemi hjá felagnum. Felagið hevur sum aðalmál, at leiðreglur og mannagongdir eru fyri teir týðningarmestu váðarnar, hvussu hesir váðar verða stýrdir, fylgdir og fráboðaðir til leiðslu og nevnd.

Váðarnir í Betri P/F samtakinum eru lýstir niðanfyri:

Kredittváði

Kredittváði er váðin fyri fíggjarligum missi, tá kundin ikki er førur fyri at halda sínar fíggjarligu skyldur mótvegis samtakinum. Størsti parturin av kredittváðanum er í Betri Banka P/F, sum bjóðar lán, kredittir, ábyrgdir v.m. til føroyskar privat-, vinnulívs- og almennar kundar.

Marknaðarváði

Marknaðarváði er váðin fyri, at marknaðarvirðið á ymiskum ognum og skuld, og møguligum øðrum fíggjarligum tólum, broytist orsakað av broytingum í marknaðarviðurskiftum. Marknaðarváðin verður býttur upp í rentuváða, partabrævaváða, gjaldoyraváða og aðrar prísaváðar.

Gjaldsførsváði

Gjaldsførsváði er váðin, ið stendst av, at munur er á tíðarbundnum útgangandi og inngangandi gjaldførisstreymum.

Rakstrarváði

Rakstrarváði er váðin, sum stendst av óskynsemi, manglandi innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, skipanarvillum ella av hendingum uttaneftir, íroknað lögfrøðiligir váðar.

Tryggingarváði

Tryggingarváðin verður greinaður sum tryggingargjaldsváði, tiltaksváði og lívstryggingarváði. Tryggingargjaldsváðin er váðin fyri, at útreiðslurnar til skaðar og kostnað eru hægrir enn tryggingargjöldini. Tiltaksváðin er váðin fyri, at framtíðar útgjöld víkja týðandi frá tí, sum er avsett. Lívstryggingarváðin er knýttur at gongdini í deyðstíttleika og avlamistíttleika v.m.

Tryggingarváði er einamest í Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F, sum ikki eru fevnd av "Lov om finansiel virksomhed" og CRR fyriskipanini, sum er grundarlagið fyri hesi váðafrágreiðing. Skaðatryggingar-, lívstryggingar- og pensjóns-

virkssemi eru tó týðandi partar av virkseminum í Betri P/F samtakinum og eru tí tikin við sum ein eyka partur í hesi váðafrágreiðing.

Annar váði

Annar váði kann lýsast sum aðrir váðar, sum kunnu vera orsök til figgjjarligt tap, so sum samtaksváðar, strategiskir váðar og aðrir váðar.

3.3 Ábyrgdarbýti

Nevndin í Betri P/F samtykkir við støði í virkisgrundarlagi og strategisku málum felagsins váðapolitikkir fyrri tey ymisku váðaøkini í felagnum. Nevndin ásetur eisini yvirskipaðar leiðreglur fyrri handfaring og stýring av váða í felagnum.

Nevndin skal tryggja, at bygnaðurin í felagnum er hóskaði og at váðapolitikkir og heimildaravmarkingar eru á øllum viðkomandi váðaøkjum.

Stjórn hevur ábyrgdina av dagligu stýringini av felagnum, og skal tryggja at hendan fer fram í samsvari við samtyktar politikkir og leiðreglur, umframt heimildir á teimum ymisku váðaøkjunum.

Handilsligu váðarnir verða stýrdir í teimum einstøku virkis-eindunum.

Nevndirnar í einstøku dóttirfeløgunum samtykkja váðapolitikkir fyrri tey ymisku váðaøkini og geva viðkomandi leiðslu heimildir innan hesi.

Leiðslurnar í einstøku dóttirfeløgunum hava ábyrgdina av at eyðmerkja, máta og hava eftirlit við váðunum innan teirra virkis-økið, og at áseta og íverkseta neyðug eftirlit og strategi til at stýra váðunum. Tað eru soleiðis innan øll týðandi virkisøki ásett mørk fyrri, hvussu stórar váðar hvørt einstakt virkisøki kann taka á seg. Leiðslurnar rapportera regluliga til hvør sína nevnd um gongdina í váðaøkjum og um mørk í givnum heimildum.

Einstøku váðapolitikkirnir verða árliga endurskoðaðir og lagdir fyrri viðkomandi nevnd.

Yvirskipaða leiðslan og eftirlitið við váðum er miðsavnað við skipaðari fráboðan til stjórn og nevnd. Dagliga virkssemi og eftirlits- og fráboðanarvirkssemi eru skild sundur, og verða útinnt í ymiskum virkiseindum.

Betri P/F og Betri Banki P/F hava váðastýringseind (Risk Management) og váðaábyrgdari, sum hevur ábyrgdina av váðastýringseindini, vísir til leiðsluna í ávikavist Betri P/F og Betri Banka P/F.

Risk Management hevur eftirlit við kreditt-, marknaðar-, gjaldfóris- og rakstrarváða. Hetta fevnir eisini um eftirlit við váðum tvørtur um váðaøki og fyrisingarligar eindir, umframt váðum frá útveittum virkssemi. Eftirlitið skal fremjast samsvarandi

uppgávuunum hjá váðastýringseindini, lýst í § 71 í *“Lov om finansiel virksomhed”* og í *“Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.”*.

Risk Management rapporterar hálvárliga til stjórn í Betri P/F um teir váðar, sum eru knýttir at virkssemi felagsins. Harumframt ger Risk Management eina árliga frágreiðing til nevndina. Í Betri Banka P/F rapporterar Risk Management kvartárliga til stjórn og eina ferð árliga til nevnd.

Fleiri upplýsingar viðvíkjandi leiðsluskipanum sambært CRR fyriskipanini, grein 435 (2) og lønarpolitikki v.m. sambært CRR fyriskipanini, grein 450 síggjast í ársfrágreining felagsins og á heimasíðu felagsins.

4 Kapitalstýring

Fjølbroytta og fjøltáttaða virkssemið setir høg krøv til stýring av kapitali og váðum. Kapitalstýringin skal tryggja, at móðurfelag og dótturfeløg hava nøktandi figgjjarliga styrki, so virkssemið er á tryggum støði. Í hesum parti verður kapitalstýring og uppgerð av kapitalkravi og solvenstørvi í bankasamtakinum, sum upplýsingarskyldan í CRR fyriskipanini er galdandi fyrri, lýst.

4.1 Málsetningur og politikkur

Endamálið við kapitalstýringini er at skipa so fyrri, at Betri P/F og einstøku dótturfeløgini altíð hava figgjjarliga orku til at svara hvørjum sítt. Hendingar, sum kunnu ávirka samtakið, eru stórar skaðahendingar, sveiggj í figgjarmarknaðunum og tíðir við búskaparligari afturgongd. Málið er tí, at móður- og dótturfeløg skulu hava ein kapital, sum er munandi hægri enn lógarkravdi kapitalurin.

Nevnd og stjórn í Betri P/F hava ábyrgdina av, at felagið altíð lýkur krøvini til solvens og hevur nøktandi grundkapital. Figgjjardeildin í Betri P/F hevur ábyrgdina av at gera solvensuppgerðir og fráboða tær til leiðsluna í felagnum.

Solvenskravið hjá móðurfelagnum, Betri P/F, og samtakinum er 8% av váðavektaðu ognunum.

4.2 Grundkapitalur og solvensur

Grundkapitalurin verður gjørdur upp sambært kapitlul 10 í *“Lov om finansiel virksomhed”*.

Solvensurin verður gjørdur upp sum grundkapitalurin í mun til váðavektaðu ognirnar, sum verða uppgjørdar sambært *“Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov”*. Váðavektaðu ognirnar verða gjørdar upp í trimum høvudsbólkum: kredittváði, marknaðarváði og rakstrarváði.

Talvan niðanfyri vísir uppgerðina av solvensinum hjá Betri P/F samtakinum eftir frádrátt av kapitalkravinum í Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F.

Talva 2: Solvensuppgerð pr. 31.12.2017 í tkr.

