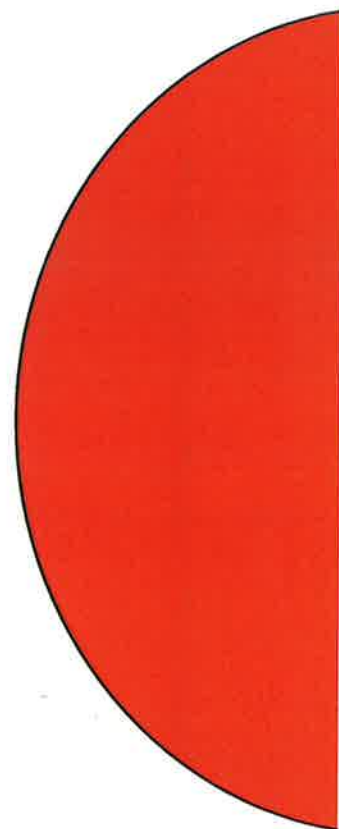


Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro

Cvr.nr. 67 02 06 18

Søjle III RAPPORT FOR 2019



Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune

● Sparekassen Bredebro ● Skærbæk Sparekasse ● Tønder Sparekasse ● Sparekassen Toftlund

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

Revision:

PricewaterhouseCoopers (PWC)
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S
Storegade 25, 6261 Bredebro

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	Risikooksponerer pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c	13
6.4	Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439	14
6.5	Kapitalbuffere, CRR 440	14
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, hvorved markedsdisciplinen forventes skærpet. Det er med andre ord hensigten, at Søjle III skal forstærke den markedsdisciplinederende rolle, som investor og kreditvuderingsbureauer spiller, da disse bliver bedre i stand til at vurdere Sparekassens/Institutternes risikoprofil og kapitalbehov.

Kravene til offentliggørelse stilles i CRR forordningen artikel 431 til 455, samt tilhørende EBA retningslinier og standarder.

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

www.sparbredebroy.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 sparekasseniveau og er opbygget kronologisk således at CRR forordningens artikel 431-455 følges. Efterfølgende benævnes Sparekassen Bredebro 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 min. 35/ maks. 65 procent senest 31.12 2023. Ultimo 2019 udgjorde fordelingen 38/62 procent.

Sparekassen er særlig eksponeret inden for landbrug. Hovedreglen er at landbrugsdelen ikke må overstige 35 %, samt at øvrige brancher ikke overstiger 10 %. Ultimo 2019 udgjorde landbrugsdelen 32,5 % og de øvrige brancher udgjorde under 10 %.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 15 mio. kr. men i særlige situationer accepteres det.

Ultimo 2019 udgjorde store eksponeringer 35,22 %, heraf udgør den største eksponering 12,62 %. 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 150 % ved udgangen af året. Ultimo 2019 udgjorde pejlemærket 140,42 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 4 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 4 % 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 4 % 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 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og at denne skal kunne fastholdes måned for måned ved fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 1 års sigt. 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, samt udarbejdelse af stresstest af likviditetsrisikoen.

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.

Det påhviler Sparekassens direktion at sikre at Finanstilsynet bliver orienteret når en tabshændelse er på mere end 1 % af kernekapitalen (Tier1).

4 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 16. april 2020 godkendt Søjle III rapporten for 2019.

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 3 %. Aktuelt er solvensen på 21,95 % og det interne opgjorte solvensbehov er på 12,69 %. Den solvensmæssige overdækning udgør 9,26 procentpoint. Derfra skal kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske buffer på henholdsvis 2,50 og 1 procentpoint fratrækkes så overdækningen udgør 5,22 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.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte Tilsynsdiamant. De fem pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer (under 175 % af den egentlige kernekapital): Grænseværdien er baseret på store eksponeringer, efter fradrag af sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.
- Udlånsvækst (mindre end 20 % om året): Værksten vurderes efter nedskrivninger år til år og er eksklusive repo'er
- Ejendomseksponering (mindre end 25 % af de samlede udlån): Eksponeringen er den andel af de samlede udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter". Opgøres før nedskrivninger.
- Stabil funding (udlån / arbejdende kapital). Arbejdende kapital består af indlån, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital. Ind.- og udlånsmasse eksklusive repo'er. Grænseværdi: mindre end 1.
- Likviditetsoverdækning (større end 100 %): Overskydende likviditet efter opfyldelse af LCR reglerne. Pejlemærke som angiver Sparekassens evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress.

