

Risikorapport 2017

Oplysningsforpligtelser ultimo 2017 for Sparekassen
Kronjylland

Indhold

I CRR forordningens artikel 435 til 455 er defineret en række oplysninger som pengeinstitutter skal offentliggøre.

Af denne rapport fremgår de krævede oplysninger.

Indhold	2
Risikostyringsmålsætninger og – politik (artikel 435)	3
Ledelseserklæringer.....	3
Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)	4
Anvendelsesområde (artikel 436)	4
Kapitalgrundlag (artikel 437)	5
Kapitalkrav (artikel 438).....	5
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 31. december 2017	7
Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2017.....	7
Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)	8
Kapitalbuffere (artikel 440)	9
Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441).....	9
Kreditrisikojusteringer (artikel 442)	9
Ubehæftede aktiver (artikel 443)	13
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	14
Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)	14
Operationel risiko (artikel 446).....	15
Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)	15
Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).....	16
Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449)	16
Aflønningspolitik (artikel 450).....	16
Gearing (artikel 451)	16
Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452).....	18
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)	18
Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454).....	19
Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)	19
Bilag 1: Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2017.....	19

Risikostyringsmålsætninger og – politik (artikel 435)

Sparekassen Kronjylland er eksponeret mod forskellige risici og anvender risikostyring som en del af de strategiske beslutninger og den daglige drift. Bestyrelsen fastlægger og reviderer løbende politikker, rammer og principper for risikostyringen, og modtager løbende rapportering på udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

De væsentligste risici for Sparekassen Kronjylland er:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

Sparekassens bestyrelse fastlægger i forretningsmodellen med tilhørende politikker og instrukser de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og tildelte risikorammer. De fastlagte rammer for risici er rummelige for udøvelse af en forsvarlig daglig drift i Sparekassen, samtidig med, at rammerne er sat til et niveau, der værner om Sparekassens stærke soliditet.

Sparekassen påtager sig kun risici, som er inden for rammerne af den af bestyrelsen godkendte forretningsmodel med tilhørende politikker og instrukser.

Den overordnede politik for styringen og overvågningen af de forskellige risici er, at der både sker en central styring og overvågning samt vidererapportering heraf til Sparekassens direktion og bestyrelse. Styringsfunktioner og kontrol- og rapporteringsfunktioner er organiseret ud fra et princip om funktionsadskillelse, og udføres i forskellige dele af Sparekassens stabsfunktioner.

Sparekassens målsætninger og risikopolitikker er nærmere beskrevet i Årsrapporten 2017, note 3.

Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse har den 28. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til forretningsmodellen og strategien.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til forretningsstrategien, forretningsmodellen samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan risikoprofilen og de risikogrænser, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

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

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

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på visionen og værdigrundlaget om at være et pengeinstitut i balance. Sparekassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen ønsker et passende kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen.

Bestyrelsen har vedtaget en intern kapitalmålsætning på 15 procentpoint, hvilket er styrende for, hvornår der skal ske indgreb for at værne om Sparekassens kapitalprocent. På nuværende tidspunkt er overdækningen på 3,4 procentpoint.

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

Sparekassen Kronjylland	31-12-2017	30-09-2017	31-12-2016	Finanstilsynets grænse
Likviditetsoverdækning	149%	149%	175%	50% Minimum
Stabil funding	72%	72%	72%	100% Maksimum
Ejendoms eksponering	14%	15%	14%	25% Maksimum
Store engagementer	13%	13%	14%	125% Maksimum
Udlånsvækst	10%	11%	15%	20% Maksimum

Tabel 1: Tilsynsdiamanten

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)

Sparekassens bestyrelse og direktion's øvrige ledelsesposter udover Sparekassens fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2017 s. 29.

Lønpolitik og pensionspolitik for Sparekassens bestyrelse, direktion og relevante medarbejdere fremgår af Sparekassens hjemmeside på sparkron.dk/om-sparekassen/regnskab/vedtaegter-og-god-selskabsledelse

CSR politikker fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2017 s. 26.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Informationer vedrørende risiko til direktion og bestyrelse er beskrevet ovenfor samt i årsrapport 2017.

