

Broager Sparekasses

Risikorapport 2019

Søjle III - oplysninger

Indhold

1. Formål og indhold.....	3
2. Anvendelsesområde (artikel 436).....	3
3. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (artikel 435)	3
4. Kapitalgrundlag (artikel 437).....	14
5. Kapitalkrav (artikel 438).....	15
6. Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439).....	19
7. Kapitalbuffere (artikel 440).....	19
8. Indikator for global systemisk betydning (artikel 441).....	20
9. Kreditrisiko (artikel 442)	20
10. Behæftede og ubehæftede aktiver (artikel 443)	23
11. Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	23
12. Eksponeringer mod markedsrisiko (artikel 445).....	24
13. Operationel risiko (artikel 446)	24
14. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)	25
15. Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)	26
16. Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449)	26
17. Aflønningspolitik (artikel 450).....	26
18. Gearing (artikel 451).....	27
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452).....	27
20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453).....	27
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454).....	29
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455).....	29
Bilag 1. Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer	30

1. Formål og indhold

Denne risikoreport offentliggøres med henblik på opfyldelse af oplysningsforpligtelserne i henhold til CRR-forordningens artikel 431 til 455.

Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside: <https://www.broagersparekasse.dk/>

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-forordningens artikel 431 til 455.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2019 for Broager Sparekassen.

2. Anvendelsesområde (artikel 436)

Formålet med denne rapport er at give indblik i Broager Sparekasses risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på soloniveau, idet Broager Sparekasse ikke besidder dattervirksomheder.

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Broager Sparekasse

Storegade 27

6310 Broager

CVR: 66328511

tlf.: 7418 3838

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2019.

3. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (artikel 435)

Broager Sparekasse er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i forretningsmodellen og de strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med politikkerne for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige risikostyring foretages af direktionen.

De væsentlige risikoområder for sparekassen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici.

Broager Sparekasses bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af de enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Risikostyringen behandles endvidere i sparekassens revisionsudvalg. Udvalget består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt overvåge de interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Broager Sparekasse har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en risikoansvarlig. Den risikoansvarlige 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 risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke sparekassen.

Der er for den risikoansvarlige udarbejdet en instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen forelægges bestyrelsen.

Særligt om kreditrisiko

Definition

Den væsentligste risiko i sparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Strategier og procedurer for styring af kreditrisici

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 engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Kreditpolitikken tager sit udgangspunkt i Broager Sparekasses målsætning og strategiplan, og tilpasses løbende gældende love og bekendtgørelser, herunder henstillinger fra eksterne myndigheder samt de til enhver tid gældende etiske regler.

Kreditpolitikken afstikker de overordnede rammer for sparekassens ansatte, indenfor hvilke der kan ageres kreditmæssigt i relation til sparekassens kunder.

Sparekassen lægger stor vægt på rådgivning af høj kvalitet samt decentral beslutningskompetence, hvorfor de enkelte medarbejdere tildeles individuelle bevillingsgrænser afstemt efter den enkelte medarbejders kvalifikationer og behov.

Kreditpolitikken har overordnet til hensigt at sikre, at der i kreditgivningen sker en nærmere fastlagt afbalancering mellem udlån, indtjening og risiko.

Der ønskes gennem sparekassens kreditpolitik en sikring af, at der opnås en passende spredning i sparekassens eksponeringer. Ligeledes skal kreditpolitikken afspejle en afbalanceret risikoprofil i forhold til sparekassens størrelse.

I konsekvens heraf påtager sparekassen sig kun kreditrisici, når der er udarbejdet en tilfredsstillende risikoanalyse og kreditvurdering. Det vil sige en individuel vurdering af kundeforholdet, hvor der tages hensyn til forretningsomfanget med sparekassen, eksponeringsstørrelse, sikkerhedsstillelse og risiko,

låneformål, kundeforholdets varighed, låntagers indtægts- og formueforhold samt låntagers øvrige relationer til sparekassen. Betinget af et indgående økonomisk indblik i kundekredsen kan der dog undtagelsesvis udvises yderligere risikovillighed.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af kreditrisici

Hver månedslut, eller efter behov, gennemgås branchefordelingen for udlån og garantier, og risikoen på de enkelte brancher vurderes i den forbindelse.

Bestyrelsen fastsætter på baggrund heraf, om nødvendigt, hvilke andele de enkelte brancher maksimalt må udgøre af sparekassens samlede udlån og garantier. Broager Sparekasse har dog besluttet, at enkelte brancher maksimalt må udgøre 10 % af det samlede udlån og garantimasse.

Efter bestyrelsens seneste vurdering må udlån til erhverv maksimalt udgøre 50 % af de samlede udlån.

Ligeledes må eksponeringer, hvor blancoelementet opgjort efter sparekassens sædvanlige opgørelsesprincipper overstiger 10 % af sparekassens kapitalgrundlag, ikke forefindes, medmindre særlige omstændigheder taler derfor.

Broager Sparekasses overlevelse må ikke kunne trues af "enkelthændelser" eller enkelteksponeringer på udlån, hvorfor der altid skal gennemføres en egentlig kreditvurdering, før der sker udbetaling af lån/kreditter eller etablering af garantier.

