

betri

Betri P/F

Váðafrágreiðing 2019





Innihaldsvirlit

1 Inngangur	4	6 Marknaðarváði	15
1.1 Lógargrundarlag	4	6.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	15
2 Bygnaður	5	6.2 Fráboðanir og arbeidsbýti.....	16
3 Váðastýring í samtakinum	6	6.3 Marknaðarváðækspöneringar	16
3.1 Leiðsluváttan	6	7 Gjaldfærsváði	17
3.2 Váðar	6	7.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	17
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	18
4.2 Grundkapitalur og solvensur	7	8.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	18
4.3 Solvenstörvur.....	8	8.2 Fráboðanir og arbeidsbýti.....	18
4.4 Gearingsgrad	9	8.3 Rakstrarváðækspöneringar.....	18
5 Kredittváði	9	9 Tryggingarvirksemi	19
5.1 Málsetningur og váðapolitikkur.....	9	9.1 Kapitalur og solvenstörvur.....	19
5.2 Kredittváðækspöneringar	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 feløgini í samtakinum eru fevnd av *Lov om finansiel virksomhed* og eru undir eftirliti av danska Fíggjareftirlitinum. Í hesi váðafrágreiðing verður heitið "bankasamtakið" nýtt fyri at eyðmerkja tann partin av Betri samtakinum, sum upplýsingarkrøvnini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri.

Váðafrágreiðingin verður almannakunngjørd saman við ársfrásøgnini hjá Betri P/F og lögð á heimasíðuna www.betri.fo.

Váðafrágreiðingin er ikki grannskoðað.

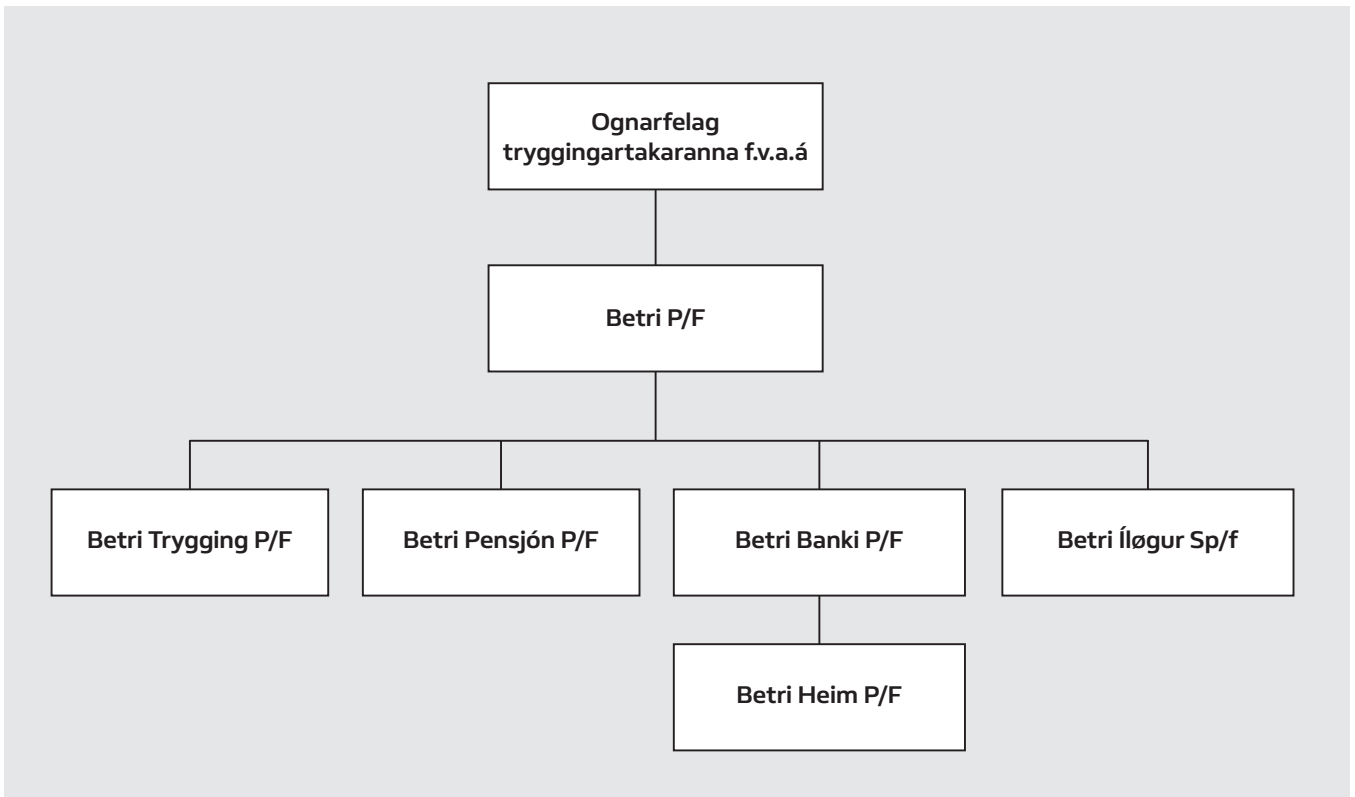
1.1 Lógargrundarlag

Betri samtakið er fevnt av bæði *Lov om finansiel virksomhed* og *Lóg um tryggingarvirksemi*. 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 tryggingarvirksemi* og eru undir eftirliti av Tryggingareftirlitinum.

Talva 1: Lógargrundarlag

	Lov om finansiel virksomhed	Lóg um tryggingarvirksemi
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



Felögini, 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 uppgávir hjá nevnd og stjórn í feløgnum 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 í Betri P/F.

Betri P/F nevndin velur nevndirnar í dóttirfeløgnum. Umframt at limir verða valdir umboðandi móðirfelagið, verða nevndirnar eisini mannaðar við limum, sum ikki hava tilknýti til felögini í Betri samtakinum (óheftir). Í nevndunum í Betri Trygging P/F og Betri Banka P/F eru eisini starvsfólkavald umboð.

