

Risikorapport 2016

Oplysningsforpligtelser ultimo 2016 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 2016	7
Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2016.....	7
Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)	9
Kapitalbuffere (artikel 440)	10
Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441).....	10
Kreditrisikojusteringer (artikel 442)	10
Ubehæftede aktiver (artikel 443)	13
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	13
Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)	14
Operationel risiko (artikel 446).....	14
Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)	15
Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).....	15
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 2016.....	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 af Sparekassens stabsfunktioner.

Sparekassens målsætninger og risikopolitikker er nærmere beskrevet i Årsrapporten 2016, note 3.

Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse har den 1. marts 2017 godkendt risikoreporten for 2016.

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 rapporteringer 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 procentpoint, hvilket er styrende for, hvornår der skal ske indgreb for at værne om Sparekassens kapitalprocent. På nuværende tidspunkt er overdækningen på 7,6 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 Sparekassens aktuelle tal for diverse grænseværdier, samt tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier.

	Sparekassen Kronjylland	Finanstilsynets grænse
Likviditetsoverdækning	175%	50% Minimum
Stabil funding	72%	100% Maksimum
Ejendomseksponering	14%	25% Maksimum
Store engagementer	14%	125% Maksimum
Udlånsvækst	15%	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 2016 s. 14.

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 2016 s. 14.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Informationer vedrørende risiko til direktion og bestyrelse er beskrevet ovenfor samt i årsrapport 2016.

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. 31.12.2016.

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 2016 s. 32.

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

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til opgørelsen om kapitalopgørelse i årsrapporten 2016 s. 34

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 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					
	Kreditrisici	X		X			X	
	Koncentrationsrisici			X				
	Markedsrisici			X	X		X	
	Renterisici uden for handelsbeholdningen				X			
	Likviditetsrisici					X	X	
	Operationelle risici			X			X	
	Gearing							X
	Øvrige risici						X	
	Kontrolmiljø						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 31 mio. kr. for vækst, da Sparekassen har en høj vækst over 10 % og forventning om at denne fortsætter i 2017.

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 30 mio. kr. eller 0,2 % 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 53 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 38 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 25,5 mio. kr. eller 0,1 % 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 2016 havde indlånsoverskud, et LCR nøgletal på 158, samt 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 u hensigtsmæssige 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 3 mio. kr. eller 0,02 % 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 2016

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.588 mio. kr. pr. 31. december 2016. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 17,5 mia. kr. og det individuelle solvensbehov er 9,0 %.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	121	0,7%	121	0,7%
Markedsrisici	28	0,2%	29	0,2%
Operationelle risici	3	0,0%	3	0,0%
Øvrige risici	31	0,2%	31	0,2%
Søjle 1 krav	1.415	8,0%	1.404	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.598	9,0%	1.588	9,0%

Table 2: Sparekassens risikoeksponeringer pr. 31. december 2016

Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2016

Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 17,2 % den 31. december 2016, hvilket svarer til en overdækning på 8,2 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	3.024	3.024
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.598	1.588
Overdækning, mio. kr.	1.425	1.436
Solvens, %	17,1%	17,2%
Individuelle solvensbehov, %	9,0%	9,0%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	8,1%	8,2%
Kapitalbevaringsbuffer	0,6%	0,6%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Overdækning efter buffere, %-point	7,5%	7,6%

Table 3: Sparekassens kapital og solvens pr. 31. december 2016

Sparekassens interne kapitalmålsætninger er, at den faktiske solvensprocent som minimum skal ligge 3 procentpoint over det individuelle solvensbehov. Således ligger overdækningen over den interne målsætning med 4,6 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%
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod institutter	148.995	11.920
Eksponeringer mod selskaber	4.417.907	353.433
Detaileksponeringer	4.978.839	398.307
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	858.947	68.716
Eksponeringer ved misligholdelse	1.142.803	91.424
Eksponeringer forbundet med særligt høj risiko	1.192.174	95.374
Aktieeksponeringer	852.475	68.198
Andre poster	612.013	48.961
Risikovægtede eksponeringer i alt	14.204.152	1.136.332

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 %	7.572	24.509
Modpart med risikovægt 50 %	2.843	65.900
Modpart med risikovægt 75 %	20.741	25.401
Modpart med risikovægt 100 %	112.412	89.106
Modpart med risikovægt 150 %	8.300	9.304

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.

Kreditrisikojusteringer (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 værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion, samt branchefordelingen.

