



Søjle III rapportering 2018

Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro
Cvr.nr. 67 02 06 18 / Reg. nr. 9827

Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

Internet: www.sparbredebro.dk

E-mail: spkmail@sparbredebro.dk

Direktion:

Keld Riddersholm Nielsen

Bestyrelsen:

Søren Degn Clausen	- formand
Gert Christiansen	- næstformand
Luise Duhn Sextus	
Søren Clausen	
Lars Rytter	
Aksel Lund	
Preben Linnet	
Niels C. Høyer	- formand for revisionsudvalget
Jens L. Møller	- valgt af medarbejderne

Revision:

PricewaterhouseCoopers (PWC)
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Sønderborg

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro
Bredebro Emlak, Tyrkiet

Indholdsfortegnelse

1	Indledning.....	2
2	Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-f.....	3
3	Sparekassens væsentligste risikoområder.....	4
3.1	Særligt om kreditrisiko.....	4
3.2	Markedsrisiko.....	5
3.3	Likviditetsrisiko.....	7
3.4	Operationelle risici.....	8
4	Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f.....	9
5	Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2.....	11
6	Anvendelsesområde, CRR 436.....	12
6.1	Kapitalgrundlag, CRR 437.....	12
6.2	Kapitalkrav, CRR 438.....	13
6.3	Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c.....	13
6.4	Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439.....	14
6.5	Kapitalbuffere, CRR 440.....	15
6.6	Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441.....	15
6.7	Kreditrisikojusteringer, CRR 442.....	15
6.7.1	Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b.....	15
6.7.2	Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c.....	16
6.7.3	Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d.....	16
6.7.4	Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e.....	16
6.7.5	Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f.....	17
6.7.6	Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g.....	17
6.7.7	Geografisk fordeling misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h.....	18
6.7.8	Ændring i justering af specifik og generel kreditrisiko vedr. værdiforringende fordringer, CRR 442, litra i.....	18
6.8	Ubehæftede aktiver, CRR 443.....	18
6.9	Anvendelse af ECAI'er, CRR 444.....	19
6.10	Markedsrisiko, CRR 445.....	19
6.11	Operationel risiko, CRR 446.....	19
6.12	Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 447.....	20
6.13	Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448.....	21
6.14	Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449.....	21
6.15	Aflønningspolitik, CRR 450.....	21
6.16	Gearing, CRR 451.....	21
6.17	Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452.....	22
6.18	Kreditreduktionsteknikker, CRR 453.....	22
6.19	Anvendelse af den avancerede målemetode ifb. med operationel risiko, CRR 454.....	23
6.20	Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455.....	23

1 Indledning

Denne rapport (søjle III) er et supplement til kapitaldækningsreglernes to første søjler, opgørelse af kapitalprocenten og solvensbehovet. I søjle III fastlægges krav til pengeinstitutternes offentliggørelse af mere detaljeret information om pengeinstituttets risici, kapitalstruktur, kapitaldækning, risikostyring m.v. Formålet med offentliggørelseskravene er at øge gennemsigtigheden. Kravene til offentliggørelse stilles i CRR forordningen artikel 431 til 455.

Risikorapporten offentliggøres med henblik på opfyldelse af Sparekassens oplysningsforpligtelser i henhold til CRD IV, søjle III-reglerne. Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside:

www.sparbredebro.dk / Om Sparekassen / Regnskab og information.

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten.

Det er Sparekassens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle-III-oplysningerne som foreskrevet i CRR forordningen.

Rapporten er udarbejdet på koncernniveau og er opbygget kronologisk således at CRR forordningens artikel 431-455 følges. Efterfølgende benævnes koncernen som enten Sparekassen eller Sparekassen Bredebro.

2 Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-f

Sparekassen Bredebro er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Sparekassens enkelte og samlede risici og tager den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable. Udgangspunktet er Sparekassens forretningsmodel og de strategiske målsætninger, relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

3 Sparekassens væsentligste risikoområder

De væsentligste risikoområder er kreditrisiko, markedsrisiko, likviditet og operationelle risici. De er beskrevet i nedenstående.

Kreditrisiko

Dvs. risikoen for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til Sparekassens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved Sparekassens virksomhed.

