

Broager Sparekasses

Risikorapport 2020

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) | 20 |
| 7. Kapitalbuffere (artikel 440) | 20 |
| 8. Indikator for global systemisk betydning (artikel 441)..... | 20 |
| 9. Kreditrisiko (artikel 442) | 20 |
| 10. Behæftede og ubehæftede aktiver (artikel 443)..... | 24 |
| 11. Anvendelse af ECAI'er (artikel 444) | 24 |
| 12. Eksponeringer mod markedsrisiko (artikel 445) | 25 |
| 13. Operationel risiko (artikel 446)..... | 25 |
| 14. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447) | 26 |
| 15. Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448) | 26 |
| 16. Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449)..... | 27 |
| 17. Aflønningspolitik (artikel 450) | 27 |
| 18. Gearing (artikel 451)..... | 27 |
| 19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452) | 28 |
| 20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453) | 28 |
| 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..... | 31 |
| Bilag 2. Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2020 | 32 |

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 2020 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. 31.12.2020.

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 månedslultimo, 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 må udgøre op til 10 % af det samlede udlån og garantimasse.

Efter bestyrelsens seneste vurdering må udlån til erhverv maksimalt udgøre 47 % 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-/BS-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 4,5 % 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.

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-

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 242 %-point. 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 opførelse 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. | 31.03.2020 | 30.06.2020 | 30.09.2020 | 31.12.2020 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Likviditetsbuffer | 683.434 | 798.100 | 763.809 | 750.797 |
| Udgående nettopengestrøm | 124.891 | 151.466 | 146.737 | 151.277 |
| Likviditetsgrad (%) | 547% | 527% | 521% | 496% |

Operationelle risici

Definition

Operationel 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. 1. marts 2021 godkendt risikoreporten for 2020.

Det er bestyrelsens vurdering, at Broager Sparekasses 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 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 rapporter 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 8,6 procentpoint, svarende til 61 %.

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 2020 |
|------------------------|----------------|--|
| Udlånsvækst | <20% | -7,4% |
| Store engagementer | <175% | 91,2% |
| Likviditetsoverdækning | > 100 % | 496% |
| Funding ratio | < 1 | 0,33 |
| Ejendomseksponering | < 25 % | 7,4% |

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 2020 er der 7 mandlige og 1 kvindeligt 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 2020 været afholdt 3 møder i revisionsudvalget. Den samlede bestyrelse har afholdt 12 møder i alt.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikoreportering herunder opfølgning på lovgivnings- 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 (1.000 kr.) | |
|--|----------------|
| Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital) | 70.983 |
| - Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kernekapitalinstrumenter | -500 |
| Kapitalinstrumenter, der er kvalificeret som egentlig kernekapital | 70.483 |
| Andre reserver | 622 |
| Overført resultat | 181.032 |
| - Fradrag for foreslået rente hybrid kernekapital og garantkapital | -2.647 |
| Overført resultat | 178.385 |
| - Fradrag for forsigtig værdiansættelse | -692 |
| - Fradrag udskudte skatteaktiver | -158 |
| - Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer | -42.822 |
| Egentlig kernekapital | 205.818 |
| Hybrid kernekapital | 20.000 |
| Kernekapital | 225.818 |
| Supplerende kapital | 19.934 |
| Kapitalgrundlag | 245.752 |

| Kapitaltype | Udstedte beløb | Heraf indregnet i kapitalgrundlaget |
|-----------------------|-----------------------|--|
| Egentlig kernekapital | 70.983 | 70.483 |
| Hybrid kernekapital | 20.000 | 20.000 |
| Supplerende kapital | 20.000 | 19.934 |

