

Risikorapport 2015

Oplysningsforpligtelser ultimo 2015 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).....	7
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 31. december 2015	9
Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2015.....	10
Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)	11
Kapitalbuffere (artikel 440)	12
Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441).....	12
Kreditrisikojusteringer (artikel 442)	12
Ubehæftede aktiver (artikel 443)	15
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	15
Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)	16
Operationel risiko (artikel 446).....	16
Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)	17
Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).....	17
Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449)	18
Aflønningspolitik (artikel 450).....	18
Gearing (artikel 451)	18
Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (artikel 452).....	19
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)	19
Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (artikel 454).....	20
Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)	20

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 af Sparekassens stabsfunktioner.

Sparekassens målsætninger og risikopolitikker er nærmere beskrevet i Årsrapporten 2015, note 3.

Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse har den 2. marts 2016 godkendt risikorapporten for 2015.

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 et mål for en solvensoverdækning på 3,5 procentpoint, hvilket er styrende for, hvornår der skal ske indgreb for at værne om Sparekassens kapitalprocent. På nuværende tidspunkt er overdækningen på 6 procentpoint.

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

	Sparekassen Kronjylland	Finanstilsynets grænse
Likviditetsoverdækning	175%	50% Minimum
Stabil funding	68%	100% Maksimum
Ejendoms eksponering	13%	25% Maksimum
Store engagementer	29%	125% Maksimum
Udlånsvækst	14%	20% Maksimum

Tabel 1: Tilsynsdiamanten

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435 stk. 2)

Sparekassens bestyrelse og direktionens øvrige ledelsesposter udover Sparekassens fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2015 s. 20.

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

Politik for menneskelig mangfoldighed fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2015 s. 20.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Informationer vedrørende risiko til direktion og bestyrelse er beskrevet ovenfor samt i årsrapport 2015.

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. 31.12.2015.

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 afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til egenkapitalopgørelsen i årsrapporten 2015 s. 26.

Hovedegenskaber ved Sparekassens hybride kernekapital:

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Hybrid kernekapital
1	Udsteder	Sparekassen Kronjylland
2	Entydigt ID	I/R
3	Gældende lovgivning for instrumentet	CRR artikel 52
	<i>Regulering</i>	
4	Overgangsbestemmelser i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Hybrid kernekapital
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr 575/2013	Hybrid kernekapital
6	Kvalificeret på individuelt/ (del-)konsolideret grundlag	Konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Hybrid kernekapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste indberetningsdato)	200 mio. kr.
9	Nominel værdi af instrumentet	200 mio. kr.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	08-05-2012
12	Uamortiseret eller dateret	Uden udløb
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Ja
15	Dato for call option, datoer for evt. calls og indfrielsesbeløb	25-05-2017, hel eller delvis indfrielse til kurs 100
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	1. januar hvert år efter 25-05-2017
	<i>Kuponrente/udbytte</i>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Fast kuponrente
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	Første 5 år: 10,37 efter 25-05-2017: CIBOR +9,05
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	Ikke kumulativt
23	Konvertibelt eller ikkekonvertibelt	Konvertibel
24	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
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	Fuldt ud eller delvist
26	Hvis konvertibelt: konverteringssats	100
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	Valgfri
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Egentlig kernekapital (garantkapital)
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	Sparekassen Kronjylland
30	Egenskaber for nedskrivning	Ja
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	Lånets hovestol og og evt. ikke-betalte renter nedskrives automatisk , hvis Sparekassens egentlige kernekapitalprocent falder til under 5,125 %.
32	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
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	Midlertidig
34	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.
35	Position i efterstillelsehierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	I/R
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	Nej, aftalen blev ændret april 2014 for at sikre, at den var CRR compliant
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Tabel 2: 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	Nominel værdi af instrumentet	160 mio. kr.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	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	Ikketekumulativt 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 3 : Efterstillede kapitalindskud

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til opgørelsen om kapitalforhold i årsrapporten 2015 s. 28.

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 nye vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter af 15. december 2015 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 15. december 2015 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 1 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 1 kravet, har Finanstilsynet benchmarks for, hvornår der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Disse benchmarks understøttes af egne individuelle betragtninger for de identificerede risikoområder for Sparekassen, ligesom solvensbehovsmodellen er underbygget med følsomhedsanalyser, stresstest (en gang årligt) og økonomiske betragtninger.