Mindst 2 gange om året foretager kunderådgiver en vurdering af egne eksponeringer. Specielt eksponeringer, hvorpå der er restance, underkastes en grundig vurdering.

For at understøtte denne vurdering er det et krav for alle større erhvervseksponeringer, at der løbende indleveres årsregnskaber ofte suppleret med budgetter, og ved følsomme eksponeringer tillige perioderegnskab og budgetopfølgning.

Privat

Långivning til private kunder baseres primært på kundens vilje og evne til at tilbagebetale det lånte beløb. Der er generelt et krav om oplysning af låneformål, som dog kan fraviges ved mindre lån og kreditter, eksempelvis private kassekreditter.

Ved dispositioner, som kan forrykke låntagers økonomi væsentligt, for eksempel køb af egen bolig, skal der tillige foreligge en beregning af rådighedsbeløb før endelig stillingtagen. Dette indebærer indlevering af lønsedler, seneste årsopgørelser fra skattevæsenet, budget-/PBS oversigter, forskudsregistrering mv., som kan danne baggrund for denne beregning.

Ved nye og ukendte kunder, samt bestående kunder med en stram økonomi – eksempelvis gentagne refinansieringer af overtræk - er der ligeledes krav om fuldt indblik i lånsøgers økonomiske situation. Dette vil sige, at såvel kundens rådighedsbeløb som de samlede gældsforpligtelser skal være kendt.

Erhverv

Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber og budgetter samt virksomhedens ledelse, eksponeringens rentabilitet og kreditrisiko.

Etablering af eksponeringer med nyetablerede virksomheder stiller andre krav til sparekassens beslutningsgrundlag og dermed informationsniveau. Bevillingen må baseres på en analyse og vurdering af projektet, økonomien og ikke mindst likviditetsudviklingen. Ligeledes skal der ske en vurdering af personens baggrund og evner til at gennemføre projektet.

Ved alle erhvervseksponeringer bør der endvidere tilstræbes et rimeligt forhold mellem eksponeringens størrelse og virksomhedens omsætning og samlede aktivmasse.

Ved kreditgivning til virksomheder, der består af flere økonomiske enheder, skal der stilles krav om indlevering af materiale, der gør det muligt at bedømme de samlede økonomiske forhold.

De enkelte kunder i Broager Sparekasse er primært tilknyttet én medarbejder, som i alle forhold er den, der har størst kendskab til kunden. Hver kundeansvarlig medarbejder har en bevillingsbeføjelse til brug for bevilling, der benyttes under direktionens ansvar. Det er en forudsætning for de tildelte beføjelser, at de anførte bevillingsgrænser til enhver tid praktiseres i overensstemmelse med gældende lovgivning, kreditpolitikken, og under hensyn til de generelle vilkår, der er udstukket gennem priser og betingelser.

Eksponeringer udenfor filialdirektørernes fastlagte rammer skal altid forelægges den til enhver tid siddende kreditansvarlige i sparekassen til afgørelse.

Risikoreportering og -måling

Der handles under direktionens ansvar, og det er en forudsætning for de tildelte beføjelser, at de anførte bevillingsgrænser til enhver tid praktiseres i overensstemmelse med gældende lovgivning, kreditpolitik og under hensyn til de generelle vilkår, der er udstukket gennem priser og betingelser.

Den enkelte medarbejder gennemgår hver dag overtræk i sin kundeportefølje. De enkelte overtræk vurderes, og som hovedregel kontaktes kunden for at finde en løsning. Såfremt et overtræk overstiger egne bevillingsbeføjelser, omdirigeres overtrækket til nærmeste chef, der kan acceptere overtrækket eller træffe beslutning om de nødvendige foranstaltninger

Vurdering af - og beslutning om individuelle nedskrivninger på en eksponering skal ske løbende, minimum 4 gange årligt i forbindelse med aflæggelse af kvartals-, halvårs- eller årsregnskabet.

Individuel nedskrivning på udlån og tilgodehavender foretages, hvor en eller flere begivenheder er indtruffet, som har medført en kreditforringelse. Mere konkret skal der vurderes, om der er indtrådt såkaldt objektiv indikation for kreditforringelse (OIK) som følge af en øget kreditrisiko.

Nedskrivninger til imødegåelse af fremtidige tab estimeres dels på grundlag af en individuel gennemgang af eksponeringer udvalgt efter bestemte kriterier (f.eks. signifikante udlån), og dels ud fra statistisk beregnede sandsynligheder for tab på Broager Sparekasses øvrige eksponeringer. Den enkelte afdeling følger nøje de eksponeringer, hvorpå der er individuelt nedskrevet.

Der må kun ske yderligere kreditgivning til de debitorer, hvorpå der er individuelt nedskrevet, mod fuld sikkerhed, eller såfremt de forventede betalingsstrømme fra låntager forventes forbedret. Enhver ændring af et bestående forhold på en individuel nedskrivningseksponering skal altid bevilliges af direktionen.

Der skal mindst én gang om året udarbejdes/revideres handleplaner for de enkelte individuelle nedskrivningseksponeringer. Kunderådgiver skal se på mulighederne for at afdække eller reducere udlånet samt registrere holdninger til, hvordan udlånet prisfastsættes.

