

Risikorapport 2018

Oplysningsforpligtelser ultimo 2018 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 2018	7
Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2018.....	7
Eksponering mod modpartsrisiko (artikel 439)	8
Kapitalbuffere (artikel 440)	9
Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441).....	9
Kreditrisiko (artikel 442).....	10
Ubehæftede aktiver (artikel 443)	13
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)	14
Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)	15
Operationel risiko (artikel 446).....	15
Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)	16
Eksponering mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448).....	16
Eksponering mod securitiseringspositioner (artikel 449).....	17
Aflønningspolitik (artikel 450).....	17
Gearing (artikel 451)	17
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
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning (artikel 473a)	20
Bilag 1: Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2018.....	21

Risikostyringsmålsætninger og – politik (artikel 435)

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

De væsentligste risici for Sparekassen Kronjylland er:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Operationel risiko

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

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

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

Sparekassens målsætninger og risikopolitikker er nærmere beskrevet i Årsrapporten 2018, note 3.

Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse har den 27. februar 2019 godkendt Risikorapporten for 2018.

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 en intern kapitalmålsætning på 17 procentpoint, hvilket er styrende for, hvornår der skal ske indgreb for at værne om Sparekassens kapitalprocent.

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
Likviditetspejlemærke	235%	100% Minimum
Stabil funding	74%	100% Maksimum
Ejendomseksponering	13%	25% Maksimum
Store eksponeringer	123%	175% 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 2018 s. 27.

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

CSR politikker fremgår af ledelsesberetningen i Årsrapporten 2018 s. 24.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Informationer vedrørende risiko til direktion og bestyrelse er beskrevet ovenfor samt i Årsrapport 2018.

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. 31.12.2018.

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

Kapitalgrundlag (artikel 437)

For en opgørelse af kapitalgrundlaget, med sammenhæng til egenkapitalen, henvises til opgørelsen om kapitalopgørelse i Årsrapporten 2018 s. 36.

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

Sparekassen har ikke udstedt kapitalinstrumenter omfattet af overgangsordning.

Kapitalkrav (artikel 438)

Opgørelsen af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici Sparekassen har identificeret. Til brug for opgørelsen anvendes Finanstilsynets *Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter* af 5. december 2018 samt Lokale Pengeinstitutters notat af 9. januar 2019 om opgørelse af solvensbehovet. Vejledningerne tager udgangspunkt i en 8+ metode, hvor solvensbehovet beregnes som 8 procent af risikoeksponeringerne (REA) med tillæg på de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, der ikke er dækket af Søjle I kravet (8 procent af REA). På kreditområdet betyder det for eksempel, at der er tillæg for store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer, samt tillæg for øvrige kreditrisici. På de risikoområder, der ikke er dækket af Søjle I kravet, har Finanstilsynet benchmarks for, hvornår der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Disse benchmarks understøttes af egne individuelle vurderinger for de identificerede risikoområder for Sparekassen, ligesom solvensbehovsmodellen er underbygget med følsomhedsanalyser, stresstest (en gang årligt i Genopretningsplanen) og økonomiske betragtninger.

Modellen estimerer to nøgletal:

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

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

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

Figur 1: Sparekassens risikokategorier sammenlignet med bilag 1

Ad. Indtjening

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

Ad. Udlånsvækst

Sparekassen har taget et tillæg til solvensbehovet på 45 millioner kroner, som følge af den forventede udlånsvækst.

Ad. Kreditrisici

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

Sparekassen har ingen enkelte store eksponeringer over 2 procent af kapitalgrundlaget, der udviser svaghedstegn, og der er derfor ikke taget et tillæg til solvensbehovet på disse engagementer.

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 47 millioner kroner eller 0,2 procent af REA.

Da Sparekassens 20 største kunder udgør mere end 4 procent af den samlede engagementsmasse, tages et tillæg for koncentration på individuelle engagementer på 44 millioner kroner eller 0,2 procent af REA.

Ad. Markedsrisici

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

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

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

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

Dette giver, sammen med et lille tillæg på valutarisici, et tillæg til solvensbehovet på 75 millioner kroner eller 0,4 procent af REA.

Ad. Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er overordnet risikoen for, at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtigelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for pengeinstitutter med store indlånsunderskud. Da Sparekassen 31. december 2018 fortsat havde et stort indlånsoverskud og derfor ingen fundingudstedelser, et LCR nøgletal på 225 procent, samt en likviditetsoverdækning på 132 procent for moder jf. den daværende FiL § 152, tages der ikke noget tillæg til solvensbehovet for likviditetsrisici.