Modellen estimerer 2 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 nogle buffere, 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					
	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 tager et tillæg på 20 mio. kr. for vækst i nye afdelinger, da der er en forventning om ekstraordinær høj vækst i disse afdelinger.

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 engagementer over 2 % af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er taget et tillæg til kapitalbehovet på disse engagementer på 61 mio. kr. eller 0,4 % af risikoeksponeringerne.

Sparekassens analyser viser, at der kan være en forhøjet risiko på enkelte kunder med variabelt forrentede lån, kunder med valutalån og landbrug. Der er derfor taget et tillæg på den øvrige kreditrisiko på 56 mio. kr. eller 0,3 % af risikoeksponeringerne.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 % af den samlede engagementsmasse, tages et tillæg for koncentration på individuelle engagementer på 27 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. Foruden dette opereres der med et såkaldt rentevip. Rentevippet tager højde for, at renterisikoen ikke nødvendigvis parallelforskydes med de 200 basispunkter. Dette giver et tillæg til kapitalbehovet på 8 mio. kr. eller 0,07 % af risikoeksponeringerne.

Sparekassen tager desuden et tillæg til risiko på valutaindikator 1 på 3 mio. kr. eller 0,02 % 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 indlånunderskud. Da Sparekassen 31. december 2015 havde indlånsoverskud og en likviditetsoverdækning på 175 % jf. FiL § 152, tages der ikke noget tillæg til kapitalbehovet 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 uheldsmæssige 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 basisindikator metode, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af solvensbehovet. Dette afstedkommer således et tillæg for indtjeningen fra overtagne virksomheder på 11 mio. kr. eller 0,1 % af risikoeksponeringerne.

Ad. Gearing

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

Der er ikke noget tillæg til solvensbehovet for overdreven gearingsrisiko eller regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 31. december 2015

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.472 mio. kr. pr. 31. december 2015. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 16,1 mia. kr. og det individuelle solvensbehov er 9,2 %.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	142	0,9%	143	0,9%
Markedsrisici	10	0,1%	10	0,1%
Operationelle risici	11	0,1%	11	0,1%
Øvrige risici	20	0,1%	20	0,1%
Søjle 1 krav	1.284	8,0%	1.287	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.469	9,2%	1.472	9,2%

Tabel 4: Sparekassens risikoeksponeringer pr. 31. december 2015

Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2015

Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 15,2 % den 31. december 2015, hvilket svarer til en overdækning på 6 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	2.449	2.449
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.469	1.472
Overdækning, mio. kr.	980	977
Solvens, %	15,3%	15,2%
Individuelle solvensbehov, %	9,2%	9,2%
Overdækning, %-point	6,1%	6,0%

Tabel 5: Sparekassens kapital og solvens pr. 31. december 2015

Sparekassens interne kapitalmålsætninger er, at den faktiske solvensprocent som minimum skal ligge 3,5 procentpoint over det individuelle solvensbehov. Således ligger overdækningen over den interne målsætning med 2,5 procentpoint.

Sparekassens bestyrelse har besluttet, at intern revision skal foretage den uafhængige vurdering af Sparekassens solvensbehov 2 gange årligt. Den uafhængige vurdering vil blive 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%
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksporeringer mod regionale og lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod institutter	168.369	13.470
Eksporeringer mod selskaber	3.587.487	286.999
Detaileksponeringer	4.616.796	369.344
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	612.096	48.968
Eksporeringer ved misligholdelse	1.104.989	88.399
Eksporeringer forbundet med særligt høj risiko	1.221.357	97.709
Aktieeksponeringer	541.500	43.320
Andre poster	591.337	47.307
Risikovægtede eksponeringer i alt	12.443.930	995.514

Tabel 6: Sparekassens risikovægtede eksponeringer og kapitalkrav

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

Eksporering 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 risikovægter ses af nedenstående tabel.