Bestyrelsen orienteres på hvert bestyrelsesmøde om udviklingen i større overtræk. Alle signifikante udlån gennemgås mindst én gang årligt, dels på kunderådgiverniveau, dels på direktionsniveau og dels på bestyrelsesniveau. Herved sikres, at alle store eksponeringers udvikling kendes og sker i overensstemmelse med Broager Sparekasses kreditpolitik.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

Alle signifikante udlån gennemgås desuden en gang årligt af sparekassens eksterne revision, hvor revisionen giver deres syn på eksponeringernes udvikling. Revisionsgennemgangen gennemgås på direktions- og bestyrelsesniveau, hvorved det yderligere sikres, at udviklingen i alle store eksponeringer kendes og sker i overensstemmelse med Broager Sparekasses kreditpolitik.

Risikoafdækning og -reduktion

Privat

Lån ydes som nævnt normalt på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne.

Sikkerhedsstillelse kræves til afdækning af risikoen, hvis tilbagebetalingsevnen svigter. Kravet til sikkerhed stiger derfor i takt med lånets størrelse og tidsmæssige horisont. Kravet til sikkerhed afhænger ligeledes af formueforhold. Stor egenkapital og lille gæld kan berettige større blanco lån. Der bør som hovedregel ved større lån altid ske en afdækning af dødsfaldsrisikoen, eksempelvis via gruppelivsforsikring.

Stilles sikkerheden af en anden privatperson, for eksempel som personlig kaution, er det sparekassens pligt, at kautionisten får de samme oplysninger, som sparekassen har om kundens nuværende og forventede fremtidige økonomi. Kautionisten skal ligeledes gøres opmærksom på de risici, der er forbundet med at påtage sig en sådan forpligtelse.

En forudsætning for at anvende personlig kaution er altid et efter sparekassens opfattelse bæredygtigt projekt. Særligt gøres opmærksom på, at långivning til privatpersoner mod kaution fra nærtstående familiemedlemmer, eksempelvis forældre, frembyder særlige problemer, hvorfor det skal sikres, at kautionisten til fulde forstår omfanget af sine forpligtelser.

Der modtages kun undtagelsesvist kautioner fra private, og kun såfremt de har en stor økonomisk interesse i forbindelse med låneforholdet, og kun såfremt det vurderes, at kautionisten kan løfte forpligtelsen uden selv at komme i økonomiske problemer.

Det skal som udgangspunkt aldrig være selve kautionen, der er det primære udgangspunkt for långivning, men derimod en formodning om projektets bæredygtighed.

Der henvises i øvrigt til de mellem Finans Danmark og Forbrugerrådet aftalte fælles holdninger til regler for privat kaution.

Erhverv

Långivning til erhvervsvirksomheder forudsætter et indgående kendskab til de pågældende virksomheders økonomiske udvikling. Eksponeringen skal udvise en tilfredsstillende indtjening og egenkapitalforhold, og den usikkerhed, der som hovedregel er forbundet med at vurdere soliditet og fremtidig indtjeningsevne, afdækkes med traditionel sikkerhedsstillelse.

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre, virksomhedspant og/eller fordringer. Endvidere vil der kunne stilles betryggende sikkerhed i form af pant i betalingsrettigheder samt transport i løbende udbetaling af EU-støtte. For selskaber med begrænset ansvar stilles som hovedregel kaution af aktionær/anpartshaver. Disse krav kan dog fraviges, hvis selskabets kapitalforhold tilsiger det. Herudover kan det være hensigtsmæssigt at opnå pant i selskabets aktier eller anparter.

Såfremt en eksponering er afhængig af en enkelt eller enkelte nøglepersoners fremtidige medvirken eller indtjeningsevne, begrænses denne risiko ved deponering af livsforsikringspolice/krydslivsforsikring.

Til overvågning af sikkerheder bliver der løbende registreret udsving i markedsfaktorer, der kan påvirke sikkerhedsværdierne, primært på ejerbolig- og landbrugsområdet.

Lånefinansierede investeringsprodukter

Lånefinansieret investering i finansielle produkter (gearet investering) er kendetegnet ved, at der indgås en finansieringsramme med kunden til brug for køb af børsnoterede aktier, investeringsfondsbeviser børsnoteret i Danmark samt danske Stats- og Realkreditobligationer, eller kontant placering.

Sparekassen tilbyder pt. ikke lånefinansieret investering.

Markedsrisiko

Definition

Markedsrisikoen er risiko for tab som følge af, at dagsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene på følgende:

- Renterisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten
- Valutarisikoen er risikoen for tab som følge af ændringer i valutakurser
- Aktierisiko er risiko for tab som følge af ændringer i aktiekurser

Strategier og procedurer for styring af markedsrisici

Bestyrelsen fastlægger markedsrisikopolitikken inden for rammerne af CRR-forordningens artikel 36 og 395 og lov om finansiel virksomhed kapitel 11 om midlernes anbringelse og likviditet.

Sparekassens samlede renterisiko må, ved en ændring på 1 % procentpoint i den effektive rente, ikke overstige 3 % af sparekassens kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Renterisikoen opgøres efter de i regnskabsbekendtgørelsens opstillede regler.