Sparekassen opfylder samtlige nævnte krav.

Pejlemærke	Grænseværdi	Sparekassen
Summen af store eksponeringer	< 175% af den egentlige kernekapital (CET1)	140,42%
Udlånsvækst p.a	< 20 %	3,29%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	1,93%
Stabil funding udgør	Udlån / arbejdende kapital fratrasket obligationer med restløbetid under 1 år < 1,00	0,48
Likviditetsoverdækning udgør	> 100 %	1273,2%

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

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i Sparekassen et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af side 10 i årsrapporten for 2019.

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.

Der bliver foretaget fuld konsolidering med Bredebro Ejendomsselskab A/S. Der udarbejdes ikke længere koncernregnskab.

Selskabet beskæftiger sig med udlejning af ejendomme og investering i værdipapirer.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i balancen, 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 6, 28 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 2019:

Kapitalsammensætning	1.000 kr.
Egenkapital	207.539
Fradrag	-32.908
Skatteaktiver	-4.189
Forsigtig værdiansættelse	-470
Afsat udlodning garantkapital	-1.810
Andre fradrag	-793
Egentlig kernekapital	167.368
Hybrid kernekapital	30.000
Kernekapital	197.368
Kapitalgrundlag	197.368

Sparekassen har i 2014 optaget hybrid kernekapital på 30 mio.kr. Yderligere oplysninger fremgår af note 24 og note 27 i årsrapporten for 2019.

IFRS 9 overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en mulighed for at bruge en 5 årige indfasning af virkningen af IFRS9 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.sparbredebros.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	37.620	3.010
Erhvervsvirksomheder	167.891	13.432
Detalkunder	293.873	23.510
Sikret ved pant i fast ejendom	33.148	2.651
Misligholdelse	85.177	6.814
Kollektive invest.foreninger	4.643	371
Aktier	24.669	1.973
Andre poster	27.740	2.219
I alt	674.761	53.980

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 bidrage 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. I løbet af 2019 blev det besluttet at bufferen skulle forhøjes med yderligere 1 % til udgangen af 2020, så satsen ville udgøre 2 %. Efter afslutningen af søjle III rapporten har den danske regering besluttet at ophæve den kontracykliske buffer (konjunktur buffer) og annullerer de annoncerede forhøjelser, som følge af den globale krise pga. corona-virussen. Fra marts 2020 udgør bufferen hermed 0 %.

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.

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 ultimo 2019, som tidligere nævnt, 1 pct. Sparekassen har afsat 1 % af de vægtede poster til bufferen, i alt 8.993 t.kr.

Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Sparekassen er ikke systemisk vigtig.

6.6 Kreditrisikojusteringer, CRR 442

6.6.1 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.

Gruppevise vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Sparekassens udlån, der ikke er individuelt nedskrevet. Den gruppevise 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.

I øvrigt henvises der til årsrapporten under anvendt regnskabspraksis side 25 – 27 for nærmere beskrivelse.

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

1.000 kr. / Eksponering mod	Værdien af eksponering før reduktioner
Centralbanker	180.768
Institutter	111.778
Erhvervsvirksomheder	210.038
Detailkunder	732.739
Sikret ved pant i fast ejendom	101.741
Misligholdelse	74.261
CIU'er (kollektive investeringsforeninger)	4.642
Aktieeksponeringer	56.821
Andre poster	13.020

6.6.3 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 samt udvalgte områder. Langt den største del af eksponeringerne (over 80 %) ligger inden for Sparekassens primære virkeområde. Sparekassen har som mål at fastholde og udbygge sin høje markedsandel i sit virkeområde.

