

RISIKORAPPORT I HENHOLD TIL KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSEN (SØLJE III OPLYSNINGER)

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 er det blevet sparekassen pålagt at offentliggøre oplysninger omkring vores finansielle risici og vores politikker for styring af finansielle risici.

Sparekassen Bredebro har vedtaget at offentliggøre oplysningerne på vores hjemmeside:

www.sparbredebro.dk

Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i Sparekassens årsrapport for 2008.

RISIKOSYRINGS- OG RISIKOPOLITIK

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder.

Sparekassens bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, Sparekassen kan møde. Retningslinjerne værner om sparekassens soliditet, men rammerne er ikke snævrere, end at Sparekassen fortsat kan være en aktiv samarbejdspartner.

De væsentligste risici for et pengeinstitut vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale sparekassens tilgodehavender tilbage. Udover kreditrisici er de vigtigste typer risici for Sparekassen Bredebro: Markedsrisici - vedrører rente- valuta- og aktiepositioner, som påvirkes af generelle som specifikke markedsbevægelser. Operationel risiko - er risikoen for tab på grund af menneskelige og systemmæssige fejl, eksterne begivenheder herunder juridiske risici.

Sparekassen følger løbende alle engagementer over 1.5 mio.kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, overgår dette dog til vurdering på individuel basis. Sparekassen yder kun lån der overstiger 10% af basiskapitalen i undtagelsestilfælde.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Sparekassen må påtage sig. Ved udgangen af 2008 udgjorde sparekassens aktiebeholdning 54.412 t.kr. mod 61.824 t.kr. i 2007.

Aktiebeholdningen er opdelt i omsætningsaktier og anlægsaktier. Anlægsaktier er primært aktier i sektorselskaber. Omsætningsaktierne er investeringsbeviser i aktieafdelinger og aktier i andre finansielle virksomheder

Sparekassens renterisiko opgøres ultimo hvert kvartal og udgør ultimo 2008 t.kr. 5.785 mod t.kr.3.732 ultimo 2007

Solvens er 20,0 procent, mod lovens mindstekrav på 8 procent.

Sparekassen anvender fra 2008 standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici i forbindelse med opgørelsen af solvensen.

Anvendelsesområde

Sparekassen Bredebro
Storegade 25
6261 Bredebro
cvr.nr. 67060618

Øvrige oplysninger fremgår af årsrapporten for 2008.

Der er i lighed med tidligere år udarbejdet koncernregnskab.

Der bliver foretaget fuld konsolidering i henhold til regnskabsbekendtgørelsens §139 med Bredebro Ejendomsselskab A/S. Selskabet beskæftiger sig med udlejning af ejendomme.

OPGØRELSE AF BASISKAPITAL

	t.kr.
1. Kernekapital	172.322
1.1 Garantikapital	52.084
1.3 Reserver	368
1.4 Overskud overskud	119.870
2. Primære fradrag i kernekapital	1.915
2.3 Udskudte aktiverede skatteaktiver	1.915
3. Kernekapital efter primære fradrag	170.407
4. Hybrid kernekapital	
5. Kernekapital incl. hybridkernekapital	170.407
6. Andre fradrag	
6.3 Halvdelen af summen af kapitalandele mv > 10%	11.646
7. Kernekapital inkl. hybridkernekapital efter fradrag	158.761
8. Supplerende kapital	50.540
8.1 Ansvarlig lånekapital	50.000
8.2 Opskrivningshenslæggelser	540
9. Medregnet supplerende kapital	50.540
10. Basiskapital før fradrag	209.301
11. Fradrag i basiskapital	11.646
11.3 Halvdelen af summen af kapitalandele mv >10%	11.646
12. Basiskapital efter fradrag	197.655

Solvenskrav og den tilstrækkelig kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelsen og direktionen fastsætte Sparekassen Bredebro's individuelle solvensbehov.

I Sparekassen Bredebro har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisici, markedsrisici, ejendomsrisici og øvrige risici)

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via 7 variable.

Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald Rentestigninger
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Ejendomsprisfald
Kapital til dækning af øvrige risici	Generel fald i indtægter Stigning i valutakursrisiko Stigning i omkostninger

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, Sparekassen Bredebro bør kunne modstå, og dermed hvilke regnskabstal, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Sparekassen Bredebro's regnskabstal for en række negative begivenheder - for derved at se hvorledes instituttet reagerer i det givne scenarium.

Stresstesten samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at instituttet kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Sparekassen Bredebro har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	Operationel risiko og kontrolmiljø Strategisk risici Omdømmerisici Risici i relation til størrelse og kap. fremskaff. Likviditetsrisici Afviklingsrisici

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelse skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassen Bredebro's opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen Bredebro har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Bredebro en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

Konkret vil det i modellen betyde, at ledelse skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat.

Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der kunne absorbere udlånsvæksten.