Direktionen kan erhverve obligationer efter følgende retningslinjer:

Børsnoterede danske obligationer til en bogført værdi på højst 300 % af sparekassens kernekapital, og børsnoterede udenlandske statsobligationer med en rating på mindst AAA samt heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi på højst 2 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Strukturerede obligationer, hvor udsteder har en rating på minimum AA, til en bogført værdi på højst 3 % af sparekassens kernekapital, og erhvervsobligationer, hvor udsteder mindst har en rating svarende til BBB- eller som har en kapitalvægt i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen på 0,2 eller lavere, til en bogført værdi på højst 5 % af kernekapitalen. Beholdningen af erhvervsobligationer i et enkelt selskab må ikke overstige 5 % af kernekapitalen.

Direktionen kan, under samtidig hensyntagen til CRR-forordningens artikel 36 (fradragsbestemmelser) og artikel 395 (store eksponeringer), erhverve aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner efter følgende retningslinjer:

Børsnoterede danske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi på højst 5 % af sparekassens kernekapital, herunder børsnoterede udenlandske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi på højst 1 % af sparekassens kernekapital.

Beholdningen af børsnoterede aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i et enkelt selskab må i øvrigt ikke overstige 5 % af sparekassens kernekapital efter fradrag.

Broager Sparekasses samlede valutaposition (beregnet som summen af de numeriske nettopositioner i hver enkelt valuta) må ikke overstige 7,5 % af Broager Sparekasses kernekapital efter fradrag.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af markedsrisici

Udvikling i markedsrisici følges dagligt, dels via elektronisk børsinformation, og dels via information gennem forretningspartner.

Risikoreportering og -måling

Der rapporteres månedligt til direktion og bestyrelse om positioner i valuta, aktier, obligationer og renterisiko. I forbindelse med større udsving rapporteres dagligt til direktionen.

Risikoafdækning og -reduktion

Broager Sparekasse anvender ikke særlige metoder / politikker til risikoafdækning og -reduktion på markedsrisikoområdet.

Likviditetsrisiko

Definition

Likviditetsrisici er defineret som

- Broager Sparekasse afskæres fra at indgå nye forretninger på grund af manglende finansiering
- Broager Sparekasse bliver i yderste konsekvens ude af stand til at honorere sine forpligtelser på grund af manglende likviditet

Strategier og procedurer for styring af likviditetsrisici

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Broager Sparekasses forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 100 %. Det er endvidere målsætningen, at kundeindlån skal kunne finansiere kundeudlånene.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på 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 omkostningerne til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget, og for at undgå, at manglende funding forhindrer Broager Sparekasse 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 om likviditetssituationen. Den risikoansvarlige overvåger og rapporterer, hvorvidt likviditetsrisikoen ligger inden for de udstukne rammer.

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

Udviklingen i sparekassens overordnede likviditetstal kan ses i nedenstående skema, der beskriver den kvartalsmæssige udvikling i sparekassens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal.

1.000 kr.				
Periode	31.03.19	30.06.19	30.09.19	31.12.19
Likviditetsbuffer	467.891	585.702	659.579	650.338
Udgående nettopengestrøm	97.291	113.317	115.744	113.221
Likviditetsgrad (%)	481%	517%	570%	574%

Operationelle risici

Definition

Operational risiko er risikoen for tab, opstået på grund af

- Utilstrækkelige eller fejlagtige interne procedure og processer
- Menneskelige eller systemmæssige fejl
- Eksterne begivenheder

Strategier og procedurer for styring af operationelle risici

Det er Broager Sparekasses politik, at de operationelle risici begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Der er udarbejdet skriftlige forretningsgange på alle væsentlige områder for at minimere afhængigheden af enkeltpersoner, og for at sikre, at indgåelse af forretninger sker i overensstemmelse med de vedtagne politikker.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens 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.

Bestyrelsen modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver sparekassens operationelle risici.

Strukturen i Broager Sparekasses styring af operationelle risici

Som følge af Broager Sparekasses størrelse er det ikke muligt at etablere en egentlig risikostyringsfunktion på området.

Ledelseserklæringer (artikel 435 stk. 1)

Broager Sparekasses bestyrelse og direktion har d. 2. marts 2020 godkendt risikoreporten for 2019.

Det er bestyrelsens vurdering, at Broager Sparekasses risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til sparekassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Broager Sparekasses 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, af den risikoansvarlige og af den 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

På baggrund af ovennævnte, er det bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Broager Sparekasses forretningsstrategi er baseret på sparekassens vision og værdigrundlag om at

- skabe en lønsom indtjening baseret på en prissætning af sparekassens produkter, som afspejler den risiko og kapitalbinding, som sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter
- drive pengeinstitut ud fra bæredygtige principper med høj moral og uden spekulation
- være et fuldservice pengeinstitut i forhold til kundegrundlaget
- være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder
- forblive selvstændig og udvikle sig i takt med kunderne og samfundet

Broager Sparekasse ønsker en indtjening, der dækker de samlede driftsomkostninger og som sikrer en robust kapitalbase. Kapitalen skal være tilstrækkelig til at kunne understøtte forretningsmodellen og skal til en hver tid kunne sikre den fornødne handlefrihed. Kapitalen skal kunne klare vækst i forhold til nye kunder og være stor nok til, at sparekassen kan følge udviklingen hos bestående kunder.