Herudover har sparekassen udstedt nominelt kr. 15 mio. i Senior non-preferred obligationer (SNP) til afdækning af sparekassens NEP-krav.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud mm. henvises til noterne 23, 24 og 25 side 52-53 i 2020 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 | 245.752 | |
| Samlet risikoeksponering | 1.144.095 | |
| 1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | 91.528 | 8,0 |
| 2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | 150 | 0,0 |
| 3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | 0 | 0,0 |
| 4 Kreditrisici, heraf | | |
| 4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | 6.629 | 0,6 |
| 4b Øvrige kreditrisici | 0 | 0,0 |
| 4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer | 1.906 | 0,2 |
| 4d Koncentrationsrisiko på brancher | 0 | 0,0 |
| 4e NPE-fradrag kommende 12 måneder | 0 | 0,0 |
| 5 Markedsrisici, heraf | | |
| 5a Renterisici | 3.619 | 0,3 |
| 5d Kreditspændsrisici | 9.399 | 0,8 |
| 5b Aktierisici | 0 | 0,0 |
| 5c Valutarisici | 0 | 0,0 |
| 6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet) | 0 | 0,0 |
| 7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1) | 4.576 | 0,4 |
| 8 Gearing | 0 | 0,0 |
| 9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter | 0 | 0,0 |
| 10 Eventuelle tillæg som følge af lovkrav | 0 | 0,0 |
| Total = Kapitalbehov/solvensbehov | 117.807 | 10,3 |
| - Heraf til kreditrisici (4) | 8.535 | 0,8 |
| - Heraf til markedsrisici (5) | 13.018 | 1,1 |
| - Heraf til operationelle risici (7) | 4.576 | 0,4 |
| - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8) | 150 | 0,0 |
| - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8) | 91.528 | 8,0 |

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. 69,7 mio., der efter reduktion for sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip, nedskrivninger mm. opgøres til kr. 6,6 mio., der solvensreserveres.

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 14 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 1,9 mio.

4d) Broager Sparekasse har generelt en god spredning på forskellige brancher, og der er således ikke anledning til tillæg som følge af branchemæssig koncentration.

4e) Såfremt minimumsdækningen for de nødlidende eksponeringer (også kaldet NPE-bagstopperen) er større end nedskrivningerne og andre reduktioner for de pågældende eksponeringer, skal forskellen fraregnes i den egentlige kernekapital indenfor en periode på 2-10 år efter eksponeringen er blevet nødlidende. Kravet til minimumsdækning indeholder en overgangsordning, hvormed eksponeringer, der er bevilget før den 26. april 2019, ikke er omfattet af reglerne. En sådan eksponering, der ændres af instituttet efter den 26. april 2019 på en måde, der forøger instituttets eksponering over for låntageren, vil dog ikke længere være omfattet af overgangsordningen. I forbindelse med opgørelse af solvensbehov vurderes om det er nødvendigt at afsætte kapital til de kommende 12 måneders fradrag i tilstrækkeligt kapitalgrundlag som følge af NPE-bagstopperen.

Markedsrisici:

5a) Broager Sparekasses solvensreservation til renterisici vedrører både renterisici indenfor og uden for handelsbeholdningen. Da bestyrelsens instruks til direktionen tillader renterisiko over 4 % af kernekapitalen. Der er således beregnet et tillæg på kr. 1,9 mio. vedrørende renterisiko indenfor handelsbeholdningen

Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen, der primært vedrører sparekassens kapitalinstrumenter, beregnes ud fra Finanstilsynets model, og medfører, at sparekassen solvensreserverer kr. 1,7 mio. hertil.

5b) Foruden renterisici indenfor handelsbeholdningen tillægges der også solvensreservation for kreditspændsrisiko på obligationsbeholdningen, som er risikoen for at kreditspændet (merrenten) på

f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Der solvensreserveres kr. 9,4 mio. til kreditspændsrisici.

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. 176.874. 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. 4,6 mio. eller 0,4 % af kapitalgrundlaget, primært som følge af, at der har været visse mangler på 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., stesstestes i forhold til udviklingen de seneste 5 år.

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

Overdækning

Sparekassens kapitalprocent er på 21,5 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,3 %.

Forskellen mellem den aktuelle kapitalprocent og solvensbehovet (tillagt buffere og NEP-krav på 3,8 %) udgør således ultimo 2020 8,6 %. Sparekassens kapitalgrundlag er t.kr. 245.752 og det overskydende kapitalgrundlag er således på t.kr. 98.925 efter buffere og NEP-krav på 3,8 %.

| | 1.000 kr. | % |
|---|----------------|--------------|
| Samlet risikoeksponering | 1.144.095 | 100,0% |
| Kapitalgrundlag | 245.752 | 21,5% |
| Solvensbehov | 117.807 | 10,3% |
| Solvensmæssig friværdi før bufferkrav | 127.945 | 11,2% |
| Kapitalbevaringsbuffer | 28.602 | 2,5% |
| Konjunkturudligningsbuffer | 0 | 0,0% |
| Bufferkrav i alt | 28.602 | 2,5% |
| Solvensmæssig friværdi efter bufferkrav, og før fradrag af evt. overskydende kapital | 99.343 | 8,7% |
| NEP-krav* | 418 | 0,1% |
| Solvensmæssig friværdi før fradrag af evt. overskydende kapital | 98.925 | 8,6% |