Tabellen nedenfor viser den kvartalsvise udvikling i Sparekassens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal.

1.000 kr.	1. kv. 2018	2. kv. 2018	3. kv. 2018	4. kv. 2018
Likviditetsbuffer	3.837.253	3.263.945	3.850.265	4.725.807
Udgående nettopengestrømme	1.130.938	1.005.708	1.702.203	2.102.083
Likviditetsdækningsgrad %	339,3%	324,5%	226,2%	224,8%

Tabel 2: Sparekassens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal

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 basisindikatormetode, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

Ad. Gearing

Gearingsgraden afspejler Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen. Sparekassens gearingsgrad på 11,3 procent, vurderes ikke at være overdreven og giver derfor ikke anledning til et tillæg til solvensbehovet.

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

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort 31. december 2018

Sparekassen har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag på koncernniveau til 1.890 millioner kroner pr. 31. december 2018. Risikoeksponeringerne er for samme periode på 21,0 mia. kroner og det individuelle solvensbehov er 9,0 procent.

Kategori	Sparekassen Kronjylland		Koncern	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag mio. kr.	Solvensbehov %
Kreditrisici	91	0,4%	91	0,4%
Markedsrisici	75	0,4%	75	0,4%
Operationelle risici	0	0,0%	0	0,0%
Øvrige risici	45	0,2%	45	0,2%
Søjle 1 krav	1.706	8,0%	1.679	8,0%
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	1.917	9,0%	1.890	9,0%

Tabel 3: Sparekassens risikoeksponeringer pr. 31. december 2018

Overdækning i forhold til lovkravet og interne kapitalmålsætninger 31. december 2018

Kapitalprocenten på koncernniveau er opgjort til 18,1 procent den 31. december 2018, hvilket svarer til en overdækning på 9,1 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov før kapitalbevaringsbuffer.

	Sparekassen Kronjylland	Koncern
Kapitalgrundlag, mio. kr.	3.796	3.797
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, mio. kr.	1.924	1.897
Overdækning, mio. kr.	1.872	1.900
Solvens, %	17,8%	18,1%
Individuelle solvensbehov, %	9,0%	9,0%
Overdækning ift. individuelt solvensbehov, %-point	8,8%	9,1%
Kapitalbevaringsbuffer	1,9%	1,9%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
Overdækning efter buffere, %-point	6,9%	7,2%

Tabel 4: Sparekassens kapital og solvens pr. 31. december 2018

Sparekassen har en intern kapitalmålsætning på 17 procent. Således ligger overdækningen over den interne målsætning med 1,1 procentpoint.

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

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

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisiko.

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

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Minimums kapitalkravet på 8%
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod institutter	124.925	9.994
Eksponeringer mod selskaber	7.524.310	601.945
Detaleksponeringer	5.418.566	433.485
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.116.834	89.347
Eksponeringer ved misligholdelse	674.095	53.928
Eksponeringer forbundet med særligt høj risiko	985.865	78.869
Aktieeksponeringer	758.628	60.690
Andre poster	647.343	51.787
Risikovægtede eksponeringer i alt	17.250.567	1.380.045

Tabel 5: Sparekassens risikovægtede kreditrisikoeksponeringer 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+ metode, 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 %	7.250	35.591
Modpart med risikovægt 50 %	3.118	10.719
Modpart med risikovægt 75 %	35.175	38.189
Modpart med risikovægt 100 %	91.193	104.340
Modpart med risikovægt 150 %	634	1.688

Tabel 6: 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.

Kapitalbuffer (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.

Den kontracykliske buffer forøges til 0,5 procent pr. 31. marts 2019 og yderligere til 1,0 procent pr. 30. september 2019. Sparekassen vil fremadrettet reservere kapital i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Indikatorer for global systemisk betydning (artikel 441)

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

Kreditrisiko (artikel 442)

På finansielle aktiver til amortiseret kostpris nedskrives for forventede kredittab, og der hensættes til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningerne bygger på en forventningsbaseret model.