Markedsrisiko

Defineres som risikoen for tab på aktiver/forpligtelser som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for obligationer, aktier og valuta.

Likviditetsrisiko

Defineres som risikoen for, at Sparekassens forpligtelser ikke kan honoreres til tiden, og at Sparekassens afskæres fra at indgå nye forretninger på grund af manglende likviditet.

Operationelle risici

Defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser. For at sikre at bestyrelse og direktion hele tiden er orienteret om aktuelle risici og udviklingen i disse, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen.

Risikostyring

Sparekassens har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af Sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Sparekassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risiko-påvirkninger påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

3.1 Særligt om kreditrisiko

Sparekassens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for Sparekassens kreditgivning og foretager bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Sparekassens kreditpolitik fastsætter, at Sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassens målgruppe er privatkunder og mindre/mellemstore erhvervskunder med en sund økonomi indenfor Sparekassens naturlige markedsområde. Der tilstræbes på sigt en fordeling mellem privat og erhverv på 35/65 procent senest 31.12 2023. Ultimo 2018 udgjorde fordelingen 38/62 procent.

Sparekassen er særlig eksponeret indenfor landbrug. Sparekassen har et mål om at landbrugsdelen ikke må overstige 35 %, samt at øvrige brancher ikke overstiger 10 %. Ultimo 2018 udgjorde landbrugsdelen 34,5 % og de øvrige brancher udgjorde under 10 %.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af Sparekassens kapitalgrundlag, men i særlige situationer accepteres det.

Ultimo 2018 udgjorde store eksponeringer 48,49 %, heraf udgør den største eksponering 14,29 %. Med baggrund i opgørelsen af tilsynets pejlemærker må summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut højst udgøre 175 pct. af den egentlige kernekapital (CET1). Dette pejlemærke skal overholdes. Sparekassen har i kreditpolitikken fastlagt at pejlemærket ikke må overstige 160 %. Ultimo 2018 udgjorde pejlemærket 158,61 pct.

Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der er tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår det til individuel vurdering.

Sparekassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører Sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering på kreditområdet. Bestyrelsen skal mindst en gang hvert kvartal modtage en skriftelig rapport, som belyser Sparekassens efterlevelse af de enkelte elementer i kreditpolitikken og kreditinstruksen. Mindst to af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens de øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

3.2 Markedsrisiko

Sparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af Sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuere som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisisici. Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at Sparekassen ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særligt dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor

risiko Sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for Sparekassens markedsrisiko:

Renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen totalt set ikke må overstige 5 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Beholdning af danske obligationer til en bogført værdi af højst 250 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag. For hver kreditforening må der maksimalt investeres 150 % af kernekapitalen efter fradrag.

Børsnotede udenlandske statsobligationer med en rating på mindst AA- til en bogført værdi af højst 10 % af kernekapitalen efter fradrag. Renterisikoen må ikke overstige 5 % af kernekapitalen efter fradrag.

Børsnotede erhvervsobligationer, hvor udsteder mindst har en kapitalvægt i henhold til standardmetoden for kreditrisici i CRR forordningen på 0,2 eller lavere, til en bogført værdi af 10 % af kernekapitalen efter fradrag. Beholdningen af erhvervsobligationer i et enkelt selskab må ikke overstige 5 % af kernekapitalen efter fradrag. Renterisikoen må ikke overstige 5 % af kernekapitalen efter fradrag.

Børsnotede strukturerede obligationer med en rating på minimum AA, til en bogført af højst 10 % af kernekapitalen efter fradrag. Markedsrisikoen på de strukturerede obligationer, opgjort som det potentielle kurstab (kursværdien minus det garanterede indfrielsesbeløb), må maksimalt udgøre 5 % af kernekapitalen efter fradrag.

Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor banken har en nettogæld (valutaindikator 1) ikke må overstige 10 procent af kernekapitalen efter fradrag. Sparekassens valutarisiko omfatter beholdningen af kontant rejsevaluta, samt aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens væsentligste valuta er EURO. Øvrige er uvæsentlig.

Aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner ikke må overstige følgende grænser:

Beholdning af børsnoterede danske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi af højst 5 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Beholdning af børsnoterede udenlandske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi af højst 2 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Beholdningen af børsnoterede aktier og heraf afledte instrumenter i et enkelt selskab må ikke overstige 2 procent af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Unoterede danske aktier til en bogført værdi af højst 4 mio. kr. Hertil kommer beholdningen af sektoraktier.

Beholdningen af unoterede aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 1 procent af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Såfremt handelsbeholdningen opgøres til et negativt beløb som følge af anvendelse af afledte finansielle instrumenter halveres de nævnte grænser.

Sparekassen ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for unoterede aktier.

Andre prisrisici bør undgås eller holdes på et meget lavt niveau.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene. Regnskabsafdelingen har ansvaret for opgørelsen, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Overvågning sker ved hjælp risikostyringssystemer og rapportering fra eksterne samarbejdspartnere.

3.3 Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en af bestyrelsen fastsat målsætning om en likviditetsoverdækning på LCR brøken opgjort efter reglerne i CRR artikel 411-428 til enhver tid skal være mindst 150 %. Det er endvidere Sparekassens målsætning, at kundeindlån i overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, således at Sparekassens afhængighed af ekstern funding minimeres. Sparekassen skal med andre ord være selvfinansierende.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for Sparekassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at Sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Regnskabsafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering og overvågning af Sparekassens likviditetssituation.

Sparekassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om Sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

3.4 Operationelle risici

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har Sparekassen politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er Sparekassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af Sparekassens operationelle risici er IT-forsyningen. Sparekassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Sparekassens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i Sparekassens operationelle risici.

4 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 20. juni 2019 godkendt Søjle III rapporten for 2018.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til Sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan Sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, Sparekassens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på Sparekassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Sparekassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er Sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 4 %. Aktuelt er solvensen på 19,89 % og det interne opgjorte solvensbehov er på 13,51 %. Den solvensmæssige overdækning udgør 6,38 procentpoint. Derfra skal kapitalbevaringsbufferen på 1,875 procentpoint fratrækkes så overdækningen udgør 4,50 procentpoint.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Sparekassens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamant Sparekassen opfyldelse pr. 31/12 2018

	Tilsynsdiamant	Sparekassen
Udlånsvækst	20 %	0,81 %
Store eksponeringer	175%	158,61 %
Likviditetsoverdækning	> 100 %	711,70 %
Funding Ratio	< 1	0,47
Ejendomseksponering	< 25 %	1,08 %

Pejlemærket for store eksponeringer ændres pr. 1.1 2018. Pejlemærket beregnes som summen af de 20 største eksponeringer. Disse må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital. Sparekassen opfylder dette krav pr. 31.12 2018, idet nøgletallet udgør 158,61 %. Pejlemærket for likviditetsoverdækningen blev ændret pr 30.06 2018. Pejlemærket skal angive Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress. Likviditetspejlemærke bliver baseret på LCR indberetningen og en ny indberetning AMM som trådte i kraft pr. 31.03 2018. Pejlemærket skal være større end 100 % af nettopengestrømmene tre måneder frem.

5 Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i Sparekassen et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af side 18 i årsrapporten for 2018.

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen.

Sparekassens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder.

6 Anvendelsesområde, CRR 436

Formålet med denne rapport er at give indblik i Sparekassen Bredebros risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på Sparekasseniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Der bliver foretaget fuld konsolidering med Bredebro Ejendomsselskab A/S og dets datterselskab Bredebro Emlak. Selskabet beskæftiger sig med udlejning af ejendomme og investering i værdipapirer. Der udarbejdes fra 1.10 2018 ikke længere koncernregnskab efter tilladelse fra Finanstilsynet.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. For nogle poster består derfor en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår på side 4, 24 og note 16 i årsrapporten.

Sparekassen er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i Sparekassen, som følger af den finansielle regulering, forudser Sparekassen ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.

6.1 Kapitalgrundlag, CRR 437

Kapitalgrundlaget udgør ultimo december 2018:

Kapitalsammensætning	1.000 kr.
Egenkapital	196.693
Fradrag	-42.578
Skatteaktiver	-3.627
Forsigtig værdiansættelse	-478
Afsat udlodning garantkapital	-1.623
Andre fradrag	-748
Egentlig kernekapital	147.637
Hybrid kernekapital	30.000
Kernekapital	177.637
Kapitalgrundlag	177.637

Sparekassen har i 2014 optaget hybrid kernekapital på 30 mio.kr. Yderligere oplysninger fremgår af note 24 og note 27 i årsrapporten for 2018.