Det er sparekassens målsætning, at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at sparekassen kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed. Den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov incl. buffere og NEP-krav skal udgøre mindst 5 procentpoint, aktuelt udgør denne 6,6 procentpoint, svarende til 32 %.

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 Broager Sparekasses aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

	Tilsynsdiamant	Sparekassens opfyldelse pr. 31/12 2019
Udlånsvækst	<20%	-5,7%
Store engagementer	<175%	94,4%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	573%
Funding ratio	< 1	0,39
Ejendomseksponering	< 25 %	5,9%

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)

Broager Sparekasses bestyrelsesmedlemmer besidder udover bestyrelsesposten i sparekassen et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsens formand, Erik Johannsen	11 øvrige bestyrelsesposter
Næstformand, Peter Eberle	2 øvrige bestyrelsesposter
De øvrige bestyrelsesmedlemmer	ingen øvrige bestyrelsesposter

Broager Sparekasse 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 Broager Sparekasse. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at sparekassen 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, erhvervs erfaringer, køn og alder. Blandt andet er det et mål, at mindst 33 % af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. I 2019 er der 6 mandlige og 2 kvindelige bestyrelsesmedlemmer. Derudover er det bestyrelsens vurdering, at der er god spredning på bestyrelsens baggrund og kvalifikationer.

Broager Sparekasse har nedsat et revisionsudvalg. Der har i 2019 været afholdt 3 møder i revisionsudvalget. Den samlede bestyrelse har afholdt 11 møder i alt.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikoreportering herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikoområder.

Rapporteringen til ledelsen foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

4. Kapitalgrundlag (artikel 437)

Broager sparekasses kapitalgrundlag består af egentlig kernekapital, hybrid kernekapital og supplerende kapital, og opgøres jf. CRR-forordningen artikel 437. Kapitalen specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	
Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital)	66.942
- Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kernekapitalinstrumenter	-500
Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital	66.442
Andre reserver	622
Overført resultat for foregående år	173.227
- Fradrag for foreslået rente hybrid kernekapital og garantkapital	-4.508
Overført resultat	168.719
- Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-479
- Fradrag udskudte skatteaktiver	-450
- Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer	-36.663
Egentlig kernekapital	198.191
Hybrid kernekapital	20.000
Kernekapital	218.191
Supplerende kapital	19.883
Kapitalgrundlag	238.074

Kapitaltype	Udstedte beløb	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget
Egentlig kernekapital	66.942	66.442
Hybrid kernekapital	20.000	20.000
Supplerende kapital	20.000	19.883

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 23 og 24 side 51 i 2019 årsrapporten.

5. Kapitalkrav (artikel 438)

Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag

Broager Sparekasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Broager Sparekasses 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 (solvensbehovet) er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Bestyrelsen har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stress-niveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Broager Sparekasses interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Broager Sparekasse anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Broager Sparekasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Broager Sparekasses egen historik.

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet)

	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag	238.074	
Samlet risikoeksponering	1.138.568	
1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	91.085	8,0
2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	2.676	0,2
3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
4 Kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	8.517	0,7
4b Øvrige kreditrisici	0	0
4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer	1.978	0,2
4d Koncentrationsrisiko på brancher	854	0,1
5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	3.340	0,3
5d Kreditspændsrisici	5.152	0,5
5b Aktierisici	0	0
5c Valutarisici	0	0
6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet)	0	0
7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	5.693	0,5
8 Gearing	0	0
9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
10 Eventuelle tillæg som følge af lovkrav	0	0
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	119.295	10,5
- Heraf til kreditrisici (4)	11.349	1,0
- Heraf til markedsrisici (5)	8.492	0,7
- Heraf til operationelle risici (7)	5.693	0,5
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	2.676	0,2
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	91.085	8,0
Total kapitalbehov / individuel solvensbehov	119.295	10,5

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Broager Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier**Kreditrisici:**

4a) Broager Sparekasses store eksponeringer (over 2 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn og eksponeringer, der kan komme blive ramt af svaghedstegn i en lavkonjunktur udgør i alt kr. 86,8 mio. Eksponeringerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for kr. 39,4 mio. Der er nedskrevet for kr. 36,2 mio. og solvensreserveret 8 % under punkt 1 svarende til kr. 2,7 mio. Tilbage er der kr. 8,5 mio., der reserveres.

4b) Under øvrige kreditrisici er det vurderet, at der ikke er særlige branchekoncentrationer, der kan give problemer. Derudover er øvrige svage eksponeringer gennemgået i forhold til vurdering af, om udløb af afdragsfrihed på realkreditlån m.v. kan give udfordringer. Der solvensreserveres ikke i denne sammenhæng.

4c) Broager Sparekasses 20 største eksponeringer udgør 13 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 2,0 mio.

4d) Broager Sparekasse har generelt en god spredning på forskellige brancher. Dog er andelen af eksponeringer i branchen øvrige erhverv på 20,5 %, hvilket medfører et tillæg på kr. 0,9 mio., der solvensreserveres.