Kjarnukapitalur eftir frádráttir	2.881.948
Grundkapitalur	2.881.948
Kredittváði - vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna	5.093.427
Marknaðarváði - vektaðir postar	862.523
Rakstrarváði	778.745
Vektað ogn tilsamans	6.734.695

Solvensprosent	42,79%
Kjarnukapitalur eftir frádrátt í prosent av vektaðari ogn	42,79%

Kapitalkrav

Kjarnukapitalur fyri frádráttir	2.976.993
Uppskot til vinningsbýti	0
Ótøkiligar ognir	0
Aðrir frádráttir – kapitalkrav í Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F	91.518
Skattaaktiv	0
Virðisjavnan orsakað av kravi um varsema virðismetan	3.527
Kjarnukapitalur eftir frádráttir	2.881.948

Supplerandi kapitalur

Partapeningur, sum ikki verður tikin við í kjarnukapitalin	0
Grundkapitalur	2.881.948

Í uppgerðini av grundkapitalinum verður atlit tikið til, at dóturfeløgini, Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F, frammanundan binda kapital í tryggingarvirkseminum. Hesin skal tí dragast frá í uppgerðini av grundkapitalinum.

4.3 Solvenstørvur

Av feløgnum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri, er Betri Banki P/F tað einasta, sum ger upp individuellan solvenstørv. Betri P/F er, sum fíggjarligur haldfelagsskapur, ikki fevnt av krøvum um uppgerð av solvenstørv. Í staðin er móðirfelagið og samtakið fevnt av einum solvenskravi á 8% av váðavektaðu ognunum.

Niðanfyri verður framgangshátturin fyri uppgerð av solvenstørv í Betri Banka P/F lýstur.

Solvenstørvurin verður uppgjørdur út frá váðaprofilinum hjá bankanum, samfelagsviðurskiftum, fyrirtreytum í fíggjarætlanini fyri komandi árið, umframt øðrum viðurskiftum so sum hægri avseting til veikar og neyðlíðandi kundar.

Solvenstørvurin verður uppgjørdur við støði í frymli, mentur av Lokale Pengeinstitutur, umframt eftir vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar frá Fíggjareftirlitinum.

Bæði frymlinin frá Lokale Pengeinstitutur og vegleiðingin frá Fíggjareftirlitinum eru grundað á 8+ modelið (talva 3), har støðið verður tikið í solvenskravinum á 8% av váðavektaðu postunum (Súla I). Síðan verður lagt afturat teimum 8%-unum fyri at taka atlit til váðar og viðurskifti, sum ikki eru fult endurspeglad í uppgerðini av váðavektaðu postunum.

Við at taka støði í frymlinum frá Lokale Pengeinstitutur og vegleiðingin frá Fíggjareftirlitinum metir leiðslan í bankanum, at uppgerðin av solvenstørvinum er rættvísandi.

Eftir tí hátti, sum Betri Banki P/F nýtir til at uppgera solvenstørvin, kann kapitalur verða settur av innan fyra høvuðsváðaðaki. Hesi eru kredittváði, marknaðarváði, rakstrarváði og aðrir váðar.

Endamálið við uppgerðini av solvenstørvinum er at meta um støddina á tí grundkapitali, sum er neyðugur til at standa ímóti við, um so er, at gongdin í rakstri bankans háttar seg á ein neiligan hátt.

Uppgerðin av solvenstørvinum eftir 8+ modellinum er lýst í talvuni niðanfyri.

Talva 3: Solvenstørvur eftir 8+ modellinum

1) Súlu I-kravið (8% av váðavektaðu postunum)
+ 2) Inntøka (kapitalur til váðadekkan orsakað av lágum inntøkum)
+ 3) Útlánsvøkstur (kapitalur til at dekkja natúrligan vøkstur í virkseminum)
+ 4) Kredittváði, av hesum
4a) Kredittváði - stórir kundar í fíggjarligum trupulleikum
4b) Annar kredittváði
4c) Koncentrationsváði – einstøk millumverandi
4d) Koncentrationsváði – vinnugreinar
+ 5) Marknaðarváði, av hesum
5a) Rentuváði
5b) Partabrænaváði
5c) Gjaldoyraváði
+ 6) Gjaldfórisváði (kapitalur til at dekkja øktar gjaldfóriskostnaðir)
+ 7) Rakstrarváði (kapitalur til at dekkja rakstrarváða afturat súlu I)
+ 8) Gearing (kapitalur til at dekkja váða orsakað av høgari gearing)
+ 9) Møgulig iskoyti orsakað av kapitalinstrumentum, sum fella til gjaldingar
+ 10) Møgulig iskoyti orsakað av lógarásettum krøvum
Íalt = kapitaltørvur og solvenstørvur
- Av hesum til kredittváða (4)
- Av hesum til marknaðarváða (5)
- Av hesum til rakstrarváða (7)
- Av hesum til annan váða (2+3+6+8+9)
- Av hesum iskoyti orsakað av lógarásettum krøvum (1+10)

Leiðslan í bankanum metir, at teir váðafaktorar, sum tiknir eru við í frymlinum, eru dekkandi fyri øll tey váðaðakir, sum lóggávan ásetur, at leiðslan skal leggja upp fyri, tá solvenstørvurin

verður ásettur, umframt teir váðar, sum leiðslan metir, at bankin hefur tikið á seg.

Harafturat skulu nevnd og leiðsla meta um, hvørt grundkapitalurin er nøktandi til at stuðla undir komandi virksemini. Hendan meting er í Betri Banka P/F partur av ásetingini av solvenstørvinum. Mett verður tiskil á hvørjum ári um, hvørt vakstrarvæntanir ávirka uppgerðina av solvenstørvinum. Stressfaktorar eru valdir út frá stöðinum í frymlinum frá Lokale Pengeinstitutter, umframt vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar frá Fíggjareftirlitinum.

Treytirnar fyri at nýta frymilin eru grundaðar á sektorupplýsingar, gongdina hjá bankanum, umframt eitt nú fyrirteytir í fíggjarætlanini fyri komandi árið.

Kredittváði verður uppgjørdur sambært vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar. Millum annað verður blankoparturin av øllum kundum við OIV og veikum kundum (ávikavist flokking 1 og flokking 2c, sí 5.1.2), har samlaða millumverandi er størri enn 2% av grundkapitalinum, reserveraður 100%. Eisini verða greiningar gjørdar fyri at meta um, hvussu nógv skal reserverast fyri kundar har samlaða millumverandi er minni enn 2% av grundkapitalinum.

Til uppgerð av marknaðarváða verður tikið stöði í stressfaktorum í maksimala váðanum, sum nevndin hefur heimilað stjórn.

Bankin nýtir basisindikatorháttin til at rokna rakstrarváða.

Til uppgerð av øðrum váðum, er tað í stóran mun tikið stöði í vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar.

Í talvuni niðanfyri er uppgerð av nøktandi grundkapitali og solvenstørv fyri Betri Banka P/F.

Talva 4: Nøktandi grundkapitalur og solvenstørvur 31.12.2017 í tkr.

Bólkur	Nøktandi grundkapitalur	Solvenstørvur
Lógarásett krøv	477.027	8,00%
Kredittváði	167.903	2,82%
Marknaðarváði	39.632	0,66%
Rakstrarváði	0	0,00%
Annar váði	0	0,00%
Íalt	684.562	11,48%

Betri Banki P/F hefur fingið álagt ískoytiskrøv til solvenstørvin. Fleiri upplýsingar um hesi ískoyti eru í váðafraðgreiðingini fyri bankan og ársfraðgreiðing bankans.

Við ársenda 2017 var solvensprosentin hjá Betri Banka P/F 26,23% (1.564 mió. kr.) og solvenstørvurin var 11,48%, umframt ískoyti á 2,45%-stig.

4.4 Gearingsgrad

Gearingsgradin verður roknað sum kjarnukapitalurin í mun til óvektaðu eksponeringarnar hjá bankasamtakinum.