Anvendelsesområde (artikel 436)

Oplysningsforpligtelsen gælder for:
 Sparekassen Kronjylland
 Tronholmen 1
 8960 Randers SØ
 CVR.: 17 91 28 28 tlf.: 89 12 24 00

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2017.

Oplysningsforpligtelserne omfatter Sparekassen Kronjylland koncernen, der består af Sparekassen Kronjylland og dens 100 procent ejede datterselskaber Kronjyllands Erhvervsinvestering A/S, Krone Kapital I A/S og Krone Kapital III A/S, der er fuldt konsolideret i koncernregnskabet samt Krone Kapital A/S, der er 50 procent ejet datterselskab og pro rata konsolideret i regnskabet.

Kapitalgrundlag (artikel 437)

For en opgørelse af kapitalgrundlaget, med sammenhæng til egenkapitalen, henvises til opgørelsen om kapitalopgørelse i årsrapporten 2017 s. 38.

Hovedegenskaber ved Sparekassens hybride kernekapital og efterstillet kapitalindskud er vedlagt i bilag 1.

Sparekassen har ikke udstedt kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

Kapitalkrav (artikel 438)

Opgørelsen af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici Sparekassen har identificeret. Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets *Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter* af 13. oktober 2017 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 16. januar 2018 om opgørelse af solvensbehovet. Vejledningerne tager udgangspunkt i en 8+ metode, hvor solvensbehovet beregnes som 8 % af risikoeksponeringerne (REA) med tillæg på de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, der ikke er dækket af Søjle I kravet (8 % af REA). På kreditområdet betyder det for eksempel, at der er tillæg for store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer, samt tillæg for øvrige kreditrisici. På de risikoområder, der ikke er dækket af Søjle I kravet, har Finanstilsynet benchmarks for, hvornår der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Disse benchmarks understøttes af egne individuelle vurderinger for de identificerede risikoområder for Sparekassen, ligesom solvensbehovsmodellen er underbygget med følsomhedsanalyser, stresstest (en gang årligt i Genopretningsplanen) og økonomiske betragtninger.

Modellen estimerer to nøgletal:

- Det tilstrækkelige kapitalgrundlag - i kroner - (den kapital, der er tilstrækkelig for at drive instituttet uden at komme i vanskeligheder).
- Det individuelle solvensbehov, der er den procentdel, som det tilstrækkelige kapitalgrundlag udgør af risikoeksponeringerne.

Lovgrundlaget for opgørelsen er CRR forordningen, der fastsætter et kapitalkrav på 8 % af risikoeksponeringerne samt kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen, der bliver indfaset løbende indtil 2019. Derudover har det danske Finanstilsyn fastsat, at pengeinstitutterne skal gennemgå en række forhold, der skal indgå til fastsættelse af et individuelt solvensbehov. Disse forhold er beskrevet i bilag 1 til *bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov*, der trådte i kraft 27. marts 2014. Tabellen nedenfor viser hvor i Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov, der er taget højde for de enkelte forhold, der er beskrevet i bilag 1.

		Sparekassen Kronjylland						
		Indtjening	Vækst	Kredit	Markedsrisiko	Likviditet	Operationel risiko	Gearing
Bilag 1	Indtjening	X					X	
	Udlånsvækst	X	X			X		
	Kreditrisici	X		X			X	
	Koncentrationsrisici			X				
	Markedsrisici			X	X		X	
	Renterisici uden for handelsbeholdningen				X			
	Likviditetsrisici					X	X	
	Operationelle risici			X			X	
	Gearing							X
	Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter							X
Øvrige risici						X		

Figur 1: Sparekassens risikokategorier sammenlignet med bilag 1

Ad. Indtjening

Det vurderes, at Sparekassens indtjening er robust og tilstrækkelig til at dække tab på udlån og garantier, og der tages derfor ikke noget tillæg til kapitalbehovet for Sparekassens indtjening.

Ad. Udlånsvækst

Sparekassen har taget et tillæg til solvensbehovet på 6,5 mio. kr., som følge af den forventede udlånsvækst.

Ad. Kreditrisici

Kreditrisiko er risikoen for, at Sparekassen lider tab som følge af, at en udlånskunde eller en anden modpart misligholder sine forpligtigelser overfor Sparekassen. Under risikoområdet "kreditrisici" medregnes endvidere kreditrisikokoncentrationen. Risici ved utilstrækkelig kontrol og styring af kreditrisici opgøres under området "operationelle risici".