1.000 kr	Detail							Aktie		Total
	Central banker	Institutter	Erhverv mv.	kunder	Ejendoms pant	Mislighold	Højrisiko	eksponeringer	Andre	
Bygge- og anlæg	0	0	104.465	429.565	57.033	42.194	354.172	0	0	987.428
Fast ejendom	0	0	1.119.728	534.127	169.159	189.369	528.411	0	0	2.540.793
Finansiering og forsikring	0	1.313.997	1.467.227	139.488	14.062	8.956	136.475	634.955	933.148	4.648.307
Handel	0	0	741.499	920.157	55.029	83.810	50.970	0	0	1.851.465
Industri og råstofudvinding	0	0	188.076	263.460	19.534	23.601	3.455	0	0	498.125
Information og kommunikation	0	0	141.808	56.190	9.550	2.644	0	0	0	210.192
Landbrug, skovbrug og fiskeri	0	0	727.200	784.040	102.214	282.716	3.645	0	0	1.899.814
Offentlige myndigheder	1.424.414	0	22.581	0	0	0	0	0	0	1.446.995
Private	0	0	207.812	7.359.912	1.990.988	342.144	11.079	0	0	9.911.935
Transport, hoteller og restauranter	0	0	367.734	269.498	50.743	20.577	0	0	0	708.553
Øvrige erhverv	0	0	769.756	992.789	97.614	85.945	18.927	0	0	1.965.032
Energiforsyning	0	0	80.335	113.157	1.452	6.022	10.263	0	0	211.228
Hovedtotal	1.424.414	1.313.997	5.938.221	11.862.382	2.567.378	1.087.977	1.117.394	634.955	933.148	26.879.866

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	283.821	889.416	2.893.043	4.420.497	3.375.605	11.862.382
Ejendoms pant	53.112	68.627	227.952	547.468	1.670.220	2.567.378
Erhverv mv.	264.874	443.526	1.244.197	979.729	3.005.895	5.938.221
Institutter	484.385	18.482	611.331	162.289	37.510	1.313.997
Kortfristet	0	0	0	0	0	0
Ovrig kunde	933.148	0	0	0	0	933.148
Reg/lok myn.	0	0	0	0	0	0
Misligholdelse	71.104	69.133	292.722	285.154	369.863	1.087.977
Stater	1.424.414	0	0	0	0	1.424.414
Aktie	0	291.175	0	343.780	0	634.955
Højrisiko	88.963	71.401	423.848	198.793	334.389	1.117.394
Uvægtede eksponeringer i alt	3.603.820	1.851.760	5.693.093	6.937.711	8.793.482	26.879.866

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, skovbr	657.418	344.418	106.842
Industri og råstofindvi	39.708	10.863	982
Energiforsyning	14.046	13.761	6.102
Bygge- og anlæg	114.424	36.457	-926
Handel	247.167	69.820	13.180
Transport, hoteller og	48.436	16.927	-3.188
Information og komm	5.312	2.781	358
Finansiering og forsik	26.185	21.697	-12.545
Fast ejendom	484.203	231.865	-2.006
Øvrige erhverv	180.665	118.113	3.459
I alt erhverv	1.817.564	866.701	112.259
Private	670.319	338.677	-24.182

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	832.628	38.257	33.138
<i>Bevægelser i året</i>			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	279.745	25.249	36.198
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-148.812	-17.915	-13.587
4. Andre bevægelser	173.708	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-121.034	-269	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	1.016.234	45.322	55.750
Endeligt tab (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-6.402	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	25.248	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)

Sparekassen offentliggør oplysninger om aktivbehæftelse på grundlag af medianværdier for 2016.

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	231.346	0	20.720.722	0
Aktieinstrumenter	0	0	1.020.511	1.087.000
Gældsinstrumenter	0	0	4.457.097	4.448.835
Andre aktiver	62.306	0	1.215.560	0

Tabel 10: 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	263.867	231.346

Tabel 11: 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%

Tabel 12: 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	536.133	148.995

Tabel 13: Sparekassens ECAI vægtede eksponeringer

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 277 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	1.232.230	98.578
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsforeninger)	97.840	7.827
Valutaposition	112.243	8.979

Tabel 14: Sparekassens solvenskrav for risici under markedsrisiko

Operationel 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 u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Sparekassen anvender basisindikatormetoden, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. 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.