Í lóguni er einki lógarásett mark fyri, hvat gearingsgradin kann vera. Í uppskoti frá Evropa Kommissiónini um endurskoðan av CRD IV og CRR verður mælt til eitt mark á 3%, sum svarar til eina hægstu gearing á 33 ferðir kjarnukapitalin.

Bankasamtakið hevði við ársenda 2017 eina gearingsgrad á 26,40%.

Í fylgiskjali 1 er nærri útgreinan av gearingsgradini eftir grein 451 í CRR fyriskipanini.

5 Kredittváði

Kredittváði er váðin fyri fíggjarligum missi, tá kundi ikki er førur fyri at halda sínar fíggjarligu skyldur mótvegis samtakinum.

Kredittváðin stavar í størstan mun frá virkseminum í dóttirfelagnum, Betri Banka P/F. Av tí sama verður kredittváðin í størstan mun stýrdur í Betri Banka P/F, og verður hetta lýst niðanfyri. Fleiri upplýsingar um kredittváða í Betri Banka P/F eru í váðafraðgreiðingini fyri bankan.

5.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Sum liður í virkisgrundarlagi bankans bjóðar Betri Banki P/F lán, kredittir, ábyrgdir og aðrar tænastr og átekur sær her við kredittváða. Málbólkurin hjá bankanum eru føroyskir privat-, vinnulívs- og almennir kundar, ið hava góð gjaldsevni.

Nevndin í Betri Banka P/F hefur samtykt kredittpolitik, sum tekur stöði í "Lov om finansiel virksomhed" og "Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.". Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, hvussu bankin handfer kredittváða við atliti til virkissskipan bankans, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hefur ásett.

Kredittpolitikkurin verður árliga endurskoðaður og lagdur fyri nevnd til góðkenning.

5.1.1 Fráboðanir og ábyrgdarbýti

Nevndin hefur latið heimildir til stjórn, ið hefur veitt ávísar játtanarheimildir víðari til leiðaran á Kredittdeildini, sum so aftur víðarigevur heimildir til ávís starvsfólk.

Útlánsvirkseimið hjá Betri Banka P/F verður yvirskipað stýrt

av Kredittdeildini, sum fremur regluligar kanningar av, um kredittpolitikkurin verður yvirhildin av rakstrardeildum, og um játtanarheimildir verða hildnar.

Tað er ábyrgdin hjá Kredittdeildini at hava eftirlit við kredittskipanini og játtanarmannagongdini í bankanum. Kredittdeildin hevur størri játtanarheimild enn rakstrardeildirnar, og er tí við í játtanini av størri millumverandi eins og á meira truplum málum.

Kredittdeildin rapporterar til stjórn um broytingar í kredittváðanum hjá bankanum, í hvønn mun tær einstøku kunda-deildirnar arbeiða innan veittar heimildir og um kredittpolitikkurin verður yvirhildin. Stjórnin leggur hesa rapportering fyri nevnd hvønn ársfjórðing.

5.1.2 Kredittveiting

Fígging verður veitt við støði í fíggarligu viðurskiftunum hjá tí einstaka kundanum. Atlit verða tikin til gjaldsevni, afturgjaldsvilja og trygdir. Sum meginregla verður fígging ikki veitt bert grundað á trygdir.

Fyri at lýsa kredittgóðskuna á einstøku kundunum í bankanum verður ein ratingskipan nýtt. Hendan verður m.a. nýtt í sambandi við játtanarheimildir, útveljing av kundum til gjøgnumgongd í sambandi við niðurskrivingar og treytir fyri títleikanum í uppfyljing av einstaka kundanum.

Til flokking verða fylgjandi ratingbólkar nýttir:

- 3 Treytaleyst góðir kundar
- 2a Góðir kundar
- 2b Miðal góðir kundar
- 2c Veikir kundar
- 1 Kundar, har OIV (objektiv ábending um virðisminking) er staðfest

Fyri at tryggja eina spjaðing av lánnum er í kredittpolitikkinum ásett, at einki einstakt millumverandi, við frádrátti av serliga tryggjaðum krøvum og móttiknum trygdum, sum útgangsstøði kann vera størri enn 10% av grundkapitali bankans. Harumframt verður miðað ímóti, at samlaða upphæddin av hesum millumverandum ikki er meira enn 125% av grundkapitalinum.

Umframt hesar avmarkingar ynskir bankin eitt javnt býti millum útlán til privat og vinnu, og at eingin einstøk vinnugrein er størri enn 10% av samlaðu bruttoútlánnum bankans, undantikið kommunur og almennir myndugleikar, har markið er 20%.

5.1.3 Trygdir

Útlán verða játtað grundað á gjaldsviljan og fíggarliga førleikan at afturrinda. Harumframt ynskir bankin at avmarka

sín útlánsváða, við at kundar veita ávísar trygdir fyri lánnum. Tær mest vanligu trygdirnar eru fastogn, skip, fíggarligar trygdir og leysafæ. Fyri at tryggja einsháttaða virðisáseting av trygdum verða fastar mannagongdir nýttar. Sambært hesum metir bankin leypanði um virðið á teimum veittu trygdunum. Virðið á trygdunum verður ásett við støði í prísinum, bankin metir at fáa í sambandi við eina sølu.

Avtalur við kundarnar um trygdir tryggja, at bankin kann realisera trygdir, um kundar ikki yvirhalda afturgjaldsavtalar við bankan.

Tá bankin uppger solvensprosentíð verður tann útbygdi hátturin fyri fíggarligar trygdir nýttur til kredittváðalækking. Hetta ger, at bankin kann minka um kapitalkrivið á einum millumverandi, har kundin hevur veitt ávísa fíggarliga trygd.

Í CRR fyriskipanini er viðmerkt, hvørjar fíggarligar trygdir bankin kann brúka í sambandi við útbygda háttin fyri fíggarligar trygdir til kredittváðalækking. Í hesum sambandi skal viðmerkjast, at tað bara kunnu nýtast fíggarligar trygdir, sum eru útgivnar av eini fyrirtøku ella landi við serliga góðari rating.

Við atlit at avmarkingunum í CRR kunnu fíggarligu trygdirnar, sum bankin fær, býttast sundur í fylgjandi høvudsbólkar; innlån, lánsbrøv og partabrøv

5.1.4 Niðurskrivingar á millumverandi

Bankin fylgir kunngerð um fíggarligar frágreiðingar fyri peningastovnar o.a. (*Bekendtgørelse for Færøerne om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m. fl.*) og nýtir roknskaparligu lýsingina av mishildnum og virðisminkaðum krøvum, sum framganga í §51-54 í hesi kunngerð.

Einstaklinganiðurskrivingar verða gjørdar sambært §52 í omanfyri nevndu kunngerð fyri øll útlán. Bólkaniðurskrivingar verða gjørdar sambært §53 í omanfyri nevndu kunngerð fyri øll útlán, har tað ikki er framd einstaklinganiðurskriving.

Um bankin hevur skrásett objektiva ábending um virðisminking á útláni (OIV), verður útrokning gjørd og mettt verður um, í hvønn mun niðurskriving skal gerast ella ikki. Ein objektiv ábending um virðisminking verður roknað at vera tilstaðar, um ein ella fleiri av hesum hendingum fyriliggja:

- Lántakarinn er í fíggarligum trupulleikum.
- Lántakarinn heldur ikki treytirnar í avtaluni.
- Treytirnar í lánsavtaluni vera gjørdar linari vegna lántakarans fíggarligu trupulleikar.
- Tað er sannlíkt, at lántakarinn fer undir trotabúsviðgerð ella verður umfataður av aðrari fíggarligari endurreisn.

Upphæddin, sum verður niðurskrivað, verður uppgjørd sum munurin millum roknskaparliga virðið áðrenn niðurskriving og nútíðarvirðið av væntaða framtíðar pengastreyminum frá

láninum, íroknað uppgjörda virðið av mögulum trygðum. Einhvör mögullig hækkun av nútíðarvirðinum av væntaðu framtíðar peningastreymunum merkir annaðhvört partvísa ella fulla afturföring av niðurskrivingum. Fyri útlán við fastari rentu verður upprunaliga effektiva rentan nýtt til at rokna nútíðarvirðið, og verandi effektiva rentan verður nýtt til útlán við broytiligari rentu og aðra áögn.