IFRS 9 overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en mulighed for at bruge en 5 årige indfasning af virkningen af IRS9 nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Sparekassen har besluttet ikke benytte sig af overgangsordningen. Sparekassens kapitalgrundlag, kapitalprocent og gearingsgrad afspejler dermed den fulde virkning af IFRS9.

6.2 Kapitalkrav, CRR 438

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassens ICAAP

(Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital. Den interne kapital/ solvensbehov opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital. Risikotyperne omfatter kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Sparekassens risikoprofil, kapitalforhold og fremadrettet betragtninger, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrund og solvensbehov for kreditinstitutter". Sideløbende med har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både vejledningen og solvensbehovsmodellen bygger på 8+ metoden. En kort beskrivelse findes i Sparekassens solvensbehovsrapport, som offentliggøres hvert halve år.

Sparekassens solvensbehovsrapport findes på:

www.sparbredebro.dk/ Om Sparekassen / Regnskab og information.

6.3 Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden. Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse.

1000 kr./ Eksponeringer mod	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8 %
Institutter	39.215	3.137
Erhvervsvirksomheder	172.492	13.799
Detaillkunder	289.404	23.152
Sikret ved pant i fast ejendom	25.984	2.079
Misligholdelse	69.890	5.591
Kollektive invest.foreninger	4.063	325
Aktier	23.124	1.850
Andre poster	34.465	2.757
I alt	658.637	52.691

6.4 Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

Metode CRR 439, litra a

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender Sparekassen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR forordningens artikel 274.

I Sparekassens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som Sparekassen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b

Vedrørende eksponeringer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter Sparekassens normale kreditvurderingsprincip.

Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR 439, litra c-d

Sparekassen anvender ikke sådanne sikkerhedsstillelser og oplysningerne vurderes derfor ikke at være relevante.

Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f

Sparekassen anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter. Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene af de pågældende kontraktors løbetid, og med vægten for de pågældende modparter.

Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i

Sparekassen anvender ikke interne modeller, og er derfor ikke relevant.

6.5 Kapitalbuffere, CRR 440

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at for at bidrag til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Buffersatsen gælder først 12 måneder efter, at den er fastsat. Buffersatsen er senest fastsat pr. 1. januar 2017 til at udgøre 0 pct. Dvs. med virkning fra 1. januar 2018 andrager buffersatsen 0 pct. Det systemiske Risikoråd har i december 2017 og august 2018 anbefalet en aktivering af den kontracykliske buffer. Bufferen skal sættes til 0,5 % af Sparekassens samlede risikoeksponeringer, gældende fra 31.3 2019, samt en yderligere stigning til 1,0 % gældende fra 30. september 2019.

Buffersatsen gælder for krediteksponeringer i Danmark. Danske pengeinstitutter, der har eksponeringer i lande inden for EU eller lande, EU har indgået aftale med på det finansielle område, skal benytte de pågældende landes buffersatser op til 2,5 procent. Følgende lande har en kontracyklisk buffer, Norge og Sverige 2,0 % og Storbritanien 1,0 %.

Sparekassen har langt den største del af eksponeringerne i Danmark og kun begrænset andel af eksponeringer i udlandet herunder Norge og Sverige. Da Sparekassens udenlandske eksponeringer udgør mindre end 2 procent af de samlede eksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager, som tidligere nævnt, 0 pct. Sparekassen har derfor ikke en kontracyklisk kapitalbuffer i 2018.

6.6 Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Sparekassen er ikke systemisk vigtig.