Sparekassen har enkelte store eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er taget et tillæg til solvensbehovet på disse engagementer på 20 mio. kr. eller 0,1 % af risikoeksponeringerne.

Sparekassens analyser viser, at der kan være en forhøjet risiko på enkelte kunder med variabelt forrentede lån og kunder med valutalån. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko på 44 mio. kr. eller 0,2 % af risikoeksponeringerne.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 % af den samlede engagementsmasse, tages et tillæg for koncentration på individuelle engagementer på 41 mio. kr. eller 0,2 % af risikoeksponeringerne.

Ad. Markedsrisici

Sparekassens risiko på aktier og renterisikoen på handelsbeholdningen vurderes at være tilstrækkeligt dækket af den kapital, der er afsat i kapitalbehovet.

Jævnfør Finanstilsynets vejledning skal der foretages et tillæg på 200 basispunkter af den højeste renterisiko uden for handelsbeholdningen i løbet af de seneste 12 måneder. Grundet det lave renteniveau stresses der for de korte renter maksimalt ned til et renteniveau på -1%. For de længere løbetider er det tilladt at stress med et renteniveau svarende til den risikofrie rente i det pågældende varighedspunkt.

Foruden dette opereres der med et såkaldt rentevip. Rentevippet tager højde for, at renterisikoen ikke nødvendigvis parallelforskydes med de 200 basispunkter for både korte og længere løbetider.

Grundet risikoen for forøgelse af kreditspændet på Sparekassens beholdning af realkreditobligationer, tager Sparekassen et tillæg på baggrund af udregninger i et simpelt stresstest scenarie.

Dette giver, sammen med et lille tillæg på valutarisici, et tillæg til solvensbehovet på 73 mio. kr. eller 0,4 % af risikoeksponeringerne.

Ad. Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er overordnet risikoen for, at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtigelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for pengeinstitutter med store indlånsunderskud. Da Sparekassen 31. december 2017 havde indlånsoverskud og derfor ingen fundingudstedelser, et LCR nøgletal på 227, samt en likviditetsoverdækning på 149 % jf. FiL § 152, tages der ikke noget tillæg til solvensbehovet for likviditetsrisici.

Ad. Operationelle risici

I henhold til *Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov* skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal

dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end den anvendte basisindikatormetode, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af solvensbehovet. Dette afstedkommer således et tillæg for indtjeningen fra overtagne virksomheder på 3 mio. kr. eller 0,02 % af risikoeksponeringerne.

Ad. Gearing

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 11,5 %, vurderes ikke at være overdreven og giver derfor ikke anledning til et tillæg til solvensbehovet.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 6% og et triggerniveau, hvor overvågningen øges, på 10 %.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 31. december 2017

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.702 mio. kr. pr. 31. december 2017. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 18,9 mia. kr. og det individuelle solvensbehov er 9,0 %.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	104	0,5%	105	0,6%
Markedsrisici	73	0,4%	73	0,4%
Operationelle risici	3	0,0%	3	0,0%
Øvrige risici	6	0,0%	6	0,0%
Søjle 1 krav	1.527	8,0%	1.514	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.714	9,0%	1.702	9,0%

Tabel 2: Sparekassens risikoeksponeringer pr. 31. december 2017

Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2017

Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 18,4 % den 31. december 2017, hvilket svarer til en overdækning på 9,4 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov før kapitalbevaringsbuffer.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	3.489	3.490
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.714	1.702
Overdækning, mio. kr.	1.776	1.787
Solvens, %	18,3%	18,4%
Individuelle solvensbehov, %	9,0%	9,0%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	9,3%	9,4%
Kapitalbevaringsbuffer	1,3%	1,3%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Overdækning efter buffere, %-point	8,0%	8,1%

Tabel 3: Sparekassens kapital og solvens pr. 31. december 2017

Sparekassen har en intern kapitalmålsætning på 15 %. Således ligger overdækningen over den interne målsætning med 3,4 procentpoint.