Tey útlán og ágóðar, sum ikki eru niðurskrivað hvør sær, verða flokkað í ymiskar bólkar, og mett verður um niðurskrivingartørvin í hvørjum bólki sær.

Týðandi kundar, ið eru kundar við millumverandi omanfyri eina ávísa upphædd, verða hvønn ársfjórðing úttiknir til serstaka viðgerð, sama hvussu fíggjargongdin hevur verið.

5.2 Veruligur kredittváði

Niðanfyri verða kredittváðæksponeringar, váðavektaðir postar og kapitalkrøv fyri bankasamtakið tann 31.12.2017 lýst.

5.2.1 Váðavektaðar eksponeringar og kapitalkrøv

Talvan niðanfyri vísir váðavektaðar postar og kapitalkrøv fyri kredittváðar, útgreinað í eksponeringsbólkar.

Talva 5: Váðavektaðar eksponeringar í sambandi við kredittváða í tkr.

Eksponeringsbólkar	Váðavektaðir postar	Kapitalkrav á 8%
Stjórnir ella tjóðbankar	0	0
Lokalir myndugleikar	0	0
Almennir stovnar	176.189	14.095
Fíggjarstovnar	61.324	4.906
Detailkundar ¹	767.151	61.372
Vinnuvirki o.a.	1.727.949	138.236
Trygd við veð í fastari ogn	901.129	72.090
Eftirstøða ella yvirtrekk	716.305	57.304
Aðrar eksponeringar, he- rundir aktivuttan mótpartar	272.444	21.796
Lánsbrøv (covered bonds)	27.838	2.227
Partabrøv	443.098	35.448
Íalt	5.093.427	407.475

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliúnir kr.

5.2.2 Kredittváðæksponeringar

Samlaða virðið av eksponeringum eftir virðisjavnan og áðrenn hædd er tikið fyri kredittváðalækkingum var 9.306 mió. kr. tann 31.12.2017.

Í talvuni niðanfyri er eksponering eftir virðisjavnan áðrenn kredittváðalækking greinað.

Talva 6: Eksponering eftir virðisjavnan, áðrenn kredittváðalækking í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering eftir virðisjavnan	Miðal eksponeringar í árinum eftir virðisjavnan
Stjórnir ella tjóðbankar	90.740	210.792
Lokalir myndugleikar	439.397	494.026
Almennir stovnar	360.216	320.618
Fíggjarstovnar	306.627	294.283
Detailkundar ¹	1.461.015	1.419.494
Vinnuvirki o.a.	2.396.943	2.291.156
Trygdir við veð í fastari ogn	2.588.491	2.537.971
Eftirstøður ella yvirtrekk	702.756	730.054
Aðrar eksponeringar, he- rundir aktivuttan mótpart	315.914	295.151
Lánsbrøv (covered bonds)	200.733	235.293
Partabrøv	443.098	275.160
Íalt	9.305.930	9.103.999

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliúnir kr.

Av tí at meira enn 95% av útlánunum eru til føroyska marknaðin, verður ikki upplýst um landafrøðiligu spjaðingina av samlaðu útlánunum.

Talvan niðanfyri vísir býtið av eksponeringum sambært CRR fyriskipanini, sundurgreinað á vinnugreinar. Eisini sæst býtið millum privat og vinnu.

Talva 7: Eksponering sundurbýtt á vinnugreinar í tkr.

Vinnugreinar	Stjórnir ella tjóð- bankar	Lokalir myndug- leikar	Al- mennir stovnar	Fíggjar- stovnar	Detail kundar ¹	Vinnu- virki o.a.	Trygd við veð í fastari ogn	Eftir- støður og yvir- trekk	Aðrar ekspon- eringar, herundir aktiv uttan mótpart	Láns- brøv (covered bonds)	Parta- brøv	Íalt
Almennir myndugleikar	202	439.397	360.215	0	3.842	0	0	0	0	0	0	803.656
Landbúnaður,veiða, skógbrúk og fiskarí	0	0	0	0	17.176	428.543	2.195	37.503	0	0	129.131	614.547
Framleiðsla og ráevnis- vinna	0	0	0	0	42.425	700.307	1.335	105.548	0	0	0	849.615
Streymsveiting o.l.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Byggjivirksemi	0	0	0	0	110.846	181.526	10.747	21.133	0	0	0	324.252
Handil	0	0	0	0	89.210	436.950	11.882	76.649	0	0	0	614.691
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	0	0	0	0	38.366	352.919	8.186	142.347	0	0	0	541.817
Kunning og samskipti	0	0	0	0	2.703	60.869	1.099	18.518	0	0	0	83.188
Fíggjar- og tryggingar- virksemi	86.762	0	0	306.627	23.070	28.729	0	782	0	0	18.090	464.059
Fastogn	0	0	0	0	68.802	135.813	6.815	25.602	0	0	0	237.032
Aðrar vinnur	3.776	0	0	0	234.627	69.538	12.070	19.275	315.914	200.733	295.877	1.151.811
Íalt Vinna	90.538	0	0	306.627	627.225	2.395.193	54.328	447.357	315.914	200.733	443.098	4.881.014
Privat	0	0	0	0	829.948	1.750.253	1.163	255.399	0	0	0	3.621.260
Íalt	90.740	439.397	360.216	306.627	1.461.015	2.396.943	2.588.491	702.756	315.914	200.733	443.098	9.305.930

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliúnir kr.

Talvan niðanfyri vísir restgildistíðina á kreditteksponeringum, býtt í styttri og longri tíðarskeið.

Talva 8: Restgildistíð á kreditteksponering eftir virðisjavnan í tkr.

Eksponeringsbólkar	Uttan upsøgn	0-3 mðr	3 mðr - 1 ár	1 - 5 ár	Yvir 5 ár	Íalt
Stjórnir ella tjóðbankar	86.964	0	0	3.776	0	90.740
Lokalir myndugleikar	781	134.001	60.000	8.304	236.310	439.397
Almennir stovnar	105	0	5.000	262.500	92.611	360.216
Fíggjarstovnar	294.486	351	143	690	10.957	306.627
Detailkundar ¹	268.162	52.029	83.172	264.765	792.886	1.461.015
Vinnuvirki o.a.	595.500	55.522	297.238	305.434	1.143.248	2.396.943
Trygd við veð í fastari ogn	432.807	4.747	12.795	167.516	1.970.626	2.588.491
Eftirstøður ella yvirtrekk	138.525	4.103	52.460	69.732	437.936	702.756
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	49.971	0	0	34.861	231.083	315.914
Lánsbrøv (covered bonds)	0	16.549	0	77.595	106.589	200.733
Partabrøv	19.080	0	0	0	424.018	443.098
Íalt	1.886.382	267.303	510.810	1.195.173	5.446.264	9.305.930

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliúnir kr.

5.2.3 Mishald og virðisminkaðir ágóðar

Hesin partur lýsir mishald og virðisminkaðar ágóðar.

Talvan niðanfyri vísir váðavektaðar eksponeringar, sum eru í eftirstøðu > 90 dagar, umframt útlán har niðurskriving er framd. Eksponeringin er sundurgreinað á vinnugreinar, har býtið millum privat og vinnulív eisini framgongur.

Talva 9: Mishildnir og virðisminkaðir ágóðar spjaddir á vinnur í tkr.