1.000 kr.	Positiv bruttoværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisikopgjort efter markedsværdi
Modpart med risikovægt 20 %	4.746	22.627
Modpart med risikovægt 50 %	830	61.224
Modpart med risikovægt 75 %	22.417	26.787
Modpart med risikovægt 100 %	75.827	61.636
Modpart med risikovægt 150 %	8.750	9.236

Tabel 7: 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)

Sparekassens 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 (arbejdsledelse, 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	Central banker	Institutter	Erhverv mv.	Detail kunder	Ejendomspant	Mislighold	Højrisiko	Aktie eksponeringer	Andre	Total
Bygge- og anlæg	0	0	92.008	388.923	61.810	45.433	115.377	66	0	703.617
Fast ejendom	0	0	775.705	478.398	79.012	192.085	516.134	0	0	2.041.334
Finansiering og forsikring	0	1.262.329	824.695	48.731	11.907	13.748	342.592	493.317	897.757	3.895.076
Handel	0	0	587.227	748.526	57.927	112.020	8.942	0	0	1.514.643
Industri og råstofudvinding	0	0	163.571	287.019	15.777	21.084	2.082	0	0	489.533
Information og kommunikation	0	0	170.412	61.041	4.571	2.074	396	0	0	238.495
Landbrug, skovbrug og fiskeri	0	0	900.225	690.748	96.678	238.696	0	0	0	1.926.348
Offentlige myndigheder	684.662	0	0	0	0	0	0	0	0	684.662
Private	0	0	173.745	6.980.037	1.393.382	315.327	2.706	0	0	8.865.197
Transport, hoteller og restauranter	0	0	316.719	208.451	45.706	36.179	327	0	0	607.382
Øvrige erhverv	0	0	711.404	743.826	79.627	125.967	622	0	0	1.661.446
Energiforsyning	0	0	139.636	55.196	1.061	14.179	0	0	0	210.072
Hovedtotal	684.662	1.262.329	4.855.347	10.690.897	1.847.458	1.116.794	989.179	493.384	897.757	22.837.806

Table 8: Branchefordeling af kreditkategorierne (uvægtet)

Den geografiske fordeling af eksponeringerne er undladt, da mere end 99 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	3.401	1.141.600	2.786.119	3.931.784	2.827.992	10.690.897
Ejendoms pant	777	106.474	216.543	477.474	1.046.190	1.847.458
Erhverv mv.	1.596	485.075	1.536.370	891.101	1.941.206	4.855.347
Institutter	507.921	40.591	430.442	260.930	22.445	1.262.329
Kortfristet	0	0	0	0	0	0
Oevrig kunde	897.757	0	0	0	0	897.757
Reg/lok myn.	0	0	0	0	0	0
Misligholdelse	5.728	124.473	336.434	312.440	337.719	1.116.794
Stater	253.581	431.081	0	0	0	684.662
Aktie	0	2.347	33.632	1.828	455.576	493.384
Højrisiko	8.842	109.661	212.554	336.296	321.825	989.179
Uvægtede eksponeringer i alt	1.679.603	2.441.302	5.552.095	6.211.853	6.952.953	22.837.806

Tabel 9: 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	670.932	316.502	91.749
Industri og råstofindvinding	36.353	10.806	254
Energiforsyning	30.745	12.732	-157
Bygge- og anlæg	132.811	48.690	6.706
Handel	221.127	74.306	-1.068
Transport, hoteller og restauranter	75.642	31.412	-543
Information og kommunikation	5.036	2.908	-218
Finansiering og forsikring	60.854	36.981	8.680
Fast ejendom	528.835	250.629	15.443
Øvrige erhverv	198.190	116.207	4.593
I alt erhverv	1.960.525	901.173	125.439
Private	687.647	352.223	31.941

Tabel 10: De værdiforringede fordringer, nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher

Den geografiske fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer er undladt, da mere end 99 procent af Sparekassens kreditrisiko er overfor danske residerter.

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	830.577	36.281	26.291
<i>Bevægelser i året</i>			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	305.537	22.172	16.505
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-149.226	-19.927	-9.658
4. Andre bevægelser	-8.273	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-145.987	-269	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	832.628	38.257	33.138
Endeligt tab (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-4.395	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	12.418	0	0

Tabel 11: Bevægelserne på de værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Sparekassen Kronjylland har ikke nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter.

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

Sparekassen offentliggør oplysninger om aktivbehæftelse på grundlag af medianværdier for 2015.