Nevndirnar í einstøku feløgnum 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 hóskaði í mun til kapitalgrundarlagið.

3.1 Leiðsluváttan

Nevndin í Betri P/F hevur tann 20. mars 2020 góðkent váðafrágreiðingina fyri 2019.

Nevndin er av tí fatan, at váðastýringin í Betri P/F er hóskaði 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, Risk Manager og Complianceábyrgdara.

Gjøgnumgongd av virkisgrundarlagnum og politikkum vísir, at tey yvirskipaðu krøvini til tey einstøku váðøkini eru endurspeglad í politikkum og í leiðreglum frá nevnd til stjórn.

Virðisgrundarlagið hjá Betri P/F tekur støði í hugmynd og tilverugrund felagsins. Betri P/F ynskir at skapa tryggjeika og vøkstur í Føroyum og at vera fremsta val føroyinga innan tryggingar-, pensjóns- og bankatænastur umframt íleggjari í føroyskt vinnulív. Skilagóð váðastýring og sunnur handilsligur 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. Við ársenda 2019 hevði Betri P/F ein solvens á 93,1%, meðan solvensurin fyri samtakið var 39,9%.

Váðafýsni, sum nevndin hevur ásett, verður stýrt við markvirðum í einstøku politikkunum, umframt mørkum í leiðreglunum frá nevnd til stjórn.

Nevndin metir, at veruligi váðin liggur innanfyri teir karmar, sum lýstir eru í politikkum og víðarigvnum 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 lykkatøl 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 og tess dóttirfeløgum. 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 samtakinum eru lýstir niðanfyri:

Kredittváði

Kredittváði er váðin fyri fíggjarligum missi, tá kundin ikki er førur fyri at halda sínar fíggjarligu skyldur móttvegis samtakinum. Nærum allur kredittváðin stavar frá virkseinum 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, partabræva-váða, gjaldoyraváða og aðrar prísváðar.

Gjaldsførisváði

Gjaldførisváði 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, iroknað lögfrøðiligar váðar.

Tryggingarváði

Tryggingarváði 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 deyðstítleika og avlamistítleika 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 pensjónsvirksemi eru

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

Annar váði

Annar váði kann lýsast sum aðrir váðar, sum kunnu vera orsök til fíggjarligt 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 fyri tey ymisku váðaøkini í felagnum. Nevndin ásetur eisini yvirskipaðar leiðreglur fyri handfaring og stýring av váða í felagnum.

Nevndin skal tryggja, at bygnaðurin í felagnum er hóskandi 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 virkiseindunum.

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

Einstøku váðapolitikkirnir verða árliga endurskoðaðir og lagdir fyri viðkomandi nevnd.

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

Leiðslan og eftirlitið við váðum er miðsavnað við skipaðari fráboðan til stjórn og nevnd. Dagliga virksemi og eftirlits- og fráboðanarvirsemi 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 fyrisitingarligar eindir, umframt váðum frá útveittum virksemi. Eftirlitið skal fremj-

ast samsvarandi uppgávuunum hjá váðastýringseindini, lýst í § 71 í *Lov om finansiel virksomhed og i 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 virksemi felagsins. Harumframt ger Risk Management eina árliga frágreiðing til nevndina í Betri P/F. 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 ársfrágreiðing felagsins og á heimasíðu felagsins www.betri.fo.

4 Kapitalstýring

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

4.1 Málsetningur og politikkur

Endamálið við kapitalstýringini er at skipa so fyri, at Betri P/F og einstøku dótturfeløgini altíð hava fíggjarliga orku til at svara hvørjum sítt. Hendingar, sum kunnu ávirka samtakið, eru stórar skaðahendingar, sveiggj í fíggjarmarknaðunum 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. Fíggjardeildin 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 uppgjørðar sambært *Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov*. Váðavektaðu ognirnar verða gjørdar upp í trimum høvuðsbólkum: kredittváði, marknaðarváði og rakstrarváði.

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

Talva 2: Solvensuppgerð pr. 31.12.2019 í tkr.

Kjarnukapitalur eftir frádráttir	3.046.638
Grundkapitalur	3.046.638
Kredittváði - vektað ogn uttan fyri handilsognina, íroknað tøl, ið ikki eru tikin við í javna	5.507.815
Marknaðarváði - vektaðir postar	1.478.128
Rakstrarváði	656.248
Vektað ogn tilsamans	7.642.190
Kjarnukapital prosent	39,87%
Solvensprosent	39,87%

Kapitalkrav

Kjarnukapitalur fyri frádráttir	3.318.242
Avsett til Betri Stuðul	-4.311
Ótøkiligar ognir	-260
Útsett skattaogn	-867
Virðisjavnan orsakað av kravi um varsema virðismetan	-2.539
Aðrir frádráttir – kapitalkrav í Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F	-263.627
Kjarnukapitalur eftir frádráttir	3.046.638

Supplerandi kapitalur

Partapeningur, sum ikki verður tikin við í kjarnukapitalin	0
Grundkapitalur	3.046.638

4.3 Solvenstørvur

Av feløgnum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri, er Betri Banki P/F tað einasta, sum ger upp individuella 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 ogninum.

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

Hátturin hjá bankanum til at meta um kapitalurin er nøktandi í mun til núverandi og framtíðar virksema (solvenstørvurin) tekur støði í eini tilgongd fyri meting av nøktandi innanhýsis kapitali (ICAAP) hjá bankanum

Í ICAAP'inum verða váðarnir, sum bankin er fyri, eyðmerktir fyri at meta um váðamyndina. Síðan verður mettt um, hvussu minkast kann um váðarnar við t.d. mannagongdum, tilbúgv-ingarætlanum v.m. At enda verður mettt um, hvørjir váðar skulu avdekkast við kapitali.