Markedsrisici:

5a) Broager Sparekasses solvensreservation til renterisici vedrører renterisici uden for handelsbeholdningen. Der er primært tale om renterisici på efterstillede kapitalindskud. Renterisici inden for handelsbeholdningen vedrører sparekassens obligationsbeholdning. Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen beregnes ud fra Finanstilsynets model, og medfører, at sparekassen solvensreserverer kr. 3,3 mio. hertil.

Sparekassens renterisici inden for handelsbeholdningen er mindre end 5 % af kernekapitalen efter fradrag. Der skal derfor i forhold til Finanstilsynets vejledning ikke foretages solvensreservation til renterisiko inden for handelsbeholdningen.

5b) Broager Sparekasses obligationsbeholdning udløser ikke solvensreservation for renterisici jf. ovenstående. Derimod udløser obligationsbeholdningen solvensreservation for kreditspændrisiko, som er risikoen for at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Der solvensreserveres kr. 5,2 mio. til kreditspændrisici.

5c) Ved beregning af solvensreservation for aktierisiko indenfor handelsbeholdningen, tager Broager Sparekasse udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. Direktionen må investere i danske børsnoterede aktier for 5 % af sparekassens kernekapital, hvilket er grænseværdien i Finanstilsynets vejledning og der skal derfor ikke solvensreserveres til aktierisiko.

5d) Ved beregning af solvensreservation for valutarisiko, tager Broager Sparekasse udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser.

Valutapositionen må maksimalt udgøre 7,5 % af sparekassens kernekapital, og er dermed under grænseværdien i Finanstilsynets vejledning på 10 % og der skal derfor ikke solvensreserveres til valutarisiko.

Operationelle risici:

7) I forbindelse med opgørelse af kapitaldækning er de risikovægtede eksponeringer til operationelle risici opgjort til t.kr. 174.876. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Sparekassen vurderer, at der er behov for tillæg på kr. 5,7 mio. eller 0,5 % af kapitalgrundlaget. Til grund for tillægget har Sparekassen vurderet at udskiftning af nogle medarbejdere i året, har medført visse mangler på bla. compliance og risikostyringsområdet.

Indtjening (kapital til dækning som følge af svag indtjening):

2) Såfremt basisindtjening udgør mindre end 1 % af summen af udlån og garantier skal der gives tillæg i solvensbehovet. Basisindtjeningen, der opgøres som resultat før skat excl. kursreguleringer og nedskrivninger på udlån mm., stresstestes i forhold til udviklingen de seneste 5 år.

For Broager Sparekasse betyder ovennævnte, at der reserveres kr. 2,7 mio. eller 0,2 % i solvensbehovet som følge af svag indtjening.

Overdækning

Sparekassens kapitalprocent er på 20,9 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,5 %.

Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet (tillagt buffere og NEP-krav på 3,8 %) udgør således ultimo 2019 6,6 %. Sparekassens kapitalgrundlag er 238.074 t.kr. og det overskydende kapitalgrundlag er således på 78.523 t.kr. efter buffere og NEP-krav på 3,8 %.

Kapital	1.000 kr.	%
Kapitalgrundlag pr. 31.12.2019	238.074	20,91
Kapitalbehov	119.295	10,48
Overdækning før bufferkrav	118.779	10,43
Kapitalbevaringsbuffer	28.464	2,50
Kontracyklisk kapitalbuffer	11.386	1,00
NEP-tillæg	406	0,34
Overdækning efter bufferkrav og NEP-tillæg	78.523	6,59

Sparekassens ledelse anser opgørelsen af de beregnede risici som tilstrækkelige til at opføre solvensbehovet, og vurderer i øvrigt, at der er afsat tilstrækkelig kapital til afdækning af Sparekassens forretningsmæssige risici.

Lovbestemte krav

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav eller et solvenskrav som følge af påbudte foranstaltninger.

Opgørelse af de risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

Broager Sparekasse beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden og skal derfor opgøre minimumskapitalkravet indenfor hver eksponeringsklasse nævnt i CRR artikel 112. Dette fremgår nedenfor.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksp. mod institutter	54.867	4.389
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	101.003	8.080
Eksp. mod detailkunder	440.392	35.231
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	91.454	7.316
Eksp. ved misligholdelse	74.244	5.940
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	279	22
Eksp. mod aktier	56.199	4.496
Andre poster	60.739	4.859
Risikovægtede eksponeringer	879.177	70.334

6. Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)

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

Sparekassens markedsrisiko er relateret til obligationsbeholdningen, der anvendes til placering af likviditet, og primært obligationer udstedt af danske realkreditforeninger. Sparekassen indgår ikke andre finansielle kontrakter, hvor modpartsrisikoen afdækkes.

7. Kapitalbuffere (artikel 440)

I lyset af finanskrisen i 2008 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 en 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 Erhvervsministeren på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager ultimo 2019 1 pct., hvorfor Sparekassen har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer på t.kr. 11.386. Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats gældende fra 30. juni 2020 udgør 1,5 pct. og fra 30. december 2020 2 pct. Fremadrettet vil Sparekassen reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5% ultimo 2019, hvorfor Sparekassen har reserveret kapital hertil på 28.464 t.kr.

8. Indikator for global systemisk betydning (artikel 441)

Sparekassen er ikke systemisk vigtig, og artiklen er derfor ikke relevant.

9. Kreditrisiko (artikel 442)

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer.