Vinnugreinar	Eksponering í mishildnum ágóðum (>90 dagar)	Eksponering í virðisminkaðum ágóðum	Niðurskrivingar/ burturleggingar ultimo árið	Útreiðsluførðar upphæddir viðvíkjandi virðisjavnan og niðurskrivingum/ burturleggingum í tíðarskeiðinum
Almennir myndugleikar	0	0	0	0
Landbúnaður, veiða, skógbrúk og fiskarí	960	23.983	10.742	-3.041
Framleiðsla og ráevnisvinna	3.709	162.901	116.642	-29.166
Streymveiting o.l.	0	0	0	0
Byggivirksemi	542	25.911	19.842	6.104
Handil	2.236	17.517	17.486	-2.884
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	2.255	70.879	51.437	-9.431
Kunning og samskipti	96	2.919	2.337	28
Fíggjar- og tryggingarvirksemi	0	661	298	-251
Fastogn	9	11.295	6.577	-5.377
Aðrar vinnur	7.666	11.068	9.493	-1.208
Íalt Vinna	17.473	327.133	234.854	-45.226
Privat	25.018	115.247	69.653	-4.281
Íalt	42.491	442.381	304.507	-49.507

Av tí at meira enn 95% av útlánunum eru til føroyska marknaðin, verður ikki upplýst um landafrøðiligu spjaðingina av mishildnum og virðisminkaðum ágóðum.

Talvan niðanfyri vísir flytingar á virðisminkaðum ágóðum, orsakað av virðisjavning og niðurskrivingum. Hesar eru býttar sundur í einstaklinga- og bólkaniðurskrivingar.

Talva 10: Flytingar á virðisminkaðum ágóðum orsakað av virðisjavningum og niðurskrivingum í tkr.

	Einstaklinga niðurskrivingar / burturleggingar		Bólka niðurskrivingar	
	Útlán	Garantidebitorar	Útlán	Garantidebitorar
Samlaðar niðurskrivingar/burturleggingar primo uppá útlán og garantidebitorar	334.299	12.345	42.107	0
Niðurskrivingar/burturleggingar í árinum	18.272	7.611	7.804	0
Afturføring av niðurskrivingum/burturleggingum gjørdar í undanfarnum roknskaparárum, har tað ikki longur er OIV ella virðisminkanin er minkað	-67.782	-299	-8.095	0
Aðrar broytingar	12.155	0	820	0
Virðisjavnan av yvirtikum ognum	-3.542	0	0	0
Endaligt tap (avskrivað) áður einstaklinga niðurskrivað/ burturlagt	-51.186	0	0	0
Samlaðar niðurskrivingar/burturleggingar ultimo uppá útlán og garantidebitorar	242.215	19.657	42.636	0
Samlaða upphæddin av útlánnum og garantidebitorum, har tað er gjørd einstaklinga niðurskriving/burturlegging (uppgjørt áðrenn niðurskrivingar/burturleggingar)	416.700	25.681	4.032.806	0

5.2.4 Fíggjarligar trygdir

Útbygdi hátturinn fyri fíggjarligar trygdir til kredittváðalækking verður nýttur, tá solvensprosentin verður uppgjørt. Talvan niðanfyri vísir eksponeringsbólkar, har fíggjarligar trygdir verða nýttar til kredittváðalækking.

Talva 11: Fíggjarligar trygdir í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering eftir virðisjavnan	Fíggjarligar trygdir eftir útbygðum hátti	Garanti og kredittderivat
Stjórnir ella tjóðbankar	90.740	0	0
Lokalir myndugleikar	439.397	0	0
Almennir stovnar	360.216	1	0
Fíggjarstovnar	306.627	0	0
Detailkundar ¹	1.461.015	62.821	0
Vinnuvirki o.a.	2.396.943	236.553	0
Trygd við veð í fastari ogn	2.588.491	0	0
Eftirstøður ella yvirtrekk	702.756	42.214	0
Aðrar eksponeringar, herundir aktivuttan mótpart	315.914	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	200.733	0	0
Partabrøv	443.098	0	0
Íalt	9.305.930	341.590	0

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliónir kr.

5.3 Mótpartsváði – avleidd fíggjaramboð

Mótpartsváði er váðin fyri fíggjarligum missi orsakað av, at ein mótpartur misrøkir sínar skyldur í sambandi við eina fíggjarliga avtalu.

Einasta felag í bankasamtakinum við mótpartsváða pr. 31. 12.2017 var Betri Banki P/F.

Betri Banki P/F nýtir marknaðarvirðisháttin til at uppgera støddina á eksponeringini og váðavektan fyri avleidd fíggjaramboð.

Fastsetan av eksponeringsvirði við marknaðarvirðisháttinum fyri mótpartsváða fylgir niðanfyri standandi hátti:

- Allar avtalur verða uppgjörðar til marknaðarvirði, og allar avtalur við positivum virði verða tiknar við.
- Nominella virði á høvuðsstólinum í avtalunum ella undirliggjandi virði verður faldað við prosentsatsum ásettir í CRR, sum gevur møguligu framtíðar kreditt-eksponeringina.
- Samlaða virðið av positivu marknaðarvirðinum og møguligum framtíðar kreditt-eksponeringum gevur samlaða eksponeringsvirðið uppá mótpartar.

Bankin nýtir ikki netting í uppgerðini av váðum í sambandi við mótpartsváða.

Tá avtala verður gjørd við mótpart um avleidd fíggjaramboð verður tryggjað, at Betri Banki P/F ikki fer upp um loyvdu kredittáseting.

Bankin hevur ikki sett meira kapital av til at dekkja mótpartsváða í uppgerðini av nøktandi grundkapitali, annað enn tað, sum er partur av Súlu I kravinum í 8+ modellinum.

Positivt marknaðarvirði á avleiddum fíggjaramboðum v.m. var 3,8 mió. kr. við ársenda 2017. Virðið á samlaða mótpartsváðanum uppgjørt eftir marknaðarvirðisháttinum fyri mótpartsváða eftir CRR fyriskipanini, grein 274 var 4 mió. kr.

5.4 ECAI

Betri Banki P/F nýtir Standard & Poor's Ratings Services sum kredittmetingarveitara (ECAI). Bankin brúkar Skandinavisk Data Center (SDC) sum dátumiðstøð. SDC fær uttanhýsis kredittmetingar frá Standard & Poor's Ratings Services umvegis SIX Financial. Tað verða støðugt gjørdar KT-dagføringar av kredittmetingunum frá Standard & Poor's Ratings Services.

SDC hevur umroknað kredittmetingarbólkar hjá Standard & Poor's Ratings Services til kredittgóðskustig við at nýta umrokningartalvu frá Fíggjareftirlitinum. Hvørt kredittgóðskustig verður knýtt at eini vekt, sum eksponeringarnar í teimum einstøku kredittgóðskustigunum skulu vektast við, tá váðavektaðu eksponeringarnar verða roknaðar eftir standardháttinum fyri kredittváða sambært CRR fyriskipanini, grein 111-134.

Talvan niðanfyri vísir umrokningina, sum Fíggjareftirlitið ger av kredittmetingarbólkunum hjá Standard & Poor's Ratings Services til kredittgóðskustig.

Talva 12: Umrokningartalva frá Fíggjareftirlitinum

Kreditt-góðskustig	Standard & Poor's kreditt-metingar-bólkar	Eksponering móti vinnu-fyrirkæmum	Eksponering móti stjórnnum ella tjóð-bankum
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og lægri	150%	150%

Talvan niðanfyrir vísir eksponeringsbólkar, har kredittmetingar frá Standard & Poor's eru nýttar.

Talva 13: ECAI eksponering í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering áðrenn váðavektan	Eksponering eftir vektan við kreditt-góðskustigi
Stjórnir ella tjóðbankar	0	0
Lokalir myndugleikar	259.479	0
Almennir stovnar	183.158	176.189
Fíggjarstovnar	298.121	59.624
Detailkundar ¹	0	0
Vinnuvirki o.a.	22.723	21.175
Trygd við veð í fastari ogn	0	0
Eftirstøður ella trot	0	0
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	123.087	12.309
Partabrøv	3.132	3.132
falt	889.699	272.429

¹ Eksponeringar ≤ 7,5 milliúnir kr.

6 Marknaðarváði

Marknaðarváði er váðin fyrir, at marknaðarvirðið á ymiskum ognum og skuld, og møguligum øðrum fíggjarligum tólum, broytist orsakað av broytingum í marknaðarviðurskiftum.