Sparekassens bestyrelse har besluttet, at intern revision skal foretage den uafhængige vurdering af Sparekassens solvensbehov 2 gange årligt. Den uafhængige vurdering bliver foretaget ved halvår og årsafslutning.

Sparekassen er ikke underlagt et højere kapitalkrav som en del af det danske Finanstilsyns kontrolproces.

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko.

Nedenfor ses Sparekassens kreditrisikoeksponeringer samt kapitalkravet på 8 procent (Søjle I kravet) for hver enkelt eksponeringskategori.

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkravet på 8%
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod institutter	149.235	11.939
Eksponeringer mod selskaber	5.752.283	460.183
Detaileksponeringer	5.346.734	427.739
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.060.937	84.875
Eksponeringer ved misligholdelse	738.685	59.095
Eksponeringer forbundet med særligt høj risiko	642.723	51.418
Aktieeksponeringer	1.017.424	81.394
Andre poster	746.638	59.731
Risikovægtede eksponeringer i alt	15.454.659	1.236.373

Tabel 4: Sparekassens risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

Sparekassen Kronjylland anvender ikke en intern model til opgørelse af kreditrisikoen.

Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)

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

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

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien

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

I forbindelse med Sparekassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8

pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som Sparekassen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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

Sparekassen anvender ikke "wrong-way" og ratingafhængig sikkerhedsstillelse.

Sparekassens modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte ses af nedenstående tabel.

1.000 kr.	Positiv bruttoværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisikopgjort efter markedsværdi
Modpart med risikovægt 20 %	5.796	41.806
Modpart med risikovægt 50 %	4.283	10.912
Modpart med risikovægt 75 %	41.397	44.483
Modpart med risikovægt 100 %	94.261	107.861
Modpart med risikovægt 150 %	314	2.526

Tabel 5: Sparekassens modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden

Sparekassen anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten.

Sparekassen anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen.

Kapitalbuffere (artikel 440)

Da mere end 98 procent af Sparekassens kreditrisikoeksponeringer er danske, hvor den gældende kontracykliske buffer er sat til 0 procent, har Sparekassen ikke afsat kapital til den kontracykliske buffer.

Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441)

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

Kreditrisikjusteringer (artikel 442)

Sparekassen foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,
- Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Sparekassen foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable (arbejdsløshed, boligpriser, antal konkurser, rente m.v.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske

variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Nedenfor fremgår de samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion, samt branchefordelingen.

1.000 kr	Regionale eller lokale			Detail				Aktie		Andre	Total
	Central banker	myndigheder	Institutter	Erhverv mv.	kunder	Ejendoms pant	Mislighold	Højrisiko	eksponeringer		
Bygge- og anlæg	0	0	0	195.385	634.439	79.313	26.645	280.276	0	0	1.216.056
Fast ejendom	0	0	763	1.491.057	809.074	144.075	58.876	316.242	0	0	2.820.087
Finansiering og forsikring	0	0	1.445.015	1.757.163	131.095	14.713	233.340	54.980	785.368	279.527	4.701.202
Handel	0	0	3.295	1.273.092	964.403	69.300	51.286	2.582	0	0	2.363.958
Industri og råstofudvinding	0	0	0	272.387	339.815	17.767	5.943	3.172	0	0	639.083
Information og kommunikation	0	0	0	150.531	86.390	11.995	2.124	0	0	0	251.040
Landbrug, skovbrug og fiskeri	0	0	8.243	812.758	926.586	128.073	111.411	0	0	0	1.987.071
Offentlige myndigheder	1.005.005	20.228	0	0	0	0	0	0	0	0	1.025.233
Private	0	4.882	0	280.632	7.917.766	2.562.643	163.067	1.966	0	420.619	11.351.575
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	549.642	288.562	25.930	10.740	0	0	135	875.008
Øvrige erhverv	0	0	121	840.684	997.113	109.105	60.828	8.168	0	463.465	2.479.482
Energiforsyning	0	0	0	408.968	85.672	1.456	1.216	0	0	0	497.312
Hovedtotal	1.005.005	25.110	1.457.437	8.032.298	13.180.915	3.164.369	725.475	667.385	785.368	1.163.746	30.207.107

Tabel 6: Branchefordeling af kreditkategorierne (uvægtet)

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da mere end 98 procent af Sparekassens kreditrisiko er overfor danske residerter.