Sparekassen følger regnskabsbekendtgørelsen med de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle kreditforringede eksponeringer. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2019.

Krediteksponeringer fordelt på eksponeringsklasse

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer *)	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	299.026	376.094
Eksp. mod institutter	71.051	59.712
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	205.662	212.329
Eksp. mod detailkunder	1.159.782	1.174.893
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	278.104	282.895
Eksp. ved misligholdelse	181.575	164.520
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	298	306
Eksponeringer i form af CIU	0	24
Eksp. mod aktier	56.199	51.504
I alt	2.251.697	2.322.277

*) efter regnskabsmæssig værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditreduktion

Geografisk fordeling

Sparekassen har næsten udelukkende eksponeringer i Danmark, derfor vises ingen specifikation af eksponeringernes geografiske placeringer.

Samlede eksponering før kreditreduktion fordelt på brancher

1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	Eksponeringer med høj risiko	Eksponeringer i aktier	I alt
Offentlige myndigheder									-
Erhverv, herunder:									-
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			40.812	56.494	9.420	33.794			140.520
Industri og råstofudvinding mv.			5.087	23.781	1.458	16.739			47.065
Energiforsyning			372	15.035					15.407
Bygge- og anlægsvirksomhed, fast ejendom			12.274	86.535	29.399	25.715			153.923
Handel			21.525	40.822	7.775	10.686			80.808
Transport, restauranter, og hoteller			3.053	16.178	2.028	5.513			26.772
Information og kommunikation			2.268	9.283	839	1.554			13.944
Finansiering og forsikring	299.026	71.051	18.250	9.934	2.926	1.592			402.779
Øvrige erhverv			50.425	58.476	4.592	20.477		92.862	226.832
Erhverv i alt	299.026	71.051	154.066	316.538	58.437	116.070		92.862	1.108.050
Private			999	843.244	219.667	65.505	298		1.129.713
I alt	299.026	71.051	155.065	1.159.782	278.104	181.575	298	92.862	2.237.763

Sparekassens eksponeringer efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringernes restløbetid

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. -1 år	1 år -5 år	Over 5 år	Total
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	61.026	238.000				299.026
Eksp. mod institutter	63.539	4.834	277		2.401	71.051
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	40.445	10.705	34.219	12.090	57.606	155.065
Eksp. mod detailkunder	76.689	55.722	194.351	281.963	551.057	1.159.782
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	12.825	1.717	20.284	20.089	223.189	278.104
Eksp. ved misligholdelse	26.313	2.461	30.520	42.088	80.193	181.575
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	0				298	298
Eksp. mod aktier	92.862					92.862
I alt	373.699	313.439	279.651	356.230	914.744	2.237.763

Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på brancher

1.000 kr.	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Værdiregulering/ nedskrivning	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/ hensættelser i løbet af perioden
Offentlige myndigheder			
Erhverv, herunder:			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	34.594	15.410	1.419
Industri og råstofudvinding mv.	14.373	8.352	-1.095
Energiforsyning *)		50	-7
Bygge- og anlægsvirksomhed	5.357	3.520	-1.055
Handel	9.002	3.205	329
Transport, restauranter, og hoteller	5.513	3.845	65
Information og kommunikation	1.552	1.067	-879
Finansiering og forsikring	1.591	1.497	-1.281
Fast ejendom	7.443	6.421	704
Øvrige erhverv	19.055	15.677	-848
Erhverv i alt	98.480	59.044	-2.648
Private	61.802	37.737	1.230
I alt	160.282	96.781	-1.418

*Nedskrivninger i denne branche skyldes IFRS9. Der er ingen misligholdte og kreditforringede fordringer i denne branche. Forskellen til det driftsførte tab i regnskabet på t.kr. 1.511 vedrører tab og hensættelser på uudnyttede kreditfaciliteter og kreditinstitutter

Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko.

1.000 kr.	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	
Nedskrivninger/hensættelser primo året	3.531	245	7.573	362	75.992	6.530	119
Netto bevægelser i årets løb	-3.676	193	-565	13	3.212	1.284	59
Overført til studie 1	3.971	0	-3.273	0	-698	0	0
Overført til studie 2	-298	-56	1.842	107	-1.544	-51	0
Overført til studie 3	-88	0	-855	-96	943	96	0
Andre bevægelser	0	0	0	0	4.757	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0	0	-2.368	0	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	3.440	382	4.722	386	80.294	7.859	178

10. Behæftede og ubehæftede aktiver (artikel 443)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

1.000 kr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	10	40	60	90
10 Indberettende instituts aktiver			2.246.527	
20 lån			367.106	
30 Aktieinstrumenter			92.862	92.862
40 Gældsinstrumenter			380.861	380.861
100 Øvrige lån			852.015	
120 Andre aktiver			553.683	

11. Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)

Broager sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), 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.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	S&P's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer med erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

Sparekassen anvender kun kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services.

Eksponeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard Poor's Rating Services

1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	299.026	0
Eksp. mod institutter	270.996	54.867

I sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på t.kr. 36.663.

12. Eksponeringer mod markedsrisiko (artikel 445)

Solvenskravene for de forskellige risici under markedsrisiko ses af nedenstående tabel.