At átaka sær marknaðarváða er ein natúrligur partur av virkseminum hjá feløgnum í Betri P/F samtakinum, bæði innan íløgur, banka, trygging og pensjón. Niðanfyrir verður marknaðarváðin í bankasamtakinum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyrir, lýstur.

6.1 Málsetningur og váðapolitikur

Nevndin í Betri P/F og nevndin í Betri Banka P/F hava samtykt marknaðarváðapolitikur, sum taka støði í "Lov om finansiel virksomhed" og "Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for

Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.". Politikirnir áseta tær grundreglur, ið eru galdandi fyrir, hvussu feløgini handfara marknaðarváða við atliti til virkisskipan felagsins, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Marknaðarváðapolitikirnir og markvirðir, sum framganga í politikunum, verða endurskoðað árliga.

Marknaðarváðin verður byttur upp í rentuváða, partabræva-váða, gjaldoyraváða og aðrar prís váðar.

6.1.1 Rentuváði

Rentuváði er váðin fyrir tapum orsakað av broytingum í marknaðarrentunum.

Størsti rentuváðin liggur í goymsluni av fastforrentaðum lánsbrøvum í bankavirkseminum, sum innan ávís mørk verður tillagaður í mun til rentuútlitini. Rentuváðin á lánnum við fastari rentu verður sum meginregla avdekkadur.

6.1.2 Partabræva váði

Partabræva váði er váðin fyrir tapum orsakað av broytingum í partabrævakursum. Partabræva váðin verður umsitin við at stýra og fylgja partabræva goymsluni neyvt.

6.1.3 Gjaldoyraváði

Gjaldoyraváði er váðin fyrir tapum orsakað av broyttum gjaldoyrakursum.

Feløgini avdekkja sum meginreglu gjaldoyraváða. Undantakið er gjaldoyraváði millum danskar krónur og evrur, sum bert verður avdekkadur, um viðurskiftini annars tala fyrir tí.

Gjaldoyraváði verður uppgjørdur sum hægra talið av ogn ella skuld í gjaldoyrum og verður settur í prosent av kjarnukapitalinum samsvarandi gjaldoyraávísá 1 hjá Fíggjareftirlitinum.

6.1.4 Annar prís váði

Annar prís váði er váðin fyrir tapum orsakað av broyttum marknaðarprísnum á øðrum aktivum enn teimum nevnd omanfyri, td. broytingum í rávøruprísnum. Betri P/F hevði við ársenda 2017 ongan váða á hesum øki.

6.2 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Marknaðarváðapolitikurin ásetur ábyrgdarbýti viðvíkjandi váðatøku, eftirliti og fráboðan til nevnd og stjórn.

Nevnd og stjórn fáa regluliga kunning um marknaðarváðan, har hesin verður samanborin við markvirðini, sum eru lýst í politikkum og heimildum til stjórn.

Betri Markets og Fíggjardeildin hava vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldføri, virðisbrævagoymsluni og gjaldoyragoymsluni í ávikavist Betri Banka P/F og Betri P/F. Við hesum hava Betri Markets og Fíggjardeildin eisini ábyrgdina av, at marknaðarváðin lýkur treytirnar, sum eru útgreinaðar í heimildum frá nevnd til stjórn í ávikavist Betri Banka P/F og Betri P/F.

6.3 Veruligur marknaðarváði

Niðanfyrir verða marknaðarváðaeksponeringar pr. 31.12.2017 lýstar. Hesar fevna um váðavektaðar eksponeringar við marknaðarváða, umframt eksponeringar í virðisbrøv, sum ikki eru partur av handilsgoymsluni, og rentuváða uttan fyrri handilsgoymsluna.

6.3.1 Váðavektaðir postar við marknaðarváða

Solvenskrøvini til teir ymisku váðarnar undir marknaðarváða eru lýst í talvuni niðanfyrir.

Talva 14: Váðavektaðar eksponeringar við marknaðarváða í tkr.

	Váðavektaðir postar	Kapitalkrav (8%)
Lánsbrøv	541.901	43.352
Partabrøv	110.090	8.807
Gjaldoyrastøða	210.532	16.842

6.3.2 Virðisbrøv uttan fyrri handilsgoymsluna

Eksponeringar í virðisbrøv, sum ikki eru partur av handilsgoymsluni, fevna um sektorpartabrøv og virðisbrøv, sum ætlanin ikki er at selja víðari.

Bankasamtakið hevur saman við øðrum fíggjarfyrirøkum keypt partabrøv í sektorfeløgum. Endamálið við hesum sektorfeløgum er at stuðla virkseminum innan KT, gjaldsmiðlan, íløgufeløg osv. Ætlanin er ikki at selja hesi partabrøv, tí luttøka innan hesi sektorfeløg er neyðug fyrri at reka virksemin innan fíggjarvinnuna.

Talvan niðanfyrir vísir eksponeringar í virðisbrøv, ið ikki eru partur av handilsgoymsluni.

Talva 15: Eksponeringar í virðisbrøv, ið ikki eru partur av handilsgoymsluni í tkr.

	Sektorpartabrøv	Virkisbrøv	Lánsbrøv	Partabrøv
Primo goymsla	39.955	175.786	106.904	327.454
Tilgongd við keyp	0	69	0	843
Tilgongd við umflokking	0	0	0	0
Ikki staðfestur vinningur/tap	1.895	-1.993	-105	373
Staðfestur vinningur/tap	40	-4.983	0	0
Frágongd við sølu	-4.290	-138.572	-28.845	-26.184
Ultimo	37.600	30.308	77.955	302.486

6.3.3 Rentuváði uttan fyrri handilsgoymsluna

Rentuváðin uttan fyrri handilsgoymsluna stavar í størstan mun frá rentuváða á fastrentu út- og innlánnum. Rentuváðin ella varningurin verður máldur sum væntaða kurstapið, um rentukurvin verður javnflutt við 1 prosentstigi.

Við ársenda 2017 var rentuváðin uttan fyrri handilsgoymsluna 7,9 mió. kr.

7 Gjaldføriváði

Gjaldføriváði er váðin, ið stendst av, at munur er á tíðarbundnum útgangandi og inngangandi gjaldførissstreymum.

Gjaldføriváðin stavar í størstan mun frá virkseminum í dóttirfelagnum, Betri Banka P/F. Av tí sama verður gjaldføriváðin í størstan mun stýrdur í Betri Banka P/F, og verður hetta lýst niðanfyrir.

Fleiri upplýsingar um gjaldføriváða í Betri Banka P/F eru í váðafraðgreiðingini fyrri bankan.

7.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Endamálið við at stýra gjaldføriváðanum er at tryggja, at Betri Banki P/F hevur tað gjaldførið, ið krevst til at reka framhaldandi virksemin, og at bankin lúkar lógarkrøv viðvíkjandi gjaldføri.

Nevndin í Betri Banka P/F hevur samtykt gjaldførspolitik, sum tekur støði í “*Lov om finansiel virksomhed*” og “*Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.*”. Politikkurin ásetur tær grundreglur, ið eru galdandi fyrri, hvussu bankin handfer gjaldføriváða við atlit til virkisskipan bankans, arbeidsøki og

innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Greið krøv eru ásett til dagliga gjaldførið og uppgerð av gjaldførisváðum. Eisini eru krøv til gjaldførisstýringina ásett í heimildunum frá nevnd til stjórn. Tilbúgvingarætlan er somuleiðis gjørd, har tiltøk eru nevnd, sum kunnu setast í verk í eini neyðstøðu, har gjaldførið er farið niður um ásett mørk.

Betri Banki P/F sær fylgjandi sum gjaldførisváðar:

- At útreiðslur til gjaldførisútvegan økjast munandi
- At manglandi fígging forðar bankanum í at varðveita góðkenda virkisgrundarlagið
- At bankin ikki lýkur sínar gjaldsskyldur grundað á manglandi fígging

7.2 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Gjaldsførispolitikkurin ásetur ábyrgdarbýtið viðvíkjandi váðatøku, eftirliti og fráboðan til stjórn og nevnd.