Solvenstørvurin er bankans egna meting av tí kapitaltørv, sum mettur verður neyðugur til at dekkja teir váðar, sum bankin hevur á tikið sær. Nevndin viðger kvartárliga ásetingina av solvenstørvinum fyri at tryggja, at hesin er hóskandi í mun

til virksema bankans. Støði verður tikið í tilmæli frá stjórn, sum inniheldur uppskot um støddina á solvenstørvinum.

Harumframt viðger nevndin eina ferð árliga uppgerðarháttin av solvenstørvinum.

Solvenstørvurin verður gjørdur upp eftir 8+ modellinum, har kapitalur verður settur av innan váðaøkini, kredittváða, marknaðarváða, rakstrarváða, aðrar váðar, umframt ískoyti vegna lógarkrøv. 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.

Solvenstørvsuppgerðin verður gjørd við støði í frymli, mentur av Lokale Pengeinstitutter, umframt eftir vegleiðing um nøktandi kapitalgrundarlag og solvenstørv fyri peningastovnar frá Fíggjareftirlitinum.

Bæði frymilin frá Lokale Pengeinstitutter 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 Pengeinstitutter og vegleiðingin frá Fíggjareftirlitinum metir bankin, at uppgerðin av solvenstørvinum hjá bankanum er rættvísandi.

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) Partabrævaváði
5c) Gjaldoyraváði
+ 6) Gjaldførisváði (kapitalur til at dekkja øktar gjaldføriskostnaðir)
+ 7) Rakstrarváði (kapitalur til at dekkja rakstrarváða afturat súlu I)
+ 8) Gearing (kapitalur til at dekkja váða orsakað av høgari gearing)
+ 9) Møgulig ískoyti orsakað av kapitalinstrumentum, sum fella til gjaldingar

+ 10) Møgulig ískoyti 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 ískoyti orsakað av lógarásettum krøvum (1+10)

Bankin metir, at teir váðafaktorar, sum tiknir eru við í modellinum, eru dekkandi fyri øll tey váðaøkir, sum lóggávan ásetur, at leiðslan skal leggja upp fyri, tá solvenstørvurin verður ásettur, umframt teir váðar, sum leiðslan metir, at bankin hevur tikið á seg.

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

Treytirnar fyri at nýta frymlin 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 OIK og veikum kundum (flokkning 1 og flokkning 2c), 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 støði í stressfaktorum í maksimala váðanum, sum nevndin hevur heimilað stjórn.

Bankin nýtir basisindikatorháttin til at rokna rakstrarváða.

Til uppgerð av øðrum váðum, er tað í stóran mun tikið støði í áðurnevndu vegleiðing frá Fíggjareftirlitinum.

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

Talva 4: Nøktandi grundkapitalur og solvenstørvur 31.12.2019 í tkr.

Bólkur	Nøktandi grundkapitalur	Solvenstørvur
Lógarásett krøv	510.495	8,00%
Kredittváði	74.476	1,17%
Marknaðarváði	51.531	0,81%
Rakstrarváði	31.906	0,50%
Annar váði	0	0,00%
Íalt	668.408	10,47%

Betri Banki P/F hevur fingið álagt ískoytiskrøv til solvenstørvin. Fleiri upplýsingar um hesi ískoyti eru í váðafrágreiðingini fyri bankan og ársfrágreiðing bankans.

Við ársenda 2019 var solvensprosentin hjá Betri Banka P/F 26,9% og solvenstørvurin var 10,5%, umframt ískoyti á 6,5%-stig.

4.4 Gearingsgrad

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

Í løtuni er einki lógarásett mark fyri, hvat gearingsgradin kann vera. Í uppskoti frá Evropa Kommisjónini 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 2019 eina gearingsgrad á 26,61%.

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 móttvegis samtakinum.

Kredittváðin stavar nærum einans 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 váðafrágreiðingini 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 harvið kredittváða.

Nevndin í Betri Banka P/F hevur samtykt kredittpolitik, 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 fyri, hvussu bankin handfer kredittváða við atliti til virkisskipan bankans, arbeiðsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hevur ásett.

Kredittpolitikkurin verður endurskoðaður av nevndini í bankanum í minsta lagi einaferð árliga.

5.1.1 Heimildir 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.

Útlánsvirksemið 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.

Kredittdeildin hefur eftirlit við kredittskipanini og játtanar-mannagongdini í bankanum. Kredittdeildin hefur 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

Málbólkurin hjá bankanum eru føroyskir privat-, vinnulívs- og almennir kundar, ið hava góð gjaldsevni.

Fígging verður veitt við støði í fíggjarligu 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 títtleikanum í uppfylging 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 OIK (objektiv ábending um kredittversnan) 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 20 teimum størstu millumverandunum ikki er meira enn 175% 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

Fyri at avmarka kredittváðan ynskir bankin trygd fyri millumverandi við kundar. Tær mest vanligu trygdirnar eru fastogn, skip, fíggjarligar trygdir og leysafæ.

Fyri at tryggja einsháttaða virðisáseting av trygdum verða fastar mannagongdir nýttar. Sambært hesum metir bankin leypandi 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 fíggjarligar trygdir nýttur til kredittváðalækking. Hetta ger, at bankin kann minka um kapitalkravið á einum millumverandi, har kundin hefur veitt ávísa fíggjarliga trygd.

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

Við atliti at avmarkingunum í CRR kunnu fíggjarligu trygdirnar, sum bankin fær, býttast sundur í hvøvðsbólkarnar; innlán, lánsbrøv og partabrøv.