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	82.607	6.609
Aktier mm. (incl. kollektive investeringsordninger)	0	0
Poster med valutarisiko	1.908	153
I alt	84.515	6.761

13. Operationel risiko (artikel 446)

Broager sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer Sparekassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2019 udgør den operationelle risiko t.kr. 174.876, hvilket udgør 15,4 % af den samlede risikoeksponering ultimo 2019, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på t.kr. 13.990.

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationelle risici	174.876	13.990
I alt	174.876	13.990

Sparekassen gennemfører 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag/ solvensbehovet.

14. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)

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

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Broager Sparekasse 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.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret eksternt part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber mm.

1.000 kr.	
Primo beholdning	95.119
Tilgang ved køb	1.687
Urealiseret gevinst/ tab	7.881
Realiseret gevinst/ tab	14.247
Afgang ved salg	26.072
Ultimo beholdning	92.862

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 9.286 t.kr.

15. Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)

Broager Sparekasses renterisiko uden for handelsbeholdningen består af renterisiko på fastforrentede udlån, indlån og efterstillet kapital.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via sparekassens risikostyringsystemer. Pr. 31. december 2019 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til t.kr. -486.

I Broager Sparekasses solvensbehovsproces vurderes yderligere, om sparekassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i 6 forskellige scenarier og de afsættes kapital svarende til det største af tabene i de 6 scenarier.

16. Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449)

Sparekassen anvender ikke securitisering, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

17. Aflønningspolitik (artikel 450)

Broager Sparekasses bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen udbetaler ikke variable lønde til bestyrelse, direktion eller væsentlig risikotager.

Sparekassen har ved udformningen af lønpolitikken 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.

Nærmere oplysninger om den samlede løn til ledelsen med underspecifikation fremgår af noterne i årsrapporten for 2019. Denne kan ses på Broager Sparekasses hjemmeside.

Ingen personer i Broager Sparekasse har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

18. Gearing (artikel 451)

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 8,2 % efter CRR forordningens artikel 429.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen.

1.000 kr.	
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	2.246.527
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	454.722
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm.)	38.393
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	2.662.856
Kernekapital med overgangsordning	218.191
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	218.191
Gearingsgrad med overgangsordning	8,2%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	8,2%

I vedlagte bilag 1 er opgørelsen af gearing yderligere specificeret.

Der er foreløbig udmeldt et indikativ gearingskrav på 3 %, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 6 %.

19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452)

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)

Broager sparekasse anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af Broager Sparekasses kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og biler. Dertil kommer pant i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

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

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter
- Aktier og anparter
- Investeringsforeningsbeviser

Inden for fast ejendom tages der hovedsagelig pant i private beboelsesejendomme og ejendomme til brug for virksomhedens drift.

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

Sparekassens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at sparekassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser.

Broager Sparekasse 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 af sparekassens kreditafdeling.

Ved kreditgivning til erhvervskunder etableres endvidere fordringspant eller virksomhedspant, når det giver mening. Derudover stiller sparekassen som udgangspunkt krav om selvskyldnerkaution fra indehaveren, når virksomheden drives i selskabsform.

Derudover sikres udlån også ved pant eller transport i livsforsikringer og forsikring ved tab af erhvervsevne.

Sparekassen anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

- centralregeringer
- regionale og lokale myndigheder
- finansielle virksomheder.

Sparekassen anvender ikke kreditderivater som kreditreducerende middel.

Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne og garantierne indenfor hver enkelt eksponeringsklasse.

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Sikkerheds værdi	Kreditreducerende garantier
Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker	-	-	-
Eksp. mod institutter	54.867		
Eksp. mod erhvervsvirksomheder	101.003	135	7.221
Eksp. mod detailkunder	440.392	11.300	238.170
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	91.454		
Eksp. ved misligholdelse	74.244	1.367	14.532
Eksp. forbundet med særlig høj risiko	279	-	-
Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen	56.199	-	-
Andre poster	60.739	-	-
I alt	879.177	12.802	259.923

21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454)

Broager sparekasse anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)

Broager sparekassen anvender ikke interne modeller til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

Således godkendt på bestyrelsesmødet d. 2. marts 2020

Bestyrelsen for Broager Sparekasse

Erik Johannsen
Bestyrelsesformand

Peter Eberle
Næstformand

Jan M. Løper

Anne-Mette Michelsen

Søren A. Jensen

Richard de Churruca

René H. Jakobsen

Bilag 1. Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	2.246.527
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er«)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	454.722
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-38.393
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	2.662.856

Bilag 1 Fortsat**Oplysninger om gearingsgrad**

Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.246.527
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-38.393
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	2.208.134
Derivat eksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelsskponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	0
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	877.141
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-422.419
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	454.722

Bilag 1 Fortsat

(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	218.191
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	2.662.856
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	8,19
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	15a)	0

Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksp.)

Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.246.527
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	382.034
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	298.937
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	60.421
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	141.915
EU-9	Detaleksponeringer	550.615
EU-10	Selskaber	103.557
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	53.700
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	656.149

Oplysninger om kvalitative elementer		
Element		Forklaring
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden pr. 31.12.2018 var på 7,29. Pr. 31.12.2019 er gearingsgraden på 8,19. Stigningen skyldes primært stigende kernekapital