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 1.883 millioner kroner. Søjle I Solvenskravet til den operationelle risiko pr. 31. december 2016 er 151 millioner kr. og inklusiv tillægget på operationel risiko på 3 mio. kr., giver dette et solvensbehov til operationel risiko på 154 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 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 31.12.2016 (i 1.000 kr.)	Realiserede gevinster i 2016	Ikke-realiserede gevinster i 2016 (i 1.000 kr.)
Sektoraktier	683.833	0	0

Tabel 15: 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)	-4.531
I alt udenfor handelsbeholdningen	-4.531

Tabel 16: 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 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 2016, note 8 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

Gearing (artikel 451)

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

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.

Gearingsgraden pr. 31. december 2016 er beregnet til 10,8 %, baseret på kernekapitalen inklusiv overgangsjusteringerne for kapitalen. Såfremt gearingsgraden blev beregnet med udgangspunkt i fuldt indfasede kapitaldækningsregler, ville gearingsgraden udgøre 10,6 %.

Både kernekapitalen og aktiverne er steget siden 31. december 2015, med henholdsvis 321 mio. kr. og 3,4 mia. kr. Det betyder at gearingsgraden falder fra 11,0 % pr. 31. december 2015 til 10,8 % pr. 31. december 2016. Overdækningen til det interne krav er 4,8 % pr. 31. december 2016.

Sparekassens gearingsgrad ses af nedenstående skema:

Uvægtede eksponeringer	1.000 kr
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	21.844.546
Justering for værdipapirtransaktioner	42.716
Justering for ikke balanceførte eksponeringer	3.733.111
Justering for fradrag i kernekapitalen	-355.563
Uvægtede eksponeringer i alt	25.264.810
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, men incl. sikkerhedsstillelse	21.692.679
Aktiver fratrukket i beregningen af kernekapitalen	-355.563
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater i alt	21.337.116
Eksponeringer vedr. derivater	1.000 kr
Derivater til markedsværdi	151.867
Tillæg for Mark-to-Market metoden	42.716
Eksponeringer vedr. derivater i alt	194.583
Eksponeringer vedr. SFT'er	1.000 kr
Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er	1.901
Eksponeringer vedr. SFT'er i alt	1.901
Ikke balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Bruttoværdi af ikke balanceførte eksponeringer	10.116.043
Justeringer ved omdannelse til kreditækvivalente beløb	6.382.932
Ikke balanceførte eksponeringer i alt	3.733.111
Kapital og totale eksponeringer	1.000 kr
Kernekapital	2.722.048
Totale eksponeringer	25.264.810
Gearingsgrad	10,8%

Tabel 17: Sparekassens gearingsgrad

Sparekassens opdeling af balanceførte eksponeringer ses af nedenstående skema:

Opdeling af balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. poster vedr. derivater	21.692.679
Eksponeringer i handelsbeholdningen	4.729.083
Eksponeringer uden for handelsbeholdningen	16.963.596
Eksponeringer mod centralbanker	1.424.414
Eksponeringer mod regionale myndigheder	7.221
Eksponeringer mod institutter	421.236
Eksponeringer mod selskaber	4.204.956
Detaileksponeringer	5.794.724
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.519.688
Eksponeringer ved misligholdelse	891.207
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	737.413
Aktieeksponeringer	892.804
Andre poster	1.069.935

Tabel 18: Opdeling af balanceførte eksponeringer

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	148.995
Eksposeringer mod selskaber	-244.131	-39.259	4.417.907
Detaileksponeringer	-223.761	-16.485	4.978.839
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	858.947
Eksposeringer ved misligholdelse	-10.415	-1.122	1.142.803
Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko	-70.845	0	1.192.174
Aktieeksponeringer	0	0	852.475
Andre poster	0	0	612.013
Risikovægtede eksposeringer i alt	-549.152	-56.866	14.204.152

Tabel 19: Sikkerheder til afdækning af kreditrisiko fordelt på eksposeringskategorier

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.

Bilag 1: Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2016

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	Indfrielsekurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelse dato	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 konvertibel: 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 konvertibel: helt eller delvist	Fuldt ud eller delvist
26	Hvis konvertibel: konverteringssats	100
27	Hvis konvertibel: obligatorisk eller valgfri konvertering	Valgfri
28	Hvis konvertibel: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	Egentlig kernekapital (garantkapital)
29	Hvis konvertibel: 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 Sparekasse. 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 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 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

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.