5.1.4 Niðurskrivingar á millumverandi

Bankasamtakið fylgir kunngerð um fíggjarligar frásøgnir fyri peningastovnar v.m. (*Bekendtgørelse for Færøerne om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m. fl.*) og nýtir roknskaparligu lýsingina av mis-hildnum og virðisminkaðum krøvum, sum framganga í hesi kunngerð. Hugtakið "virðisminkað" í CRR grein 442 svarar til hugtakið "kredittversnað" í roknskaparkunngerðini.

Vísandi til IFRS 9 verður niðurskrivað móti væntaðum tapi fyri allar fíggjarligar ognir, sum eru innroknaðar til amortiseraðan kostprís, og tað verður sett av eftir somu reglum móti mettum kreditttapi á ikki nýttum kreditttílsøgnum, tílsøgnum um lán og fíggjarligum ábyrgdum.

Niðurskrivingarmyndilin, sum verður nýttur í bankasamtakinum, er nærri lýstur í brotinum um niðurskrivingar undir "Nýttur roknskaparháttur" í ársfrásøgnini fyri Betri P/F.

5.2 Kredittváðæksponeringar

Niðanfyri verða kredittváðæksponeringar, váðavektaðir postar og kapitalkrøv fyri bankasamtakið tann 31.12.2019 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	377.607	30.209
Fíggjarstovnar	81.564	6.525
Detailkundar	969.650	77.572
Vinnuvirki o.a.	1.797.399	143.792
Trygd við veð í fastari ogn	959.672	76.774
Eftirstøða ella trot	885.609	70.849
Aðrar eksponeringar, he- rundir aktivuttan mótpartar	235.876	18.870
Lánsbrøv (covered bonds)	1.018	81
Partabrøv	199.420	15.954
Íalt	5.507.815	440.625

5.2.2 Kredittváðæksponeringar

Samlaða virðið av eksponeringum eftir virðisjavnan og áðrenn hædd er tikin fyri kredittváðalækkingum var 9.885 mió. kr. tann 31.12.2019.

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	303.638	304.595
Lokalir myndugleikar	478.447	482.703
Almennir stovnar	483.533	472.221
Fíggjarstovnar	176.599	221.322
Detailkundar	1.866.829	1.826.328
Vinnuvirki o.a.	2.598.088	2.626.854
Trygdir við veð í fastari ogn	2.758.886	2.648.617
Eftirstøður ella trot	740.925	699.345
Aðrar eksponeringar, he- rundir aktivuttan mótpart	271.845	274.305
Lánsbrøv (covered bonds)	7.189	68.959
Partabrøv	199.420	313.162
Íalt	9.885.400	9.938.411

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 myn- duglei- kar	Al- mennir stovnar	Fíggjar- stovnar	Detail kundar	Vinnu- virki o.a.	Trygd við veð í fastari ogn	Eft- irstøður og trot	Aðrar ekspon- eringar herundir aktiv uttan mótpart	Láns- brøv (covered bonds)	Parta- brøv	Íalt
Almennir myndugleikar	203	478.447	483.532	0	2	1	10.183	1	0	0	0	972.369
Landbúnaður,veiða, skógbrúk og fiskarí	0	0	0	0	45.535	459.386	1.574	30.509	0	0	0	537.005
Framleiðsla og ráevnis- vinna	0	0	0	0	55.561	716.735	5.579	100.558	0	0	0	878.434
Streymsveiting o.l.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Byggjivirksemi	0	0	0	0	174.411	183.957	13.873	25.421	0	0	0	397.663
Handil	0	0	0	0	117.087	568.880	14.791	51.320	0	0	0	752.077
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	0	0	0	0	66.007	139.878	7.389	245.450	0	0	0	458.725
Kunning og samskipti	0	0	0	0	37.920	34.989	887	1.799	0	0	0	75.596
Fíggjar- og tryggingar- virksemi	302.853	0	0	176.599	10.862	57.804	307	863	0	4.199	18.090	571.578
Fastogn	0	0	0	0	58.978	314.051	6.571	21.631	0	0	0	401.231
Aðrar vinnur	582	0	0	0	199.825	119.144	18.707	15.617	271.647	2.990	181.330	809.843
Íalt Vinna	303.435	0	0	176.599	766.186	2.594.826	69.679	493.169	271.647	7.189	199.420	4.882.151
Privat	0	0	0	0	1.100.642	3.262	2.679.024	247.754	198	0	0	4.030.880
Íalt	303.638	478.447	483.533	176.599	1.866.829	2.598.088	2.758.886	740.925	271.845	7.189	199.420	9.885.400

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

Talva 8: Restgildistíð á kreditteksponering eftir virðisjavnin í tkr.

Eksponeringsbólkar	Uttan uppsøgn	0-3 mðr	3 mðr - 1 ár	1 - 5 ár	Yvir 5 ár	Íalt
Stjórnir ella tjóðbankar	153.699	149.939	0	0	0	303.638
Lokalir myndugleikar	880	58.967	5.153	7.473	405.974	478.447
Almennir stovnar	108.173	3.692	180	178.611	192.876	483.533
Fíggjarstovnar	170.291	74	619	2.596	3.019	176.599
Detailkundar	311.117	216.306	163.435	320.655	855.316	1.866.829
Vinnuvirki o.a.	509.136	104.405	338.750	593.202	1.052.595	2.598.088
Trygd við veð í fastari ogn	395.159	45.059	14.618	199.544	2.104.506	2.758.886
Eftirstøður ella trot	50.553	19.295	99.266	83.254	488.557	740.925
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	271.584	261	0	0	0	271.845
Lánsbrøv (covered bonds)	4.199	2.990	0	0	0	7.189
Partabrøv	39.422	0	0	141.908	18.090	199.420
Íalt	2.014.212	600.989	622.020	1.527.244	5.120.934	9.885.400