6.7 Kreditrisikojusteringer, CRR 442

6.7.1 Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til § 51 – 54 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at Sparekassens udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Sparekassen foretager nedskrivninger på udlån efter regnskabs-bekendtgørelsen (regler i IAS39), når der er indtrådt objektiv indikation for

værdiforringelse, som har virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem den bogførte værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger. Gruppevis vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Sparekassens udlån, der ikke er individuelt nedskrevet. Den gruppevis vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variabler (så som arbejdsløshed, boligpriser, rente mv.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variabler, som udtrykker at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

6.7.2 Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c

1.000 kr. / Eksponering mod	Værdien af eksponering før reduktioner
Centralbanker	149.722
Institutter	128.952
Erhvervsvirksomheder	299.619
Detailkunder	689.674
Sikret ved pant i fast ejendom	79.748
Misligholdelse	93.487
CIU'er (kollektive investeringsforeninger)	4.062
Andre poster	10.823

6.7.3 Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d

Sparekassen er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af eksponeringskategorierne er ikke relevant. Det primære område er Tønder kommune. Sparekassen har som mål at fastholde og udbygge sin høje markedsandel i sit virkeområde.

6.7.4 Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e

1000 kr.	Central-banker	Institutt er	Erhvervs- virksomhed er	Detailkund er	Pant i fast ejendom	Mislige- holdelse	Andre poster/ CIU'er
Landbrug mv	0	0	124.002	163.660	8.045	56.629	0
Industri og råstof	0	0	0	26.599	1.596	0	0
Energiforsyning	0	0	33.123	5.373	1.398	18.909	0
Bygge og anlæg	0	0	1.113	46.587	2.859	196	0
Handel	0	0	20.274	51.200	3.574	743	0
Transport, Hotel og restauration	0	0	60	13.063	1.219	472	0

Information & kommunikation	0	0	0	370	123	0	0
Finans./forsikring	149.722	128.953	0	8.546	190	7.825	0
Fast Ejendom	0	0	413	12.564	1.423	0	0
Øvrige erhverv	0	0	3.584	20.698	2.013	9	14.885
Privat	0	0	3.979	341.013	57.308	8.705	0

6.7.5 Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

Eksp.kat. / 1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralbanker	149.722	0	0	0	0
Institutter	127.036	0	747	1.170	0
Erhvervsvirksom	3.465	262	38.315	73.095	71.412
Detailkunder	25.393	28.855	50.943	349.900	234.584
Pant i fast ejendom	324	869	2.937	19.784	55.834
Restance/overtræk	1.451	0	628	42.662	48.747
CIU	4.062	0	0	0	0
Aktieeksponering	65.184	0	0	0	0
Andre poster	10.673	0	150	0	0

6.7.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g

Branche/ 1.000 kr.	Udlån og garanti-debitorer hvorpå der er foretaget ned-skrivninger /hensættelse (stadie 3)	Nedskrivninger/ hen-sættelser ultimo året (stadie 1 +2+3)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelt vurderede udlån og garantidebitorer			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	58.214	25.835	-7.311
Industri og råstofudvinding	0	146	157
Energiforsyning	19.768	870	-4.765
Bygge og anlæg	800	835	-147
Handel	1.109	1.828	-461
Transport, hoteller og restauranter	513	241	99
Information og kommunika-	0	0	-0

tion			
Finansiering og forsikring	10.034	2.809	592
Fast ejendom	1.184	674	-638
Øvrige erhverv	329	356	2.026
I alt erhverv	91.951	33.594	-10.448
Privat	16.975	8.348	-2.330
Kreditinstitutter/centralbanker	0	186	- 51
I alt individuelt vurderet	108.926	42.128	-12.829

6.7.7 Geografisk fordeling misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h

Sparekassen er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af misligholdte og værdiforringede er ikke relevant. Der er ingen misligholdte eksponeringer udenfor Danmark.

6.7.8 Ændring i justering af specifik og generel kreditrisiko vedr. værdiforringende fordringer, CRR 442, litra i

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger / hensættelser		
	Udlån	Garantidebitorer	Kreditinstitutter
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	48.084	261	135
Bevægelser i året	0	0	0
Valutakursregulering	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser i året løb	30.774	149	51
Tilbageførsel af-/nedskrivninger/hensættelser	-18.391	-181	
Andre bevægelser	1.317	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.937	0	0
Akk. nedskr/hensættelser ultimo året på udlån og garantidebitorer	40.847	229	186

6.8 Ubehæftede aktiver, CRR 443

Med henblik på at undgå overdreven hæftelse af aktiverne, er der i CRR-forordningen fastlagt, at pengeinstitutter skal opgøre og offentliggøre de behæftede aktiver, kaldet Asset Encumbrance (AE).