Den forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv mv. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

For yderligere beskrivelse henvises til Sparekassens Årsrapport 2018, note 33

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

1.000 kr	Regionale eller lokale			Detail					Aktie		Total
	Central banker	myndigheder	Institutter	Erhverv mv.	kunder	Ejendomsport	Mislighold	Højrisiko	eksponeringer	Andre	
Bygge- og anlæg	0	0	0	163.363	757.939	54.789	32.512	502.855	0	0	1.511.458
Fast ejendom	0	0	0	2.716.607	707.683	82.283	63.024	431.091	0	0	4.000.688
Finansiering og forsikring	0	0	1.451.055	1.512.148	43.373	15.394	2.470	93.904	688.555	0	3.806.899
Handel	0	0	0	1.953.226	1.114.967	58.877	44.170	2.034	0	0	3.173.274
Industri og råstofudvinding	0	0	0	480.353	421.285	15.929	8.702	2.990	0	0	929.260
Information og kommunikation	0	0	0	237.570	95.287	6.777	3.944	0	0	0	343.578
Landbrug, skovbrug og fiskeri	0	0	0	1.191.870	880.323	111.460	169.323	0	0	0	2.352.975
Offentlige myndigheder	925.624	0	0	0	0	0	0	0	0	0	925.624
Private	0	0	0	311.043	8.895.761	2.810.207	255.186	1.332	0	1.388.855	13.662.384
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	765.312	428.073	23.908	7.081	0	0	220	1.224.594
Øvrige erhverv	0	0	46	1.178.314	1.256.957	103.794	82.577	6.561	0	36.602	2.664.850
Energiforsyning	0	0	0	342.898	84.681	4.201	460	0	0	0	432.240
Hovedtotal	925.624	0	1.451.100	10.852.704	14.686.328	3.287.618	669.450	1.040.766	688.555	1.425.677	35.027.823

Table 7: 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	91.749	1.142.004	3.283.638	4.987.420	5.181.517	14.686.328
Ejendoms pant	17.138	77.427	247.791	441.451	2.503.811	3.287.618
Erhverv mv.	523.932	649.554	2.412.999	1.927.634	5.338.586	10.852.704
Institutter	0	138.678	1.190.543	17.823	104.056	1.451.100
Øvrig kunde	96	1.337	1.352.300	22.784	49.160	1.425.677
Misligholdelse	16.769	113.633	181.277	129.080	228.692	669.450
Stater	354.552	571.072	0	0	0	925.624
Aktie	0	93	0	688.461	0	688.555
Højrisiko	1.104	335.643	351.101	97.485	255.433	1.040.766
Uvægtede eksponeringer i alt	1.005.340	3.029.442	9.019.648	8.312.139	13.661.255	35.027.823

Tabel 8: 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
Offentlige myndigheder			0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	574.136	301.559	-14.742
Industri og råstofindvinding	24.671	15.672	-4.942
Energiforsyning	3.763	9.846	-269
Bygge- og anlæg	87.408	52.847	-7.853
Handel	103.363	59.241	19.099
Transport, hoteller og restauranter	89.263	28.394	-9.401
Information og kommunikation	5.853	5.626	-3.123
Finansiering og forsikring	29.227	23.402	-10.414
Fast ejendom	301.022	142.003	3.671
Øvrige erhverv	223.727	176.469	-42.520
I alt erhverv	1.442.434	815.059	-70.479
Private	494.129	312.517	62.570
I alt	1.936.563	1.127.576	-7.909

Tabel 9: De værdiforringede fordringer, nedskrivninger og hensættelser fordelt på brancher ekskl. kreditinstitutter

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

1.000 kr.	Udlån	Garantidebitorer
Nedskrivninger/hensættelser på udlån, lånetilsagn og garantidebitorer		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	1.099.964	57.711
<i>Bevægelser i året</i>		
1. Valutakursregulering	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	379.778	52.757
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	-366.237	-46.709
4. Andre bevægelser	33.944	-2.880
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	-80.687	-66
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	1.066.762	60.813
Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	2.255	27
<i>Bevægelser i året</i>		
1. Valutakursregulering	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	396	22
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	-1.582	-26
4. Andre bevægelser	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet)	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	1.069	23
Endeligt tab (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet / hensat	-3.718	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	15.397	0

Tabel 10: Bevægelserne på de værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Ubehæftede aktiver (artikel 443)

Nedenfor fremgår oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

1.000 kr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Sparekassens aktiver	248.972	0	23.948.757	0
Aktieinstrumenter	144.603	0	582.851	581.898
Gældsværdipapirer	0	0	5.644.529	5.638.913
Heraf dækkede obligationer	0	0	4.157.146	4.152.989
Heraf værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
Heraf udstedt af offentlig forvaltning	0	0	721.160	720.439
Heraf udstedt af finansielle selskaber	0	0	4.819.444	4.814.625
Heraf udstedt af ikke fin. selskaber	0	0	60.429	60.369
Andre aktiver	104.368	0	550.179	0

Tabel 11: Sparekassens behæftede og ubehæftede aktiver

Nedenfor fremgår oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse.