6.6.4 Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e

1000 kr.	Central-banker	Institutt er	Erhvervs- virksomhed er	Detailkund er	Pant fast ejendom	Mislige- holdelse	Andre poster/ CIU'er
Landbrug mv	0	0	117.395	217.759	10.998	31.906	0
Industri og råstof	0	0	1.701	17.744	1.520	3.760	0
Energiforsyning	0	0	53.983	4.315	741	17.289	0
Bygge og anlæg	0	0	1.202	53.026	2.728	271	0

Handel	0	0	25.478	40.371	3.033	6.101	0
Transport, Hotel og restauration	0	0	2.448	18.308	1.258	93	0
Information & kommunikation	0	0	0	365	123	0	0
Finans./forsikring	180.768	111.778	0	11.598	0	5.269	56.821
Fast Ejendom	0	0	194	11.158	1.461	882	0
Øvrige erhverv	0	0	4.006	20.105	3.279	70	17.661
Privat	0	0	3.628	337.989	76.597	8.609	0

6.6.5 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	39.768	141.000	0	0	0
Institutter	110.608	0	0	1.170	0
Erhvervsvirksom	1.567	862	14.033	84.612	108.964
Detailkunder	26.991	37.363	82.281	348.348	237.756
Pant i fast ejendom	3.416	1.341	4.310	25.898	66.775
Restance/overtræk	2.053	149	16.286	24.751	31.041
CIU	4.643	0	0	0	0
Aktieeksponering	56.821	0	0	0	0
Andre poster	13.020	0	0	0	0

6.6.6 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/ hensættelser 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	37.801	20.125	2.818
Industri og råstofudvinding	4.188	478	-443
Energiforsyning	18.780	1.496	-618
Bygge og anlæg	721	739	-507
Handel	11.387	5.788	-4.332
Transport, hoteller og restauranter	1.585	934	-676

Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	9.811	4.600	-2.004
Fast ejendom	2.397	953	-278
Øvrige erhverv	766	945	78
I alt erhverv	87.436	36.058	-5.962
Privat	13.685	8.353	-1.534
Kreditinstitutter/centralbanker	0	212	-26
I alt individuelt vurderet	101.121	44.623	-7.522

6.6.7 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.

6.6.8 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	40.847	229	186
Bevægelser i året:			
Valutakursregulering	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser i året løb	16.566	206	68
Tilbageførsel af-/nedskrivninger/hensættelser	-9.675	-200	-42
Andre bevægelser	740	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-4.300	0	0
Akk. nedskr/hensættelser ultimo året på udlån og garantidebitorer	44.178	235	212

6.7 Ubefæftede 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 2019 udgjorde AE nøgletallet 0,00 %. Nøgletallet er et udtryk for aktivernes behæftelse pr. 31.12 2019.

Grundlaget for nøgletallet pr. 31.12 2019:

Behæftede aktiver 0 t.kr

Samlede aktiver 1.645.343 t.kr.

6.8 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.

6.9 Markedsrisiko, CRR 445

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype / 1.000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Gældsinstrumenter	100.234	8.018
Aktier	0	0
Valuta	11.147	891
Øvrigt	0	0

6.10 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 2019

1.000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Operationel risiko	113.112	9.048

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.

6.11 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			56.821
Øvrige aktier			5.026
I alt			61.847
Samlet avance	U-realiseret	Realiseret	I alt
Sektoraktier	3.283	8.648	11.931
Øvrige aktier	580	0	580
I alt	3.863	8.648	12.511

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 6.184 t.kr.

6.12 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 2019 udgjorde renterisikoen uden for handelsbeholdning 2 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 4 t.kr på positioner udenfor handelsbeholdning.

6.13 Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Sparekassen anvender ikke securitiseringer.

6.14 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 2019.

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

6.15 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 2019 opgjort efter CRR forordningen

1.000 t.kr.	Uden overgangsbestemmelser	Inkl. anvendelse af overgangsbestemmelser
Eksponeringer jf. LR definitioner	1.780.793	1.780.793
Tier1 kapital	197.368	197.368
Gearingsgraden (Leverage Ratio)	11,08 %	11,08 %

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

Sparekassen anvender ikke IRB-metoden.,

6.17 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.

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

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

6.19 Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Sparekassen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.