AE defineres som: (behæftede aktiver/de samlede aktiver) x 100.

AE må ikke være større end 15 %.

Der rapporteres kvartalsvis til direktionen og bestyrelsen om udviklingen i nøgletallet for de behæftede aktiver.

Ultimo december 2018 udgjorde AE nøgletallet 0,00 %. Nøgletallet er et udtryk for aktivernes behæftelse pr. 31.12 2018.

Grundlaget for nøgletallet pr. 31.12 2018:

Behæftede aktiver 0 t.kr

Samlede aktiver 1.577.385 t.kr.

6.9 Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Sparekassen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Sparekassen anvender SDC (datacentralen), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

SDC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

6.10 Markedsrisiko, CRR 445

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype / 1.000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Gældsinstrumenter	107.173	8.573
Aktier	3.495	279
Valuta	14.097	1.127
Øvrigt	0	0

6.11 Operationel risiko, CRR 446

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici."

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år og udgør ultimo 2018

1.000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Operationel risiko	109.915	8.793

Sparekassen gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

6.12 Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 447

Sparekassen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1.000 kr.)

Samlet bogført værdi			I alt
Sektor aktier			69.147
Øvrige aktier			99
I alt			69.246
Samlet avance	U-realiseret	Realiseret	I alt
Sektoraktier	4.039	136	4.175
Øvrige aktier	-2	0	-2
I alt	4.037	136	4.173

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 6.924 t.kr.

6.13 Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for at Sparekassen påføres tab som følge af ændringer i renten. Hvis eksempelvis udlån er fastforrentede og indlån er variabelt forrentede vil Sparekassen indtjening blive påvirket af en renteændring.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en renteændring på 1 procent.

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdning består af renterisiko på fastforrentet udlån. Ultimo 2018 udgjorde renterisikoen udenfor handelsbeholdning 48 t.kr.

I Sparekassens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om Sparekassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

Denne stresstest resulterer i et tillæg til solvensbehovet på 96 t.kr på positioner udenfor handelsbeholdning.

6.14 Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Sparekassen anvender ikke securitiseringer.

6.15 Aflønningspolitik, CRR 450

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet. Sparekassens betaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotager.

Sparekassen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med Sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Ingen personer i Sparekassen har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2018.

Sparekassens lønpolitik kan ses på www.sparbredebroy.dk / Andre informationer

6.16 Gearing, CRR 451

Gearing og gearingsgraden beregnes som et kapitalmål (kernekapitalen) sat i forhold til et mål for institutterts samlede eksponeringsværdier (uvægtet). Høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdreven prisfald på aktiver.

Sparekassens ledelse skal ifølge ledelsesbekendtgørelsen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici.

Gearingsgraden beregnes således: $\text{Kernekapital(Tier1)} / \text{Den samlede eksponering} \times 100$. Gearingsgraden skal være større end 3 procent. Sparekassens bestyrelse har fastsat en individuel grænse på 5 %. Gearingsgraden opgøres og rapporteres kvartalsvis.

Opgørelsen pr. 31.12 2018 opgjort efter CRR forordningen

1.000 t.kr.	Uden overgangsbestemmelser	Inkl. anvendelse af overgangsbestemmelser
Eksponeringer jf. LR definitioner	1.684.794	1.684.794
Tier1 kapital	177.637	177.637
Gearingsgraden (Leverage Ratio)	10,54 %	10,54 %

6.17 Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452

Sparekassen anvender ikke IRB-metoden.,

6.18 Kreditreduktionsteknikker, CRR 453

Sparekassen anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af Sparekassens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for sikkerheder er pant i fast ejendom, pant i løsøre og fordringer og pant i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Sparekassen har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Sparekassens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Sparekassen aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Sparekassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Sparekassen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassen erhvervsafdeling.

Sparekassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen.

6.19 Anvendelse af den avancerede målemetode ifb. med operationel risiko, CRR 454

Sparekassen anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

6.20 Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Sparekassen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.