* Indfaset NEP-krav som ikke er dækket af NEP-kapital (Senior non-preferred-instrumenter)

Sparekassens ledelse anser opgørelsen af de beregnede risici som tilstrækkelige til at opgøre 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 regionale og lokale myndigheder | 0 | 0 |
| Eksp. mod institutter | 65.401 | 5.232 |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 39.157 | 3.133 |
| Eksp. mod detailkunder | 456.584 | 36.527 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 108.161 | 8.653 |
| Eksp. ved misligholdelse | 39.924 | 3.194 |
| Eksp. forbundet med særlig høj risiko | 0 | - |
| Eksp. mod aktier | 60.120 | 4.810 |
| Andre poster | 57.100 | 4.568 |
| Risikovægtede eksponeringer | 826.447 | 66.116 |

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 efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Den 12. marts 2020 frigav Erhvervsministeriet den implementerede danske kontracykliske buffersats på 1 pct. og der er pt. ikke varslet implementering på ny heraf.

Kapitalbevaringsbufferen udgør 2,5% ultimo 2020, hvorfor Sparekassen har reserveret kapital hertil på t.kr. 28.602.

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 2020.

Krediteksponeringer fordelt på eksponeringsklasse

| 1.000 kr. | Værdien af eksponeringer *) | Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden |
|---|--------------------------------|---|
| Eksp. mod centralregeringer eller centralbanker | 270.536 | 311.550 |
| Eksp. mod regionale og lokale myndigheder | 10.690 | 2.673 |
| Eksp. mod institutter | 113.505 | 95.057 |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 140.591 | 159.955 |
| Eksp. mod detailkunder | 1.288.764 | 1.227.746 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 333.085 | 316.941 |
| Eksp. ved misligholdelse | 147.446 | 161.197 |
| Eksp. forbundet med særlig høj risiko | 0 | 336 |
| Eksponeringer i form af CIU | 0 | 0 |
| Eksp. mod aktier | 60.120 | 58.172 |
| I alt | 2.364.737 | 2.333.627 |

*) 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 | Regionale og lokale myndigheder | Institutter | Erhvervsvirksomheder mv. | Detailkunder | Eksponeringer sikret ved fast ejendom | Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk | Eksponeringer i aktier | I alt |
|--|---------------------------------------|---------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|---------------------------------------|---|------------------------|------------------|
| Offentlige myndigheder | | | | | | | | | - |
| Erhverv, herunder: | | | | | | | | | - |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | | | | 26.364 | 72.479 | 8.637 | 29.971 | | 137.451 |
| Industri og råstofudvinding mv. | | | | 3.253 | 32.518 | 1.873 | 10.516 | | 48.160 |
| Energiforsyning | | | | - | 15.258 | | | | 15.258 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed, fast ejendom | | | | 25.283 | 115.799 | 38.165 | 9.850 | | 189.097 |
| Handel | | | | 7.001 | 55.833 | 7.773 | 8.972 | | 79.579 |
| Transport, restauranter, og hoteller | | | | 700 | 15.917 | 1.003 | 5.846 | | 23.466 |
| Information og kommunikation | | | | - | 11.520 | 506 | 1.393 | | 13.419 |
| Finansiering og forsikring | 270.536 | | 113.505 | 20.873 | 9.757 | 500 | 1 | | 415.172 |
| Øvrige erhverv | | 10.690 | | 2.329 | 89.169 | 5.895 | 17.337 | 102.942 | 228.362 |
| Erhverv i alt | 270.536 | 10.690 | 113.505 | 85.803 | 418.250 | 64.352 | 83.886 | 102.942 | 1.149.964 |
| Private | | | | 1.287 | 870.514 | 268.734 | 63.561 | | 1.204.096 |
| I alt | 270.536 | 10.690 | 113.505 | 87.090 | 1.288.764 | 333.086 | 147.447 | 102.942 | 2.354.060 |