Nedenstående tabel viser fordelingen af eksponeringernes restløbetid fordelt på de enkelte eksponeringskategorier.

1.000 kr	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1- 5 år	Over 5 år	Total
Detailkunder	1.881	618.577	1.303.169	7.105.460	4.151.828	13.180.915
Ejendoms pant	468	135.612	264.622	573.173	2.190.494	3.164.369
Erhverv mv.	342	707.200	1.455.855	1.941.012	3.927.889	8.032.298
Institutter	441.256	763	1.728	859.274	154.415	1.457.437
Kortfristet	0	0	0	0	0	0
Øvrig kunde	274.480	15.154	32.774	469.711	371.627	1.163.746
Reg/lok myn.	0	762	21.845	2.463	41	25.110
Misligholdelse	0	106.789	114.102	350.409	154.175	725.475
Stater	348.922	656.083	0	0	0	1.005.005
Aktie	0	108	0	785.260	0	785.368
Højrisiko	0	134.939	181.224	211.982	139.239	667.385
Uvægtede eksponeringer i alt	1.067.349	2.375.988	3.375.318	12.298.743	11.089.708	30.207.107

Tabel 7: fordelingen af eksponeringernes restløbetid fordelt på de enkelte eksponeringskategorier (uvægtet)

Nedenstående tabel viser de værdiforringede fordringer, nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher.

	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/ hensættelser og dagsværdireguleringer ultimo	Udgiftsførte beløb vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	600.349	300.778	1.292
Industri og råstofindvinding	13.789	9.191	3.026
Energiforsyning	3.812	3.983	123
Bygge- og anlæg	95.694	40.527	6.920
Handel	143.469	75.060	13.245
Transport, hoteller og restauranter	36.967	17.433	3.523
Information og kommunikation	2.974	2.052	14
Finansiering og forsikring	17.375	18.381	-5.135
Fast ejendom	315.159	136.658	-49.449
Øvrige erhverv	203.225	128.239	13.406
I alt erhverv	1.432.814	732.302	-13.035
Private	510.725	308.160	-35.088
I alt	1.943.538	1.040.462	-48.123

Tabel 8: De værdiforringede fordringer, nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher

Nedenstående tabel viser bevægelserne på de værdiforringende fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevisse nedskrivninger/-hensættelser
	Udlån	Garantier	Udlån
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	1.016.232	45.323	55.749
<i>Bevægelser i året</i>			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	197.493	26.656	24.113
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-200.970	-38.021	-12.526
4. Andre bevægelser	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-165.770	12.984	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	846.985	46.942	67.336
Endeligt tab (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-5.423	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	12.842	0	0

Tabel 9: Bevægelserne på de værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Sparekassen har ikke nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

Nedenfor fremgår 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
	Sparekassens aktiver	262.619	0	23.040.388
Aktieinstrumenter	154.475	0	1.158.547	1.230.033
Gældsværdipapirer	0	0	4.966.548	4.961.390
Heraf dækkede obligationer	0	0	3.499.833	3.496.333
Heraf værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
Heraf udstedt af offentlig forvaltning	0	0	571.228	570.657
Heraf udstedt af finansielle selskaber	0	0	4.242.098	4.237.856
Heraf udstedt af ikke fin. selskaber	0	0	147.154	147.006
Andre aktiver	108.144	0	1.094.959	0

Tabel 10: Sparekassens behæftede og ubehæftede aktiver

Nedenfor fremgår oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse.

1.000 kr.	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som han behæftes
	Sikkerhedsstillelse modtaget	0
Aktieinstrumenter	0	0
Gældsinstrumenter	0	0
Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
Egne gældsinstrumenter	0	0

Tabel 11: Modtaget sikkerhedsstillelse

Nedenfor fremgår oplysninger om behæftelseskilder.

1.000 kr.	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra covered bonds eller ABS'er
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	264.962	224.470

Tabel 12: Behæftelseskilder

For en beskrivelse af Sparekassens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2017 side 54.

Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)

Sparekassen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Pengeinstituttet 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' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderings- klasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller 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%

Tabel 13: S&P's kreditvurderingsklasser

I Sparekassen anvendes der kun kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services for institutter. Eksponeringerne fremgår nedenfor.