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 vinnu 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 virðisjavnun og niðurskrivingum/ burturleggingum í tíðarskeiðinum
Almennir myndugleikar	0	0	1.187	128
Landbúnaður, veiða, skógbrúk og fiskarí	4.183	13.193	12.596	2.228
Framleiðsla og ráevnisvinna	570	104.589	101.596	-12.492
Streymsveiting o.l.	0	0	0	0
Byggivirksemi	2.882	21.955	24.670	808
Handil	12.155	27.383	23.327	8.143
Flutningur, matstovu- og hotelvirksemi	281	64.059	57.538	-611
Kunning og samskipti	143	2.286	1.716	320
Fíggjar- og tryggingarvirksemi	132	2.421	2.324	1.581
Fastogn	12.025	2.567	7.974	4.612
Aðrar vinnur	8.176	12.502	9.789	3.675
Íalt Vinna	40.547	250.955	241.530	8.262
Privat	46.386	87.876	47.773	-18.337
Íalt	86.933	338.831	290.491	-9.947

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 virðisjavnun og niðurskrivingum.

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

	Støði 1 niðurskrivingar/ burturleggingar		Støði 2 niðurskrivingar/ burturleggingar		Støði 3 niðurskrivingar/ burturleggingar		Niðurskrivingar/ burturleggingar á ogn hjá peningastovnum	
	Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar	Útlán	Garanti-debitorar
Samlaðar niðurskrivingar/ burturleggingar primo	10.725	1.069	33.651	13.988	219.726	19.878	556	0
Niðurskrivingar/burturleggingar í árinum	4.756	218	28.732	1.619	16.978	1.238	64	
Afturføring av niðurskrivingum/ burturleggingum gjørdar í undanfarnum roknskaparárum, har tað ikki longur er OIK ella virðisminkanin er minkað	-8.446	-858	-9.641	-1.082	-31.386	-3.645	-427	
Endaligt tap (avskrivað) áður einstaklinga niðurskrivað/burturlagt					-7.223			
Samlaðar niðurskrivingar/ burturleggingar ultimo uppá útlán og garantidebitorar	7.035	429	52.743	14.525	198.095	17.470	193	0

5.2.4 Fíggjarligar trygdir

Bankin brúkar útbygda háttin fyri fíggjarligar trygdir til kredittváðalækking, tá solvensprosentíð verður uppgjørt. Netting verður hvørki nýtt í javnanum ella uttan fyri javnan.

Talvan niðanfyri vísir eksponeringsbólkar, har fíggjarligar trygdir verða nýttar til kredittváðalækking.

Talva 11: Fíggjarligar trygdir í tkr.

Eksponeringsbólkar	Eksponering eftir virðisjavnan	Fíggjarligar trygdir eftir útbygdum hátti	Garanti og kredittderivat
Stjórnir ella tjóðbankar	303.638	0	0
Lokalir myndugleikar	478.447	0	0
Almennir stovnar	483.533	1	0
Fíggjarstovnar	176.599	0	0
Detailkundar	1.866.829	75.681	0
Vinnuvirki o.a.	2.598.088	44.462	0
Trygd við veð í fastari ogn	2.758.886	0	0
Eftirstøður ella trot	740.925	6.791	0
Aðrar eksponeringar, herundir aktiv uttan mótpart	271.845	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	7.189	0	0
Partabrøv	199.420	0	0
Íalt	9.885.400	126.935	0

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 uppgjørdur eftir CRR grein 439 pr. 31.12.2019 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 avtalar verða uppgjörðar til marknaðarvirði, og allar avtalar 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 kreditteksponeeringina.
- Samlaða virðið av positivu marknaðarvirðinum og møguligum framtíðar kreditteksponeeringum gevur samlaða eksponeringsvirðið uppá mótpartar.

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

Avmarkingar í fíggjarligum avtalum við kundar í eksponer-

ingsbólkunum vinnuvirkir og detailkundar verða viðgjørðar í samsvari við vanligu kredittmetingina av kundum.

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. eftir CRR fyriskipanini, grein 273, stk. 8 var 1,2 mió. kr. við ársenda 2019.

Virðið á samlaða mótpartsváðanum uppgjørt eftir marknaðarvirðisháttinum fyri mótpartsváða eftir CRR fyriskipanini, grein 274 var 0 mió. kr.

5.4 ECAI

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

SDC hevur umroknað kredittmetingar bólkarnar 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 standard-

háttinum 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-fyrítøkum	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 niðanfyri 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	285.934	0
Almennir stovnar	377.607	377.607
Fíggjarstovnar	402.663	81.564
Detailkundar	0	0
Vinnuvirki o.a.	0	0
Trygd við veð í fastari ogn	10.183	3.564
Eftirstøður ella trot	1	2
Aðrar eksponeringar, herundir aktivuttan mótpart	0	0
Lánsbrøv (covered bonds)	0	0
Partabrøv	0	0
Íalt	1.076.388	462.737

6 Marknaðarváði

Marknaðarváði er váðin fyri, 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 samtakinum, bæði innan íløgur, banka, trygging og pensjón. Niðanfyri verður marknaðarváðin í bankasamtakinum, sum upplýsingarkrøvini í CRR fyriskipanini eru galdandi fyri, lýstur.

6.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Nevndin í Betri P/F og nevndin í Betri Banka P/F hava samtykt marknaðarváðapolitikkir, 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.* Politikkirnir áseta tær grundreglur, ið eru galdandi fyri, 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 í minsta lagi einuferð árliga.

Marknaðarváðin verður býttur upp í rentuváða, partabrævaváða, gjaldoyraváða og aðrar prísváðar.

6.1.1 Rentuváði

Rentuváði er váðin fyri tapum orsakað av broytingum í marknaðarrentunum.

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

6.1.2 Partabrævaváði

Partabrævaváði er váðin fyri tapum orsakað av broytingum í partabrævakursum. Partabrævaváðin verður umsitin við at stýra og fylgja partabrævagoymsluni neyvt.