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 | 54.536 | 216.000 | | | | 270.536 |
| Regionale og lokale myndigheder | 260 | | 6.000 | | 4.430 | 10.690 |
| Eksp. mod institutter | 106.893 | 1.415 | 277 | 2.871 | 2.049 | 113.505 |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 21.782 | 696 | 11.413 | 9.715 | 43.484 | 87.090 |
| Eksp. mod detailkunder | 171.886 | 87.921 | 220.859 | 271.731 | 536.367 | 1.288.764 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 18.346 | 2.460 | 18.692 | 26.472 | 267.116 | 333.086 |
| Eksp. ved misligholdelse | 25.616 | 200 | 20.860 | 24.100 | 76.671 | 147.447 |
| Eksp. mod aktier | 102.942 | | | | | 102.942 |

Misligholdte og værdiforringer fordelt på brancher

| 1.000 kr. | Misligholdte og kreditforringer | Værdiregulering/ nedskrivning | Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/ hensættelser i løbet af perioden |
|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--|
| Offentlige myndigheder | | | |
| Erhverv, herunder: | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 30.103 | 13.900 | 2.202 |
| Industri og råstofudvinding mv. | 10.637 | 5.959 | 497 |
| Energiforsyning *) | | 5 | 45 |
| Bygge- og anlægsvirksomhed | 6.289 | 2.772 | 912 |
| Handel | 7.756 | 4.571 | -1.279 |
| Transport, restauranter, og hoteller | 5.840 | 4.337 | -1.928 |
| Information og kommunikation | 1.392 | 810 | 311 |
| Finansiering og forsikring | 1 | 774 | -30 |
| Fast ejendom | 3.061 | 2.165 | -1.127 |
| Øvrige erhverv | 17.435 | 13.286 | 3.614 |
| Erhverv i alt | 82.514 | 48.579 | 3.217 |
| Private | 61.525 | 39.105 | 33 |
| I alt | 144.039 | 87.684 | 3.250 |

*) Nedskrivninger i denne branche vedrører IFRS9. Der er ingen misligholdte og kreditforringer i denne branche.

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, uudnyttede kredit- tilsagn | Udlån | Garanti- debitorer, uudnyttede kredit- tilsagn | Udlån | Garanti- debitorer, uudnyttede kredit- tilsagn | |
| Nedskrivninger/hensættelser primo året | 3.440 | 382 | 4.722 | 386 | 80.294 | 7.859 | 178 |
| Netto bevægelser i årets løb | -4.163 | 224 | 4.393 | 202 | -5.430 | 1.837 | 65 |
| Overført til stadie 1 | 5.462 | 441 | -3.918 | -268 | -1.544 | 0 | 0 |
| Overført til stadie 2 | -410 | -5 | 1.753 | 5 | -1.343 | -173 | 0 |
| Overført til stadie 3 | -150 | -12 | -233 | 0 | 383 | 0 | 0 |
| Andre bevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.243 | 12 | 0 |
| Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat | 0 | 0 | 0 | 0 | -9.952 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger/hensættelser ultimo året | 4.179 | 1.030 | 6.717 | 325 | 66.651 | 9.535 | 243 |

10. Behæftede og ubehæftede aktiver (artikel 443)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

| 1.000 kr. | | Regnskabs- mæssig værdi af behæftede aktiver | Dagsværdi af behæftede aktiver | Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver | Dagsværdi af ubehæftede aktiver |
|-----------|---------------------------------|---|--------------------------------------|--|---------------------------------------|
| | | 10 | 40 | 60 | 90 |
| 10 | Indberettende instituts aktiver | | | 2.441.582 | |
| 20 | lån | | | 388.252 | |
| 30 | Aktieinstrumenter | | | 102.942 | 92.862 |
| 40 | Gældsinstrumenter | | | 583.981 | 380.861 |
| 100 | Øvrige lån | | | 788.849 | |
| 120 | Andre aktiver | | | 577.558 | |

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 | 270.536 | 0 |
| Eksp. mod institutter | 324.409 | 65.401 |

I sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på t.kr. 42.822.

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 | 139.534 | 11.163 |
| Aktier mm. (incl. kollektive investeringsordninger) | 0 | 0 |
| Poster med valutarisiko | 1.240 | 99 |
| I alt | 140.774 | 11.262 |

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 u hensigtsmæssige 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 2020 udgør den operationelle risiko t.kr. 176.874, hvilket udgør 15,5 % af den samlede risikoeksponering ultimo 2020, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på t.kr. 14.150.

| 1.000 kr. | Risikovægtede eksponeringer | Kapitalkravet (8% af eksponeringen) |
|---|-----------------------------|-------------------------------------|
| Vægtede poster med operationelle risici | 176.874 | 14.150 |
| I alt | 176.874 | 14.150 |

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/ solvensbehov.