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

Tabel 12: Modtaget sikkerhedsstillelse

Nedenfor fremgår oplysninger om behæftelseskilder.

1.000 kr.	Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
1.000 kr.	485.422	248.972

Tabel 13: Behæftelseskilder

Sparekassen modtager ikke sikkerheder til dagsværdi. For en beskrivelse af Sparekassens modtagne sikkerheder henvises til Årsrapporten 2018 side 53.

Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)

Sparekassen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

SDC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' 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%

Table 14: 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	575.621	124.925

Table 15: Sparekassens ECAI vægtede eksponeringer

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 371 millioner kroner

Eksponering mod markedsrisiko (artikel 445)

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

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Minimumskapitalkrævet på 8%
Gældsinstrumenter	1.097.346	87.788
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsforeninger)	313.137	25.051
Valutaposition	215.859	17.269
CVA-risiko	33.723	2.698

Table 16: 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 uheldsmæssige 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 kapitalkrævet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkrævet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under opgørelsen af solvensbehovet.

Sparekassens risikoeksponeringer på operationel risiko udgør 2.071 millioner kroner, hvilket giver et Søjle I Solvenskrav på 165,7 millioner kroner. Da der ikke er noget tillæg på operationel risiko, afsættes der i solvensbehovet 165,7 millioner kroner svarende til 0,8 procent af REA.

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

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

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Pengeinstituttet regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

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

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

Type	Eksporering 31.12.2018	Realiserede gevinster i 2018 (i 1.000 kr.)	Ikke-realiserede gevinster i 2018 (i 1.000 kr.)
Sektoraktier	765.645	1.592	58.865

Tabel 17: Sparekassens beholdning af sektoraktier

Eksporering 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)	7.671
I alt udenfor handelsbeholdningen	7.671

Tabel 18: 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 anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Aflønningspolitik (artikel 450)

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

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

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

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

Der henvises til Årsrapporten 2018, note 8 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

Gearing (artikel 451)

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

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

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

Gearingsgraden pr. 31. december 2018 er beregnet til 11,3 procent, baseret på kernekapitalen inklusiv overgangsjusteringerne for kapitalen. Såfremt gearingsgraden blev beregnet med udgangspunkt i fuldt indfasede kapitaldækningsregler, ville gearingsgraden udgøre 11 procent.

Gearingsgraden er faldet fra 11,5 procent pr. 31. december 2017 til 11,3 procent pr. 31. december 2018. Overdækningen til det interne krav er 5,3 procent pr. 31. december 2018.

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

Sparekassens gearingsgrad ses af nedenstående skema.

Uvægtede eksponeringer	1.000 kr
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	26.471.054
Justering for værdipapirtransaktioner	53.156
Justering for ikke balanceførte eksponeringer	4.417.369
Justering for fradrag i kernekapitalen	-391.304
Uvægtede eksponeringer i alt	30.550.275
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater, men incl. sikkerhedsstillelse	26.333.683
Aktiver fratrukket i beregningen af kernekapitalen	-391.304
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater i alt	25.942.379
Eksponeringer vedr. derivater	1.000 kr
Derivater til markedsværdi	137.371
Tillæg for Mark-to-Market metoden	53.156
Eksponeringer vedr. derivater i alt	190.527
Eksponeringer vedr. SFT'er	1.000 kr
Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er	5.963
Eksponeringer vedr. SFT'er i alt	5.963
Ikke balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Bruttoværdi af ikke balanceførte eksponeringer	14.216.187
Justeringer ved omdannelse til kreditækvivalente beløb	9.798.818
Ikke balanceførte eksponeringer i alt	4.417.369
Kapital og totale eksponeringer	1.000 kr
Kernekapital	3.438.093
Totale eksponeringer	30.550.275
Gearingsgrad	11,3%

Tabel 19: Sparekassens gearingsgrad

Sparekassens opdeling af balanceførte eksponeringer ses af nedenstående skema.