1.000 kr	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	643.655	149.235

Tabel 14: Sparekassens ECAI vægtede eksponeringer

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 237 mio. kr.

Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)

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

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkravet på 8%
Gældsinstrumenter	1.146.699	91.736
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsforeninger)	139.333	11.147
Valutaposition	217.376	17.390
CVA-risiko	3.638	291

Tabel 15: Sparekassens solvenskrav for risici under markedsrisiko

Operational risiko (artikel 446)

I henhold til CRR skal Sparekassen som tidligere nævnt kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Sparekassen anvender basisindikatormetoden, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Operationelle risici opgøres i henhold til denne metode som 15 procent af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

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

Da Sparekassen Kronjylland den 29. januar 2015 blev lagt sammen med Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse, er denne Sparekasses kapitalkrav til operationel risiko for 1 år medregnet som et tillæg til operationel risiko.

Sparekassens risikoeksponeringer på operationel risiko udgør 1.969 millioner kroner. Søjle I Solvenskravet til den operationelle risiko pr. 31. december 2017 er 158 millioner kr. og inklusiv tillægget på operationel risiko på 3 mio. kr., giver dette et solvensbehov til operationel risiko på 161 millioner kr. eller 0,9 procent af REA.

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

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

I flere af sektorselskaberne 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). Pengeinstituttet 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.

Nedenstående tabel viser Sparekassens eksponering i aktier der ikke indgår i handelsbeholdningen.

Type	Eksposering 31.12.2017	Realiserede gevinster i 2017 (i 1.000 kr.)	Ikke-realiserede gevinster i 2017 (i 1.000 kr.)
Sektoraktier	743.220	0	0

Tabel 16: Sparekassens beholdning af sektoraktier

Eksposering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)

Sparekassens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ind- og udlån. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål. Dette mål defineres som renterisikoen ved en generel stigning i renteniveauet på ét procentpoint. Varigheden angiver den procentvise gevinst eller det procentvise tab, der opstår ved en øjeblikkelig parallelforskydning af samtlige rentekurver med ét procentpoint.

Renterisikoen beregnes med udgangspunkt i aftalte betalinger. Sparekassen har ikke fastforrentede mellemværender med ubestemt løbetid. Visse lån er ydet til fast rente med mulighed for førtidig indfrielse.

Sparekassens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen ses af nedenstående skema:

1.000 kr.	Renterisiko
Balanceførte poster (dvs. udlån, indlån, tilgodehav./gæld kreditinstitutter)	9.910
I alt udenfor handelsbeholdningen	9.910

Tabel 17: Sparekassens renterisiko uden for handelsbeholdningen

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

Eksposering mod securitiseringspositioner (artikel 449)

Sparekassen Kronjylland anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Aflønningspolitik (artikel 450)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som forelægges repræsentantskabet. Henset til, at Sparekassen ikke er et børsnoteret pengeinstitut og har under 1.000 medarbejdere, er der ikke nedsat et aflønningsudvalg.

Løn- og pensionspolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i Sparekassen. Sparekassen ønsker at betale en konkurrencedygtig løn, som modsvarer den enkelte medarbejders kompetencer og ansvar.

Sparekassen anvender ikke variable løndelev, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. I tilfælde af store arbejdsbyrder mv. kan der ekstraordinært tildeles éngangsbeløb.

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

Der henvises til årsrapporten 2017, note 8 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

Gearing (artikel 451)

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksposeringer.

Pr. 1. januar 2022 er der fastsat et krav til gearingsgraden på 3 % af kernekapitalen, hvilket svarer til en gearing af kernekapitalen på maksimalt 33 gange.

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

Gearingsgraden pr. 31. december 2017 er beregnet til 11,5 %, baseret på kernekapitalen inklusiv overgangsjusteringerne for kapitalen. Såfremt gearingsgraden blev beregnet med udgangspunkt i fuldt indfasede kapitaldækningsregler, ville gearingsgraden udgøre 11,3 %.

Gearingsgraden er steget fra 10,8 % pr. 31. december 2016 til 11,5 % pr. 31. december 2017. Overdækningen til det interne krav er 5,5 % pr. 31. december 2017.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 6 % og et triggerniveau, hvor overvågningen øges, på 10 %.