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 ekstern 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 | 92.862 |
| Tilgang ved køb | 6.327 |
| Urealiseret gevinst/ tab | 4.112 |
| Realiseret gevinst/ tab | 51 |
| Afgang ved salg | 410 |
| Ultimo beholdning | 102.942 |

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 risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2020 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til t.kr. -301.

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 løndelev 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 2020. 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 7,6 % efter CRR forordningens artikel 429.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen.

| 1.000 kr. | |
|---|-----------|
| Samlede aktiver, jf. årsregnskabet | 2.441.582 |
| Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud | 553.978 |
| Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm.) | 43.672 |
| Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning | 2.951.888 |
| Kernekapital med overgangsordning | 225.818 |
| Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler | 225.818 |
| Gearingsgrad med overgangsordning | 7,6% |
| Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler | 7,6% |

vedlagte bilag 1 er opgørelsen af gearing yderligere specificeret.

Europa-Parlamentet og Rådet vedtog i maj 2019 at ændre den gældende kapitalkravsforordning og -direktiv (CRR2 og CRD5). For kapitaldækningsreglerne indebærer ændringerne primært, at der nu fastsættes et bindende krav for gearingen på minimum 3 %, der træder i kraft fra juni 2021.

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 erhvervs-kunder 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 erhvervssevne.

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 regionale og lokale myndigheder | - | | |
| Eksp. mod institutter | 65.401 | - | - |
| Eksp. mod erhvervsvirksomheder | 39.157 | 7.997 | 13.939 |
| Eksp. mod detailkunder | 456.584 | 18.508 | 243.483 |
| Eksp. sikret ved pant i fast ejendom | 108.161 | - | - |
| Eksp. ved misligholdelse | 39.924 | 1.036 | 15.448 |
| Eksp. forbundet med særlig høj risiko | 0 | - | - |
| Eksp. mod aktier udenfor handelsbeholdningen | 60.120 | - | - |
| Andre poster | 57.100 | - | - |
| I alt | 826.447 | 27.541 | 272.870 |

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. 1. marts 2021

Bestyrelsen for Broager Sparekasse

Erik Johannsen
Bestyrelsesformand

Peter Eberle
Næstformand

Søren Jensen

Jan M. Løper

Anne-Mette Michelsen

Richard de Churruca

Rasmus Schumann Jepsen

Kent Nissen

Bilag 1. Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer

| | Beløb |
|---|-----------|
| Samlede aktiver, jf. årsregnskabet | 2.441.582 |
| Justering for ikkebalanceførte eksponeringer | 553.978 |
| Justering for fradrag i kernekapitalen | -43.672 |
| Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden | 2.951.888 |
| Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater | |
| Balanceførte poster ekskl. derivater, men inkl. sikkerhedsstillelse | 2.441.582 |
| Aktiver fratrukket i beregning af kernekapitalen | -43.672 |
| Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater i alt | 2.397.910 |
| Ikke balanceførte eksponeringer | |
| Bruttoværdi af ikke balanceførte eksponeringer | 1.041.042 |
| Justering ved omdannelse til kreditækvivalente beløb | -487.064 |
| Ikke balanceførte eksponeringer i alt | 553.978 |
| Kapital og totale eksponeringer | |
| Kernekapital | 225.818 |
| Totale eksponeringer | 2.951.888 |
| Gearingsgrad | 7,65 |

| Opdeling af balanceførte eksponeringer | |
|---|-----------|
| Balanceførte eksponeringer ekskl. poster vedr. derivater | 2.441.582 |
| Eksponeringer i handelsbeholdningen | 585.325 |
| Eksponeringer uden for handelsbeholdningen | |
| Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer | 0 |
| Eksponeringer mod centralbanker | 496.528 |
| Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater | 0 |
| Eksponeringer mod institutter | 102.993 |
| Eksponeringer mod selskaber | 57.131 |
| Detaileksponeringer | 518.940 |
| Eksponeringer, sikret ved pant i fast ejendom | 171.956 |
| Eksponeringer ved misligholdelse | 28.837 |
| Andre eksponeringer | 479.781 |