6.1.3 Gjaldoyraváði

Gjaldoyraváði er váðin fyri tapum orsakað av broyttum gjaldoyrakursum.

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

Betri Banki ger gjaldoyraváða upp samsvarandi gjaldoyraváða 1 og gjaldoyraváða 2 hjá Fíggjareftirlitinum.

6.1.4 Annar prísváði

Annar prísváði er váðin fyri tapum orsakað av broyttum marknaðarprísnum á øðrum aktivum enn teimum nevnd omanfyri, td. broytingum í rávøruprísnum. Bankasamtakið hevði við ársenda 2019 ongan váða á hesum øki.

6.2 Fráboðanir og arbeiðsbýti

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

Nevnd og stjórn í feløgnum fáa regluliga kunning um marknaðarváðan, har hesin verður samanborin við markvirðini, sum eru lýst í politikinum og heimildum til stjórn. Fíggjardeildin hevur ábyrgdina fyri hesi kunning.

Betri Markets og Fíggjardeildin í Betri Banka P/F hava vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldføri, virðisbrævagoymsluni og gjaldoyragoymsluni í 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 Marknaðarváðaeksponeringar

Niðanfyri verða marknaðarváðaeksponeringar pr. 31.12.2019 lýstar. Hesar fevna um váðavektaðar eksponeringar við marknaðarváða, umframt eksponeringar í virðisbrøv, sum ikki eru partur av handilsgoymsluni, og rentuváða uttan fyri handilsgoymsluna.

6.3.1 Váðavektaðir postar við marknaðarváða

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

Talva 14: Váðavektaðar eksponeringar við marknaðarváða í tkr.

	Váðavektaðir postar	Kapitalkrav (8%)
Lánsbrøv	546.529	43.722
Partabrøv	327.084	26.167
Íløguprógv	351.654	28.132
Gjaldoyra	252.861	20.229

6.3.2 Virðisbrøv uttan fyri 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 fíggjarfyrítøkum 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 fyri at reka virksemin innan fíggjarvinnuna.

Fyri fleiri av sektorfeløgnum verða partabrøvini býtt, soleiðis at ognarluturin hjá feløgnum er í samsvari við virksemin, sum einstaka felagið hevur við sektorfelagið.

Býtið av partabrøvum verður vanliga gjørt við støði í innara virðinum hjá sektorfeløgnum. Felagið tillagar roknaða virðið á hesum sektorpartabrøvum, tá nýggjar upplýsingar eru, sum bera við sær eina broytta dagsvirðisáseting. Í øðrum sektorfeløgum verða partabrøvini ikki býtt, men verða máld við støði í dagsvirði, sum svarar til innaravirði, ella eftir øðrum góðkendum virðisásetingarhátti.

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

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

	Sektorpartabrøv	Lánsbrøv	Partabrøv
Primo goymsla	32.907	90.222	290.427
Tilgongd við keyp	0	225.335	72.727
Tilgongd við umflokking	0	0	0
Ikki staðfestur vinningur/tap	502	-2.276	70.372
Staðfestur vinningur/tap	17.418	119	11.931
Frágongd við sølu	-33.482	-82.062	-35.726
Ultimo	17.345	231.338	409.731

Ikki staðfestur vinningur/tap eru tikin við í rakstrarroknskapi- num og er tí eisini við í kjarnukapitalinum.

6.3.3 Rentuváði uttan fyri handilsgoymsluna

Rentuváðin uttan fyri handilsgoymsluna stavar í størstan mun frá rentuváða á fastrentu út- og innlánum, og goymsluni av fastforrentaðum lánsbrøvum.

Rentuváðin ella varningurin verður máldur sum væntaða kurstapið, um rentukurvin verður javnflutt við 1 prosentstigi.

Í sambandi við uppgerð av solvenstørví í Betri Banka verður eisini met, um tørvur er á at seta meira kapital av til at dekkja rentuváða.

Við ársenda 2019 hevði bankasamtaki ein rentuváða uttan fyri handilsgoymsluna á 4,2 mió. kr.

7 Gjaldfórisváði

Gjaldfórisváði er váðin, ið stendst av, at munur er á tíðarbundnum útgangandi og inngangandi gjaldfórisstreymum.

Gjaldfórisváðin stavar í størstan mun frá virkseminum í dóttirfelagnum, Betri Banka P/F. Av tí sama verður gjaldfórisváðin í størstan mun stýrður í Betri Banka P/F, og verður hetta lýst niðanfyr.

Fleiri upplýsingar um gjaldfórisváða í Betri Banka P/F eru í váðafrágreiðingini fyrri bankan.

7.1 Málsetningur og váðapolitikkur

Nevndin í Betri Banka P/F hefur samtykt gjaldfórispolitik, 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 gjaldfórisváða við atliti til virkisskipan bankans, arbeidsøki og innanfyri teir karmar, ið Fíggjareftirlitið hefur ásett.

Betri P/F hefur sum móðirfelag samtykt gjaldfórispolitik, sum skal tryggja, at felagið til einhvørja tíð hefur tøkt gjaldfóri, skuldu dótturfeløgini fingið bráðfeingis tørv á kapitali og/ella gjaldfóri.

Greið krøv eru ásett til dagliga gjaldfórið og uppgerð av gjaldfórisváðum. Tilbúgvingarætlan er somuleiðis gjørd, har tiltøk eru nevnd, sum kunnu setast í verk í eini neyðstöðu, har gjaldfórið er farið niður um ásett mørk.

Betri Banki P/F sær fylgjandi sum gjaldfórisváðar:

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

Gjaldfórispolitikur bankans er at hava ein gjaldfórisvirdekning á í minsta lagi 50% í mun til lógarásetta minstakrivið í § 152 í *Lov om finansiel virksomhed*. Betri Banki hevði við árslok 2019 ein yvirdekning í mun til lógarkravda gjaldfórið upp á 193,1%.