Sparekassens gearingsgrad ses af nedenstående skema.

Uvægtede eksponeringer	1.000 kr
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	23.303.007
Justering for værdipapirtransaktioner	57.928
Justering for ikke balanceførte eksponeringer	4.484.287
Justering for fradrag i kernekapitalen	-364.494
Uvægtede eksponeringer i alt	27.480.728
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, men incl. sikkerhedsstillelse	23.156.956
Aktiver fratrukket i beregningen af kernekapitalen	-364.494
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater i alt	22.792.462
Eksponeringer vedr. derivater	1.000 kr
Derivater til markedsværdi	146.051
Tillæg for Mark-to-Market metoden	57.928
Eksponeringer vedr. derivater i alt	203.979
Eksponeringer vedr. SFT'er	1.000 kr
Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er	1.748
Eksponeringer vedr. SFT'er i alt	1.748
Ikke balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Bruttoværdi af ikke balanceførte eksponeringer	12.358.911
Justeringer ved omdannelse til kreditækvivalente beløb	7.874.624
Ikke balanceførte eksponeringer i alt	4.484.287
Kapital og totale eksponeringer	1.000 kr
Kernekapital	3.154.707
Totale eksponeringer	27.480.728
Gearingsgrad	11,5%

Tabel 18: Sparekassens gearingsgrad

Sparekassens opdeling af balanceførte eksponeringer ses af nedenstående skema.

Opdeling af balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. poster vedr. derivater	23.156.956
Eksponeringer i handelsbeholdningen	5.150.437
Eksponeringer uden for handelsbeholdningen	18.006.518
Eksponeringer mod centralbanker	1.005.005
Eksponeringer mod regionale myndigheder	31.166
Eksponeringer mod institutter	505.234
Eksponeringer mod selskaber	5.549.624
Detaileksponeringer	5.994.088
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.916.120
Eksponeringer ved misligholdelse	530.214
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	369.739
Aktieeksponeringer	785.368
Andre poster	1.319.958

Tabel 19: Opdeling af balanceførte eksponeringer

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

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

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)

Sparekassen anvender ikke balanceført netting eller netting under strengen.

Sparekassens forretningsgang for værdiansættelse af sikkerhedsstillelse medfører, at den stillede sikkerheds værdiansættelse sker til en konservativ opgjort værdi. Omsætteligheden/likviditeten af de pantsatte effekter indgår således som et væsentligt element i vurderingen.

Sparekassen har faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af stillede sikkerheder, der tillige med den grundlæggende individuelle kreditvurdering af lånsøgers økonomiske bonitet, skal sikre, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån og kreditter. Procedurerne er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages af Sparekassen.

Sparekassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende metode. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I CRR, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstituttet kan anvende under den udbyggede/enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse bemærkes det, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller af et land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som Sparekassen modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontant indestående
- Værdipapirer noteret på et reguleret marked

Sparekassen anvender garantier som kreditrisikoreducerende middel for garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Stater
- Regionale myndigheder
- Finansielle virksomheder

Sparekassen anvender ikke kreditderivater som kreditreducerende middel.

Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori. Samtidig vises de samlede eksponeringer, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater.

1.000 kr	Finansiel sikkerhedsdækning	Eksposering af garantier	Risikovægtet eksponering
Eksposeringer mod institutter	0	0	149.235
Eksposeringer mod selskaber	-307.803	-39.259	5.752.283
Detaileksponeringer	-248.591	-6.740	5.346.734
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	1.060.937
Eksposeringer ved misligholdelse	-24.062	-624	738.685
Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko	-21.812	0	642.723
Eksposeringer mod institutter og selskaber ved kortsigtet kreditvurdering	0	0	0
Aktieeksponeringer	0	0	1.017.424
Andre poster	0	0	746.638
Risikovægtede eksponeringer i alt	-602.268	-46.623	15.454.659

Table 20: Sikkerheder til afdækning af kreditrisiko fordelt på eksponeringskategorier

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

Sparekassen Kronjylland anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)

Sparekassen Kronjylland anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Bilag 1: Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2017