Bilag 2. Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2020

| Hovedegenskaber ved Sparekassens hybride og efterstillede kapitalindskud | | | |
|---|---|--|-------------------------------------|
| Type | | Hybrid kernekapital | Efterstillet kapitalindskud |
| 1 | Udsteder | Broager Sparekasse | Broager Sparekasse |
| 2 | Entydigt id | Dk0030439757 | DK0030397492 |
| 3 | Gældende lovgivning for instrumentet | CRR artikel 52 | CRR artikel 63 |
| | <i>Regulering</i> | | |
| 4 | Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013 | Hybrid kernekapital | Supplerende kapital |
| 5 | Bestemmelser efter overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013 | Hybrid kernekapital | Supplerende kapital |
| 6 | Kapitalinstrumenter indregnes på individuelt/ (del-)konsolideret niveau | Konsolideret | Konsolideret ? |
| 7 | Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion) | Hybrid kernekapital | Supplerende kapital |
| 8 | Beløb indregnet i kapitalgrundlaget (i mio. kr. pr. seneste indberetningsdato) | 20 mio. kr. | 20 mio. kr. |
| 9 | Nominal værdi af instrumentet | 20 mio. kr. | 20 mio. kr. |
| 9a | Emissionskurs | 100 | 100 |
| 9b | Indfrielseskurs | 100 | 100 |
| 10 | Regnskabsmæssig klassificering | Forpligtelse - amortiseret kostpris | Forpligtelse - amortiseret kostpris |
| 11 | Oprindelig udstedelsesdato | 25.01.2019 | 01.05.2017 |
| 12 | Uamortiserabelt eller dateret | Uden udløb | 01.05.2027 |
| 13 | Oprindelig forfaldsdato | Ingen forfaldsdato | 01.05.2027 |
| 14 | Udstedet-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse | Ja | Ja |
| 15 | Dato for call option, datoer for eventuelle calls og indfrielsesbeløb | 25.01.2024, hel eller delvis indfrielse til kurs 100 | 01.05.2022 |
| 16 | Dato for eventuelle efterfølgende calls | Med mindst 30 og maksimalt 60 dages varsel. Første gang 25.01.2024 | Månedligt første gang 01-06-2022 |

Bilag 2 Fortsat

| | | | |
|-----|---|--|---|
| | <i>Kuponrente/udbytte</i> | | |
| 17 | Fast eller variabel udbytte/ fast eller variabel kuponrente | Fast kuponrente | Fast kuponrente |
| 18 | Kuponrente og tilknyttet indeks | Første 5 år: 7,00 % efter 01.05.2022 variabel CIBOR6 med tillæg af 7,00 %-point | Første 5 år: 6,25 % efter 01.05.2022 variabel CIBOR6 med tillæg af 6,25 %-point |
| 19 | Tilstedeværelse af "dividend stopper" | Nej | Nej |
| 20a | Fritvalg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt) | I/R | I/R |
| 20b | Fritvalg, delvist frit valg eller obligatorisk | I/R | I/R |
| 21 | Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse | Nej | Nej |
| 22 | Ikke-kumulativt eller kumulativt | Ikke-kumulativt | ??? |
| 23 | Konvertibelt eller ikke-konvertibelt | Nej | Nej |
| 24 | Hvis konvertibelt, konverteringsudløser | I/R | I/R |
| 25 | Hvis konvertibelt, helt eller delvist | I/R | I/R |
| 26 | Hvis konvertibelt, konverteringssats | I/R | I/R |
| 27 | Hvis konvertibelt, obligatorisk eller valgfri konvertering | I/R | I/R |
| 28 | Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til | I/R | I/R |
| 29 | Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til | I/R | I/R |
| 30 | <i>Egenskaber for nedskrivning</i> | Ja | Nej |
| 31 | Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser | Lånets hovedstol og evt. ikke-betalte renter nedskrives automatisk, hvis egentlig kernekapitalprocent falder til under 5,125 % | I/R |
| 32 | Hvis nedskrivning: hel eller delvis | Kapitalbeviserne nedskrives med det beløb, der kræves for at bringe den egentlige kernekapitalprocent op på 5,125 % | I/R |
| 33 | Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig | Midlertidig | I/R |
| 34 | Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen | Kapitalbeviserne kan, men skal ikke, helt eller delvist opskrive kapitalbeviserne, forudsat at egentlig kernekapitalprocent er over 5,125 % efter opskrivningen. | I/R |
| 35 | Position i efterstilleleshieraki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet) | Garantkapital ? | Garantkapital |
| 36 | Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode | I/R | Nej |
| 37 | Hvis ja, angiv ikke overensstemmende egenskaber | I/R | I/R |