Bankin skal eisini lúka ásetingina um, at peningastovnar skulu hava eitt gjaldfóri (LCR) omanfyri 100. Í hesum sambandi er í gjaldfórispolitikki bankans ásett, at LCR altíð skal vera í minsta lagi 125. Betri Banki hevði við ársenda eitt LCR á 181,45. Í fylgiskjali 2 í váðafrágreiðingini fyrri bankan eru nærri upplýsingar um LCR.

7.2 Fráboðanir og arbeidsbýti

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

Nevnd og stjórn fáa mánaðarlaga uppgerð yvir gjaldfórisstöðu bankans frá Fíggjardeildini. Uppgerðin tekur støði í § 152 í *Lov om finansiel virksomhed*, sum ásetur, at samlaða gjaldfórið í minsta lagi skal svara til 10% av skuldar- og garantiskyldum bankans og í minsta lagi 15% av samlaðu skuld bankans, sum hefur styttri enn ein mánaða uppsagnarfreist. Harumframt eru LCR útrokningar við í mánaðarlaga uppgerðini yvir gjaldfórisstöðu bankans. Rapportin inniheldur eisini eina uppgerð av gjaldfórisváðanum. Hetta verður gjørt við eini 12 mánaðar framskriving av gjaldfórinum undir vanligum marknaðarumstøðum og einari 12 mánaðar framskriving av gjaldfórinum undir strongdum marknaðarumstøðum.

Betri Markets hefur vegna stjórn dagligu ábyrgdina av gjaldfórinum. Eisini hefur Betri Markets dagliga eftirlitið við gjaldfórinum og gjaldfórisframskriving. Hetta verður gjørt við grundarlagi í kendum framtíðar útgangandi og inngangandi gjaldsstreymum.

Fíggjardeildin hefur ábyrgdina av dagligari og mánaðarlitari gjaldfórisrapportering og hefur í tí sambandi eftirlit við, at bankin hefur nøktandi gjaldfóri.

7.3 Veðsett ogn

Betri Banki bindur í ávísan mun ogn í sambandi við trygd, sum verður veitt øðrum fíggjarstovnum. Nærri upplýsingar um veðsetta ogn sambært CRR, grein 443 eru í váðafrágreiðingini fyrri Betri Banka P/F.

8 Rakstrarváði

Rakstrarváði er váðin, sum stendst av óskyksemi, manglandi innanhýsis mannagongdum, menniskjaligum mistøkum, skipanarvillum ella av hendingum uttaneftir, iroknað lögfrøðiligar 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.* Politikkirnir 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. Harumframt hava nevndirnar í feløgnum eisini samtykt kt-trygdarpolitikkir, sum áseta tær grundreglur, ið eru galdandi fyrir, hvussu feløgini handfara kt-váðar.

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

- rakstrarváðum á gjaldførís-, marknaðarváða- og íløgukinum
- rakstrarváðum í dóttirfeløgum
- rakstrarváðum í leiðsluni
- manuelligum mannagongdum, leiðreglum og/ella góðsku av hesum
- manglandi innanhýsis kontrollum
- vantandi samanrenning, støðufesti og nýtleika í kt-skipanum
- rakstrarváðum í sambandi við útveittar tænastr
- manglandi trygging
- manglandi starvsfólkaførløikum í mun til margfeldi av uppgávu
- manglandi fysiskari trygd

Øktur váði kann eisini standast av:

- broytingum í virkisgrundarlagnum
- bygnaðarbroytinum
- íverksetan av kt-skipanum, herundir broytingum í útveiting av kt-rakstri

8.2 Fráboðanir og arbeiðsbýti

Rakstrarváðapolitikkurin ásetur framferðarhátt, skráseting og fráboðanarskyldu.

Rakstrarváðin verður stýrður 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.

Feløgini hava mannagongdir fyrir skráseting og rapportering av rakstrarhendingum. Starvsfólk hava ábyrgd av at boða viðkomandi leiðara og Risk Management frá rakstrarhendingum. Risk Management skrásetur hendingar og kunnar stjórn um hesar.

8.3 Rakstrarváðaeksponeringar

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. Arbeið 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, fráboða og eftirma váðar.

Kt-skipanir í bankasamtakinum eru hýstar á SDC og Elektron. 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 2020.

Bankasamtakið nýtir basisindikatorháttin til uppgerð av kravinum um nøktandi grundkapital fyrir rakstrarváða. Við ársenda 2019 var rakstrarváðin 656 mió. kr., sum svarar til eitt kapitalkrav á 52,5 mio. kr. Mett verður leypandi um kapitalkravið í sambandi við rakstrarváða.

9 Tryggingarvirksemi

Samtakið rekur bæði skaðatryggingar-, lívstryggingar- og pensjónsvirksemi og teknar mestum øll sløg av tryggingum til privat og vinnu, bæði á sjógví 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.

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

9.1 Kapitalur og solvenstørvur

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, slag og býti, sum er hóskandi. Uppgerðin av grundkapitalinum hjá Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F er ásett í *Kunngerð um at gera upp grundarfæfeingi (Basis-kapital) fyri tryggingarfeløg*.

Individueilli solvenstørvurin ger upp kapitalkravið fyri feløgini við støði í váðunum, feløgini hava. Nýggj kunngerð um solvens v.m. ásetur, at individueilli solvenstørvurin skal gerast upp eftir standardfrymlinum í Solvens II. Individueilli solvenstørvurin skal gerast upp regluliga og fráboðast Tryggingareftirlitinum hvønn ársfjórðing.

Sum fastur tátur 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 individueilla solvenstørvinum. Váðametingin er í høvuðsheitum grundað á politikkir, sum hvørt ár verða viðgjørdir og góðkendir av nevndini.