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
Aktiver	411.805	0	18.213.369	0
Aktieinstrumenter	0	0	791.933	846.154
Gældsinstrumenter	215.872	215.656	4.181.415	4.171.061
Andre aktiver	76.395	0	1.215.859	0

Tabel 12: Sparekassens behæftede og ubehæftede aktiver

Sparekassen opgør ikke modtaget sikkerhedsstillelse til dagsværdi.

Nedenfor fremgår oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser

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	240.732	411.805

Tabel 13: Behæftede aktiver og modtaget sikkerhedsstillelse

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 kreditvurderingsklasser	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%

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

	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	572.371	168.369

Tabel 14: Sparekassens ECAI vægtede eksponeringer

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 366 mio. kr.

Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)

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

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkrævet på 8%
Gældsinstrumenter	1.544.585	123.567
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsforeninger)	107.877	8.630
Valutaposition	185.376	14.830

Tabel 15: Sparekassens solvenskrav for risici under markedsrisiko

Operationel risiko (artikel 446)

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

Sparekassen anvender basisindikatormetoden, til opgørelse af kapitalkrævet 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 nettorenteindtægter 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.

Den indtjening, der har været på Sparekassen Østjyllands kunder i 2011 og dele af 2012, indgår ikke i opgørelsen af Sparekassens basisindikator i operationel risiko. Derfor er der ud fra en simulering foretaget en vurdering af, hvor meget indtjeningen har været på disse kunder. I 2016 vil der ikke skulle medregnes noget tillæg for tidligere kunder, da indtjeningen for disse kunder på dette tidspunkt vil indgå i Sparekassens operationelle risiko.

Da Sparekassen Kronjylland den 29. januar 2015 blev lagt sammen med Vorbasse-Hejnsvig Sparekasse, er denne Sparekasses kapitalkrav til operationel risiko for 2 år medregnet som et tillæg til operationel risiko.

Sparekassens risikoeksponeringer på operationel risiko udgør 1.785 millioner kroner. Søjle I Solvenskravet til den operationelle risiko pr. 31. december 2015 er 143 millioner kr. og inklusiv tillægget på operationel risiko på 11 mio. kr., giver dette et solvensbehov til operationel risiko på 154 millioner kr. eller 1,0 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 m.v. Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne 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	Eksponering 31.12.2015	Realiserede gevinster i 2015 (i 1.000 kr.)	Ikke-realiserede gevinster i 2015 (i 1.000 kr.)
Sektoraktier	629.944	0	38.529

Tabel 16: Sparekassens beholdning af sektoraktier

Eksponering 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)	-5.489
I alt udenfor handelsbeholdningen	-5.489

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 lønde, hverken i form af løn, aktier, optioner eller pensionsbidrag. I tilfælde af store arbejdsbyrder m.v. kan der ekstraordinært tildeles éngangsbeløb.

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

Der henvises til årsrapporten 2015, note 8 s. 52 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

Gearing (artikel 451)

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

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men beslutninger om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

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

Sparekassens gearingsgrad ses af nedenstående skema:

	1.000 kr
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	19.436.078
-heraf derivater (regnskabsmæssige værdi)	112.570
-heraf derivater (modpartsrisiko/kreditrisiko reduceret med sikkerhed)	0
Værdipapirtransaktioner (tillæg for modpartskreditrisiko)	57.659
Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud	3.266.495
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm)	517.519
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	22.242.713
Kernekapital med overgangsordning	2.400.832
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	2.243.393
Regulatoriske fradrag med overgangsordning efter CRR-regler	357.437
Regulatoriske fradrag med fuld indfasning af CRR-regler	576.147
Gearingsgrad med overgangsordning	11,0
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	10,4

Tabel 17: Sparekassens gearingsgrad

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

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 eksposering
Eksposeringer mod institutter	0	0	168.369
Eksposeringer mod selskaber	-88.331	-28.509	3.587.487
Detaileksponeringer	-204.738	-10.616	4.616.796
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	612.096
Eksposeringer ved misligholdelse	-13.988	-1.138	1.104.989
Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko	-46.923	0	1.221.357
Eksposeringer mod institutter og selskaber ved kortsigtet kreditvurdering	0	0	0
Aktieeksponeringer	0	0	541.500
Andre poster	0	0	591.337
Risikovægtede eksposeringer i alt	-353.980	-40.263	12.443.930

Tabel 18: 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 standard metoden til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.