Hovedegenskaber ved Sparekassens hybride kernekapital:

I for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter	Hybrid kernekapital
Udsteder	Sparekassen Kronjylland
Entydigt ID	I/R
Gældende lovgivning for instrumentet	CRR artikel 52
<i>Regulering</i>	
Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Hybrid kernekapital
Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Hybrid kernekapital
Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Hybrid kernekapital
Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	52 mio. kr.
Nominel værdi af instrumentet	52 mio. kr.
Emissionskurs	100
Indfrielseskurs	100
Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
Oprindelig udstedelsesdato	19-06-2017
Uamortisabelt eller dateret	Uden udløb
Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	19-06-2022, hel eller delvis indfrielse til kurs 100
Datoer for evt. efterfølgende calls	Kvartalvis ved rentetermin hvert år efter 19. juni 2022
<i>Kuponrente/udbytte</i>	
Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel kuponrente
Kuponrente og tilknyttet indeks	CIBOR3+6,75
Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
Ikke-kumulativt eller kumulativt	Ikke kumulativt
Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Konvertibel
Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	Ved omdannelse til-, eller fusion med et aktieselskab med Sparekassen som fortsættende aktieselskab, kan lånet konverteres til garantkapital med henblik på efterfølgende konvertering til aktiekapital
Hvis konvertibelt: helt eller delvist	Fuldt ud eller delvist
Hvis konvertibelt: konverteringssats	100
Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	Valgfri
Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Egentlig kernekapital (garantkapital)
Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	Sparekassen Kronjylland
Egenskaber for nedskrivning	Ja
Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Lånets hovestol og og evt. ikke-betalte renter nedskrives automatisk , hvis Sparekassens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %.
Hvis nedskrivning: hel eller delvis	Helt eller delvist: det mindste af: (a) det beløb der kræves for at bringe Sparekassens egentlige kernekapitalprocent op på 5,125 %, eller (b) lånets hovedstol og ikke-betalte renter
Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	Der skal løbende ske en opskrivning af lånet i videst muligt omfang, idet en sådan opskrivning ikke må forhindre en rekapitalisering af Sparekassen. Opskrivningen kan kun ske til den oprindelige nominelle værdi. Lånet opskrives ikke ved Sparekassens likvidation eller konkurs.
Position i efterstillingshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	I/R
Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Table 20: Hybrid kernekapital

Hovedegenskaber ved Sparekassens efterstillede kapitalindskud:

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Efterstillet kapitalindskud
1	Udsteder	Sparekassen Kronjylland
2	Entydigt ID	DK0030373980
3	Gældende lovgivning for instrumentet	CRR artikel 63
	<i>Regulering</i>	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Supplerende kapital
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Supplerende kapital
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	159 mio. kr.
9	Nominal værdi af instrumentet	160 mio. kr.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielsekurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	22-12-2015
12	Uamortiseret eller dateret	22-12-2025
13	Oprindelig forfaldsdato	22-12-2025
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	22-12-2020
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	22-12-2025
	<i>Kuponrente/udbytte</i>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast kuponrente
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Første 5 år: 5,105 % efter 22-12-2020: MID SWAPS +450 BPS
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Kumulativt
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Garantkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	Nej
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Tabel 21: Efterstillet kapitalindskud 160 mio. kr.

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Efterstillet kapitalindskud
1	Udsteder	Sparekassen Kronjylland
2	Entydigt ID	DK0030386966
3	Gældende lovgivning for instrumentet	CRR artikel 63
<i>Regulering</i>		
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Supplerende kapital
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Supplerende kapital
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	199 mio. kr.
9	Nominel værdi af instrumentet	200 mio. kr.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielsekurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	01-12-2016
12	Uamortiseret eller dateret	01-12-2026
13	Oprindelig forfaldsdato	01-12-2026
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	01-12-2021
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Kvartalsvis første gang 01-03-2022
<i>Kuponrente/udbytte</i>		
17	Fast eller variabelt udbytte/ fast eller variabel kuponrente	Variabel kuponrente
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	CIBOR +400 BPS
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Kumulativt
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	Ikke-konvertibelt
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: beskriv opskrivningsmekanismen	I/R
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	Garantkapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	Nej
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Table 22: Efterstillet kapitalindskud 200 mio. kr.