Niðanfyrir er uppgerð av grundkapitali og solvenstørvum hjá Betri Trygging P/F og Betri Pensjón P/F pr. 31.12.2019.

Talva 16: Grundkapitalur og solvenstørvur í Betri Trygging P/F í tkr.

Uppgerð av grundkapitali

Eginpeningur	674.193
Immateriellar ognir	-317
Diskontering	-467
Útsett skattaogn	-480
Uppskot um vinningsbýti	-32.500
Grundkapitalur eftir frádráttir	640.429
Kapitalkravi/Individueillur solvenstørvur	235.989

Individueilli solvenstørvurin hjá Betri Trygging var 236,0 mió. kr. við árslok 2019. Yvirdekingurin í mun til individueilla solvenstørvin var 404,4 mió. kr.

Talva 17: Grundkapitalur og solvenstørvur í Betri Pensjón P/F 31.12.2019 í tkr.

Uppgerð av grundkapitali

Eginpeningur	80.413
Immateriellar ognir	0
Útsett skattaogn	-387
Uppskot um vinningsbýti	-5.100
Grundkapitalur	74.926
Kapitalkrav/Individueillur solvenstørvur	27.638

Individueilli solvenstørvurin hjá Betri Pensjón P/F var 16,4 mió. kr. við árslok 2019 og minni enn minstakrav til grundkapital, og tí minsta kravið til grundkapital 27,6 mió. kr. galdandi kapitalkrav hjá Betri Pensjón P/F. Yvirdekingurin í mun til kapitalkravið var 47,3 mió. kr. við ársenda 2019.

9.1.1 Nýggj kunngerð um leiðslu og stýring galdandi frá 1. januar 2019

Nýggja kunngerðin um leiðslu og stýring av tryggingarfeløgum o.ø. ásetur m.a., at nevndirnar í báðum feløgum skulu meta um felagsins váða við støði í Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) og skulu tryggja, at felagið í minsta lagi hevur hesar fyra lykklafunktióinir: váðastýring, compliance, aktuar og innanhýsis grannskoðan.

Feløgini hava í eina tíð, eftir skipaðum leisti, arbeitt við, at ásett krøv í nýggju leiðslukunngerðini verða fylgd.

9.2 Tryggingarváði

Tryggingarváði er váðin fyri fíggjarligum 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 deyðstíttleika og avlamistíttleika 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 Veruligi tryggingarváðin

Tryggingarváðin per. 31.12.2019 er gjørdur upp sum váðin fyri ymisku tryggingarváðarnar, soleiðis sum teir eru gjørdir upp í sambandi við uppgerðina av individuella solvenstørvinum.

Talva 18: Tryggingarváðin hjá Betri Trygging P/F í tkr.

Tryggingarváði

Tryggingargjalds og skaðaavsetingarváði	142.166
Katastrofuváði	49.443
Diversifikatiónsvirknaður	-29.836
Tryggingarváði	161.772

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

Tryggingarváði

Livitíðarváði	2.958
Váði á sjúkra- og vanlukku trygging	2.214
Diversifikatiónsvirknaður	-1.951
Tryggingarváði	3.221

Fylgiskjal 1: Gearingsgrad upplýsingarskema

Summary reconciliation of accounting assets and leverage ratio exposures

	Applicable amounts	
1	Total assets as per published financial statement	10.456.724.839
2	Adjustment for entities which are consolidated for accounting purposes but are outside the scope of regulatory consolidation	
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")	
4	Adjustments for derivative financial instruments	6.899.409
5	Adjustments for securities financing transactions "SFTs"	
6	Adjustment for off-balance sheet items (i.e. conversion to credit equivalent amounts of off-balance sheet exposures)	1.249.087.087
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)	
EU-6b	(Adjustment for exposures excluded from the leverage ratio exposure measure in accordance with Article 429 (14) of Regulation (EU) No 575/2013)	
7	Other adjustments	-264.753.801
8	Total leverage ratio exposure	11.447.957.534

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)	10.456.724.839
2	(Asset amounts deducted in determining Tier 1 capital)	-264.753.801
3	Total on-balance sheet exposures (excluding derivatives, SFTs and fiduciary assets) (sum of lines 1 and 2)	10.191.971.038
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)	6.899.409
EU-5a	Exposure determined under Original Exposure Method	
6	Gross-up for derivatives collateral provided where deducted from the balance sheet assets pursuant to the applicable accounting framework	
7	(Deductions of receivables assets for cash variation margin provided in derivatives transactions)	
8	(Exempted CCP leg of client-cleared trade exposures)	
9	Adjusted effective notional amount of written credit derivatives	
10	(Adjusted effective notional offsets and add-on deductions for written credit derivatives)	
11	Total derivative exposures (sum of lines 4 to 10)	6.899.409

		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	2.482.959.245
18	(Adjustments for conversion to credit equivalent amounts)	-1.233.872.158
19	Other off-balance sheet exposures (sum of lines 17 to 18)	1.249.087.087
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	3.046.638.295
21	Total leverage ratio exposures (sum of lines 3, 11, 16, 19, EU-19a and EU-19b)	11.447.957.534
Leverage ratio		
22	Leverage ratio	26,61%
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	2.855.635.314
EU-3	Banking book exposures, of which:	
EU-4	Covered bonds	7.189.003
EU-5	Exposures treated as sovereigns	303.441.227
EU-6	Exposures to regional governments, MDB, international organisations and PSE NOT treated as sovereigns	634.290.991
EU-7	Institutions	226.092.935
EU-8	Secured by mortgages of immovable properties	2.349.476.743
EU-9	Retail exposures	1.153.654.607
EU-10	Corporate	1.547.458.158
EU-11	Exposures in default	643.466.645
EU-12	Other exposures (eg equity, securitisations, and other non-credit obligation assets)	736.019.215



Betri P/F

Yviri við Strond 2
Postsmoga 34
110 Tórshavn

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