Nevnd og stjórn fáa mánaðarliga uppgerð yvir gjaldførisstøðu bankans frá Fíggjardeildini. Uppgerðin tekur støði í §152 í “*Lov om finansiell virksomhed*”, sum ásetur, at samlaða gjaldførið í minsta lagi skal svara til 10% av skuldar- og garantiskyldum bankans og í minsta lagi 15% av samlaðu skuld bankans, sum hevur styttri enn ein mánaða uppsagnarfreist. Harumframt inniheldur rapportin eina uppgerð yvir gjaldførisváðan. Hetta verður gjørt við eini 12 mánaðar framskriving av gjaldførinum undir vanligum marknaðarumstøðum og einari 12 mánaðar framskriving av gjaldførinum undir strongdum marknaðarumstøðum. LCR útrokningar eru eisini við í mánaðarligu uppgerðini yvir gjaldførisstøðu bankans.

Betri Markets hevur vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldførinum. Eisini hevur Betri Markets dagliga eftirlitið við gjaldførinum og gjaldførisframskriving. Hetta verður gjørt við grundarlagi í kendum framtíðar útgangandi og inngangandi gjaldsstreymum.

Fíggjardeildin hevur ábyrgdina av dagligari og mánaðarligari gjaldførisrapportering og hevur í tí sambandi eftirlit við, at bankin hevur nøktandi gjaldføri.

7.3 Veðsett ogn

Ogn verður í ávísan mun bundin í sambandi við trygd, sum verður veitt øðrum fíggjarstovnum. Í bankasamtakinum er tað bert Betri Banki P/F, sum hevur sett ogn í veð.

Í talvuni á næstu síðu er ein sundurgreining av veðsettari ogn.

Talva 16: Veðsett ogn pr. 31.12.2017 í tkr.

Töl við í javna	Roknskaparligt virði á veðsettari ogn	Dagsvirði á veðsettari ogn	Roknskaparligt virði á ekki veðsettari ogn	Dagsvirði á ekki veðsettari ogn
	010	040	060	090
010 Ognir	96.691		9.817.291	
030 Partabrøv	0	0	487.989	487.989
040 Skuldaramboð	96.691	96.691	3.005.791	3.005.791
050 av hesum: dekkaði lánsbrøv	96.691	96.691	2.387.939	2.387.938
060 av hesum: virðisbrøv við trygd í aktivum	0	0	0	0
070 av hesum: givin út av almennari umsiting	0	0	509.589	509.589
080 av hesum: givin út av fíggjarfyrítøkum	96.691	96.691	2.387.939	2.387.939
090 av hesum: givin út av øðrum fyrítøkum	0	0	27.176	27.176
120 Aðrar ognir	0		290.708	

Tøl uttan fyri javna	Dagsvirði á veðsettari móttiknari trygd	Dagsvirði á ekki veðsettari trygd
	010	040
130 Veitt trygd	0	0
150 Partabrøv	0	0
160 Skuldaramboð	0	0
230 Onnur veitt trygd	0	0
240 Egin skuldaramboð	0	0

	Samsvarandi skuld, skyldir ella útlænt virðisbrøv	Ognir, veitt trygd og egin skuldaramboð
	010	030
010 Roknskaparligt virði á útvaldum fíggjarligum skyldum	385.072	96.691

8 Rakstrarváði

Rakstrarváði er váðin, sum stendst av óskynsemi, manglandi innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, skipanarvillum ella av hendingum uttaneftir, íroknað lögfrøðiligir váðar.

Niðanfyrir verður rakstrarváðin í bankasamtakinum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyrir, lýstur.

8.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Nevndin í Betri P/F og nevndin í Betri Banka P/F hava samtykt rakstrarváðapolitikkir, sum taka støði í *“Lov om finansiel virksomhed”* og *“Bekendtgørelse nr. 902 af 13. juli 2015 for Færøerne om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl.”*. Politikirnir áseta tær grundreglur, ið eru galdandi fyrir, hvussu feløgini handfara rakstrarváða við atliti til virkissskipan felagsins, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Betri P/F sær fylgjandi sum møguligar rakstrarváðar. Vandin fyrir fíggjarligum missi orsakað av:

- rakstrarváðum á gjaldførís-, marknaðarváða- og fastognarøkinum
- rakstrarváðum í stabsfunktiónum og leiðslu
- manuelligum mannagongdum, leiðreglum og/ella góðsku av hesum
- manglandi innanhýsis kontrollum
- vantandi samanrenning, støðufesti og nýtileika í kt-skipanum
- rakstrarváðum í sambandi við útveittar tænar
- manglandi trygging
- manglandi starvsfólkaferleikum í mun til margfeldi av uppgávuni
- manglandi fysiskari trygd

Øktur váði kann eisini standast av:

- broytingum í virkisgrundarlagnum
- bygnaðarbroytinum
- íverksetan av kt-skipanum, herundir broytingum í útveiting av kt-rakstri
- nýggjum fíggjarligum produktum og tænarum.

8.2 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Rakstrarváðapolitikkurin ásetur framferðarhátt, skráseting og fráboðanarskyldu.

Rakstrarváðin verður stýrdur við mannagongdum og innanhýsis eftirlitsskipan, sum eru gjørd við atliti at tryggja skilabestu arbeiðshættir. Minkað verður um rakstrarváða m.a. við arbeiðsskilnaði millum útinnan av arbeiði og eftirliti við arbeiði.

Starvsfólk hava ábyrgd av at boða viðkomandi leiðara og Risk Management frá øllum váðahendingum. Risk Management skrásetur váðahendingar og kunnar stjórn um hesar.

8.3 Veruligur rakstrarváði

Tað slepst ikki undan rakstrarváðum, men rakstrarváðar kunnu avmarkast. Tað verður regluliga eftirkannað um váðar, sum kunnu hava neiliga ávirkan á feløgini, taka seg upp. Arbeitt verður støðugt við at menna og styrkja váðastýringina í feløgnum, t.d. við at styrkja og endurskoða mannagongdir og eftirlit, at tryggja skjalfesting, stýra broytingum og skráseta, fráboðað og eftirmeta váðar.

Kt-skipanir í bankasamtakinum eru hýstar á SDC. Ein árlig váðagreining verður framd av øllum týðandi kt-skipanum fyrir at lýsa, hvørja handilsliga ávirkan váðin kann hava. Hetta verður greinað samsvarandi Business Impact Assessment hjá ISF, International Security Forum. Váðagreining varð seinast framd í februar 2018.

Bankasamtakið hevur nýtt basisindikatorháttin til uppgerð av kravinum um nøktandi grundkapital fyrir rakstrarváða. Við ársenda 2017 var rakstrarváðin 779 mió. kr., sum svarar til eitt kapitalkrav á 62 mio. kr. Mett verður leypandi um kapitalkravið í sambandi við rakstrarváða.

9 Tryggingarvirksemi

Samtakið rekur bæði skaðatryggingar-, lívstryggingar- og pensjónsvirksemi og tekur mestum øll sløg av tryggingum til privat og vinnu, bæði á sjógv og á landi. *“Lóg um tryggingarvirksemi”* ásetur, at skaðatrygging og lívstryggingarvirksemi mugu ikki rekast í sama felagi. Betri Trygging P/F rekur skaðatryggingarvirksemi, meðan Betri Pensjón P/F rekur lívstryggingar- og pensjónsvirksemi.

9.1 Kapitalur og solvenstørvur

Í hesum parti verður kapitalur og solvenstørvur í tryggingarvirkseminum lýstur, umframt sundurgreining av tryggingarváðum.

Við áseting í § 81 í *“Lóg um tryggingarvirksemi”* skulu nevnd og stjórn í Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F tryggja, at feløgini hava nøktandi grundkapital og hava um hendi innanhýsis skipanir til váðameting og váðastýring. Endamálið er støðugt at kunna meta um og varðveita grundkapitalin á einum støði, slagi og býti, sum er hóskaði. Uppgerðin av

grundkapitalinum hjá Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F er ásett í "Kunngerð um at gera upp grundarfæfeingi (Basiskapital) fyri tryggingarfeløg".