Opdeling af balanceførte eksponeringer	1.000 kr
Balanceførte eksponeringer ekskl. poster vedr. derivater	26.333.683
Eksponeringer i handelsbeholdningen	5.803.116
Eksponeringer uden for handelsbeholdningen	20.530.568
Eksponeringer mod centralbanker	925.624
Eksponeringer mod regionale myndigheder	6.401
Eksponeringer mod institutter	497.377
Eksponeringer mod selskaber	7.129.533
Detaileksponeringer	6.578.916
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.773.672
Eksponeringer ved misligholdelse	491.932
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	647.315
Aktieeksponeringer	688.555
Andre poster	1.791.241

Tabel 20: Opdeling af balanceførte eksponeringer

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

Sparekassen 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. Procedurene 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	124.925
Eksposeringer mod selskaber	-262.532	-39.259	7.524.310
Detaileksponeringer	-306.332	-7.101	5.418.566
Eksposeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	1.116.834
Eksposeringer ved misligholdelse	-5.639	-608	674.095
Eksposeringer forbundet med særlig høj risiko	-63.828	0	985.865
Eksposeringer mod institutter og selskaber ved kortsigtet kreditvurdering	0	0	0
Aktieeksponeringer	0	0	758.628
Andre poster	0	0	647.343
Risikovægtede eksposeringer i alt	-638.331	-46.968	17.250.567

Tabel 21: Sikkerheder til afdækning af kreditrisiko fordelt på eksposeringskategorier

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

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

Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (artikel 455)

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

Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning (artikel 473a)

Sparekassen har valgt at anvende overgangsordningen efter kapitalkravsdirektivet (CRD), således at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld effekt på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget er på 87,9 millioner kroner ved reglerens ikrafttrædelse 1. januar 2018, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen udfases.

Overgangsordningen er opdelt i to elementer:

- Det statiske element: Opgøres som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018.
- Det dynamiske element: Opgøres som den løbende udvikling i korrektivkontoen for stadie 1 og 2 mellem 1. januar 2018 og et givet fremtidigt opgørelsestidspunkt.

Sparekassen har valgt at anvende overgangsordningen for både det dynamiske og statiske element.

Effekten af overgangsordningen for Sparekassens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad vises i nedenstående tabel.

Tilgængelig kapital (beløb)		1.000 kr
1	Egentlig kernekapital (CET1)	3.237.212
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	3.139.812
3	Kernekapital	3.438.093
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	3.340.693
5	Samlet kapital	3.797.130
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	3.699.730
Risikovægtede aktiver (beløb)		1.000 kr
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	20.981.728
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	20.905.098
Kapitalprocenter		
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	15,43%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,02%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,39%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,98%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	18,10%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	17,70%
Gearingsgrad		
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	30.550.275
16	Gearingsgrad	11,25%
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	11,00%

Tabel 22: Virkning af IFRS 9 overgangsordning på kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad

Bilag 1: Hybrid og efterstillede kapitalindskud pr. 31. december 2018

Hovedegenskaber ved Sparekassens hybride kernekapital:

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

Tabel 23: Hybrid kernekapital 52 millioner kroner

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)	150 mio. kr.
9	Nominel værdi af instrumentet	150 mio. kr.
9a	Emissionskurs	100
9b	Indfrielseskurs	100
10	Regnskabsmæssig klassificering	Forpligtelse -amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	28-09-2018
12	Uamortisabelt 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	28-09-2023, hel eller delvis indfrielse til kurs 100
16	Datoer for evt. efterfølgende calls	Kvartalsvis ved rentetermin hvert år efter 28. september 2023
	<i>Kuponrente/udbytte</i>	
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel kuponrente
18	Kuponrente og tilknyttet indeks	CIBOR3+5,75
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	Ikke-kumulativt eller kumulativt	Ikke kumulativt
23	Konvertibelt eller ikke-konvertibelt	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 efterstillelseshierarki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	I/R
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R

Tabel 24: Hybrid kernekapital 150 millioner kroner

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 25: Efterstillet kapitalindskud 160 millioner kroner

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Efterstillet kapitalindskud
1	Udsteder	Spækassen 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

Tab 26: Efterstillet kapitalindskud 200 millioner kroner