Individueili solvenstørvurin ger upp kapitalkravið fyri tryggingarfelagið við støði í váðunum, felagið hevur. Vegleiðingin hjá Tryggingareftirlitinum ásetir ikki nakran ávísan hátt til uppgerðina. Felagið skal sjálvt velja uppgerðarhátt og skal taka støðu til allar týðandi váðar.

Sum fastur tóttur í váðastýringini, eyðmerkir og nøgdargreinar nevndin minst eina ferð um árið allar týðningarmiklar váðar hjá felagnum. Fyri hvønn váðabólk verður ásett eitt kapitalkrav, sum nýtt verður í sambandi við uppgerð av individueila solvenstørvinum. Váðametingin er í høvuðsheitinum grundað á politikkir, sum hvørt ár verða viðgjørdir og góðkendir av nevndini. Í uppgerðini av individueila solvenstørvinum tekur Betri Trygging P/F støði í Solvens II royndarútrokningini QIS4 frá ES, meðan Betri Pensjón P/F tekur støði í Solvens II royndarútrokningini QIS5 frá ES.

Niðanfyrir er uppgerð av grundkapitalinum hjá Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F.

Talva 17: Grundkapitalur og solvenstørvur í Betri Trygging P/F 31.12.2017 í tkr.

Uppgerð av grundkapitali

Eginpeningur	567.306
Immateriellar ognir	-699
Diskontering	-2.156
Útsett skattaogn	-559
Grundkapitalur eftir frádráttir	563.892
Kapitalkravið	65.461
Individueilur solvenstørvur	217.229

Individueili solvenstørvurin hjá Betri Trygging var 217,2 mió. kr. við árslok 2017. Yvirdekingurin í mun til individueila solvenstørvin var 346,7 mió.kr.

Talva 18: Grundkapitalur og solvenstørvur í Betri Pensjón P/F 31.12.2017 í tkr.

Uppgerð av grundkapitali

Eginpeningur	69.503
Immateriellar ognir	-681
Grundkapitalur	68.822
Solvenskrav	26.057
Individueilur solvenstørvur	14.815

Individueili solvenstørvurin hjá Betri Pensjón P/F var 14,8 mió. kr. við árslok 2017. Yvirdekingurin í mun til individueila solvenstørvin var 54,0 mió. kr.

9.2 Tryggingarváði

Tryggingarváði er váðin fyri fíggarligum missi við at reka tryggingarvirksemi.

Tryggingarváðin verður greinaður sum tryggingargjaldsváði, tiltaksváði og lívstryggingarváði. Tryggingargjaldsváðin er váðin fyri, at útreiðslurnar til skaðar og kostnað eru hægri enn tryggingargjöldini. Tiltaksváðin er váðin fyri, at framtíðar útgjöld víkja týðandi frá tí, sum er avsett. Lívstryggingarváðin er knýttur at gongdini í deyðstítleika og avlamistítleika v.m.

Tryggingarváði kann greinast sum

- Tryggingargjaldsváði
- Tiltaksváði
- Lívstryggingarváði (biometriskur váði)
- Katastrofuváði

Endamálið við at stýra tryggingarváðunum er at tryggja, at feløgini reka eitt lønandi tryggingarvirksemi, og at tryggingarváðin er avmarkaður til eitt støði, har eingin stórir skaði ella vánaligt skaðaár kann minka avgerandi um kapitalgrundarlagið hjá felagnum.

9.2.1 Veruligur tryggingarváði

Tryggingarváðin 31.12.2017 er gjørður upp sum váðin fyri ymisku tryggingarváðarnar, soleiðis sum teir eru gjørdir upp í sambandi við uppgerðina av individueila solvenstørvinum.

Talva 19: Tryggingarváðin hjá Betri Trygging P/F í tkr.

Tryggingarváði

Tryggingargjaldsváði	103.295
Avsetingarváði	107.257
Katastrofuváði	78.412
Diversifikatiónsvirknaður	-113.178
Tryggingarváði	175.786

Talva 20: Tryggingarváðin hjá Betri Pensjón P/F í tkr.

Tryggingarváði

Livitíðarváði	3.539
Váði á sjúkra- og vanlukku trygging	2.144
Diversifikatiónsvirknaður	-2.032
Tryggingarváði	3.651

Fylgiskjal 1: Gearingsgrad upplýsingarskema

Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures

	Applicable amounts
1 Total assets as per published financial statement	9.913.981.623
2 Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	0
3 (Adjustment for fiduciary assets recognised on the balance sheet pursuant to the applicable accounting framework but excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429(13) of Regulation (EU) No 575/2013 "CRR")	0
4 Adjustments for derivative financial instruments	4.220.278
5 Adjustments for securities financing transactions "SFTs"	0
6 Adjustment for off-balance sheet items (i.e. conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	1.078.936.489
EU-6a (Adjustment for intragroup exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (7) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
EU-6b (Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013)	0
7 Other adjustments	-99.990.403
8 Total leverage ratio exposure	10.897.147.987

Leverage ratio common disclosure

	CRR leverage ratio exposures
On-balance sheet exposures (excluding derivatives and SFTs)	
1 On-balance sheet items (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets, but including collateral)	9.913.981.623
2 (Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-99.990.403
3 Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	9.813.991.220

Derivative exposures

4 Replacement cost associated with all derivatives transactions (ie net of eligible cash variation margin)	0
5 Add-on amounts for PFE associated with all derivatives transactions (mark-to-market method)	4.220.278
EU-5a Exposure determined under Original Exposure Method	0
6 Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	0
7 (Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	0
8 (Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	0
9 Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	0
10 (Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	0
11 Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	4.220.278

		CRR leverage ratio exposures
SFT exposures		
12	Gross SFT assets (with no recognition of netting), after adjusting for sales accounting transactions	0
13	(Netted amounts of cash payables and cash receivables of gross SFT assets)	0
14	Counterparty credit risk exposure for SFT assets	0
EU-14a	Derogation for SFTs: Counterparty credit risk exposure in accordance with Article 429b (4) and 222 of Regulation (EU) No 575/2013	0
15	Agent transaction exposures	0
EU-15a	(Exempted CCP leg of client-cleared SFT exposure)	0
16	Total securities financing transaction exposures (sum of lines 12 to 15a)	0
Other off-balance sheet exposures		
17	Off-balance sheet exposures at gross notional amount	2.348.400.912
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	-1.269.464.414
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 to 18)	1.078.936.498
Exempted exposures in accordance with CRR Article 429 (7) and (14) (on and off balance sheet)		
EU-19a	(Exemption of intragroup exposures (solo basis) in accordance with Article 429(7) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
EU-19b	(Exposures exempted in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013 (on and off balance sheet))	0
Capital and total exposures		
20	Tier 1 capital	2.877.002.812
21	Total leverage ratio exposures (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	10.897.147.996
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	26,40%
Choice on transitional arrangements and amount of derecognised fiduciary items		
EU-23	Choice on transitional arrangements for the definition of the capital measure	
EU-24	Amount of derecognised fiduciary items in accordance with Article 429(11) of Regulation (EU) NO 575/2013	0

Split-up of on balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and exempted exposures)

		CRR leverage ratio exposures
EU-1	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs, and exempted exposures), of which:	
EU-2	Trading book exposures	2.960.672.068
EU-3	Banking book exposures, of which:	
EU-4	Covered bonds	200.732.935
EU-5	Exposures treated as sovereigns	90.546.236
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE NOT treated as sovereigns	385.983.784
EU-7	Institutions	286.214.160
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	2.198.396.434
EU-9	Retail exposures	1.024.224.575
EU-10	Corporate	1.800.779.480
EU-11	Exposures in default	540.327.672
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	426.104.279



Betri P/F

Yviri við Strond 2
Postsmoga 34
110 Tórshavn

Tel +298 348 000
banki@betri.fo
www.betri.fo