SOLVENSKRAV TIL MARKEDSRISICI

Skemaet nedenfor viser sparekassens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori

Risikovægtede eksponeringer:

1000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet 8% af eksp.
Institutter	21.775	1.742
Erhvervsvirksomheder	409.605	32.768
Detailkunder	281.860	22.549
Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	24.020	1.922
Eksp. hvorpå der er restance eller overtræk	73.087	5.847
Eksp. i andre poster hvorunder aktiver uden modparter	33.159	2.653

Skemaet nedenfor viser Sparekassens solvenskrav til markedsrisici:

Risikovægtede poster med markedsrisiko

1.000 kr	Risikovægtede poster	Kapitalkravet 8% af eksp.
Vægtede poster med markedsrisiko	68.154	5.452
Gældsinstrumenter	64.237	5.139
Aktier	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	3.917	313

Operational risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække : "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfuld interne procedure, menneskelig fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusiv retslige risici".

Sparekassen Bredebro anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til:

15 pct. af de gennemsnitlige " basis-indtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne består af summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

	1.000 kr vægtet beløb	Kapitalkravet 8% af vægtet beløb
Vægtede poster med operationel risiko	79.139	6.331

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

MODPARTSRISIKO

Sparekassen anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor, og den følger beskrivelsen i §14 stk 3 i kapitaldækningsopgørelse, nr 9094 af 1. marts 2006.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene af de pågældende kontrakters løbetid, og med vægten for de pågældende modparter.

I forbindelse med instituttets fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivater.

I pengeinstituttets 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.

KREDITRISIKO & UDVANDINGSRISIKO

Ved definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapport for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. § 51-54, hvortil henvises.

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager pr. 31.12 2008 kr. 843.506.688 (pr. 31.12 2007 var beløbet t.kr. 941.754)

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi for 4 kvartal 2008 er opgjort til kr. 853.784.241 (pr. 31.12 2007 t.kr. 956.577)

En branchemæssige fordeling af eksponeringerne, opdelt på de eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, er belyst nedenfor:

Offentlig myndigheder	0,0
Erhverv:	
Landbrug, jagt, skovbrug	37,8
Fiskeri	0,0
Fremstillingsvirksomhed mv.	2,7
Bygge- og anlægsvirksomhed	3,0
Handel- og restaurationsvirksomhe	7,4
Transport, post og telefon	0,8
Kredit og finansieringsvirksomhed	1,2
Ejendomsadministration, handel m	5,1
Øvrig erhverv	7,3
Private	34,7
I alt	<u><u>100,0</u></u>

Fordeling af eksponeringernes restløbetid opdelt i kategorier, som angivet i § 91 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber fremgår af note 9 og 10 i årsrapporten.

Definitionen af værdiforringede fordringer følger regnskabsbekendtgørelsens § 52 stk 3.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr	Udlån og garantideb. hvorpå der er foretaget nedskrivninger/ hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
<u>Individuelle vurderede:</u>			
Off. myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug	31.096	4.017	1.158
Fiskeri	0	0	0
Fremstillingsvirk., råstoftudv. mm	6.412	1.593	(296)
Bygge- og anlægsvirk.	0	0	-
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	11.289	4.553	2.355
Transport, post og telefon	605	236	(110)
Kredit-/finans- virksomhed	420	420	420
Ejendomsadm., og handel, forretningsss	7.605	2.363	2.363
Øvrige erhverv	11.255	577	(418)
I alt erhverv	68.682	13.759	5.472
Private	5.336	3.422	155
I alt individuelle	74.018	17.181	5.627
<u>Gruppevis vurderet</u>			
Off. myndighed	0	0	0
Erhverv	603.496	214	7
Private	347.800	290	276
i alt gruppevis	951.296	504	283

Samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder undlades, idet mere end 95% af eksponeringen er i Danmark.

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger fremgår af årsrapporten note 6.

MARKEDSRISIKO (risici relateret til handelsbeholdning)

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr vægtet beløb	Kapitalkravet 8% af vægtet beløb
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	64.237	5.139
Aktier mv.	0	0
Poster med valutaposition	3.917	313

EKSPONERINGER I AKTIER MV. DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN

Sparekassen Bredebro 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 Bredebro 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. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen Bredebro regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvis, halvårligt eller helårligt afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I de andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Sparekassen Bredebro har udover aktier i sektorselskaber aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet. Sparekassen Bredebro påtænker ikke at sælge disse aktier, og disse betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen. Reguleringer i den bogførte værdi sker derfor over resultatopgørelsen.

Bogført værdi for:

i 1.000 kr			i alt
	Sektoraktier		43.823
	Øvrige aktier		0
	i alt		<u>43.823</u>

Samlet avance:	urealiseret	realiseret	
i 1.000 kr	avance	avance	i alt
	Sektoraktier	(1.378)	(505)
	Øvrige aktier	0	0
	i alt	<u>(1.378)</u>	<u>(505)</u>
			(1.883)

EKSPONERINGER FOR RENTERISIKO I POSITIONER UDEN FOR HANDELSBEHOLDNINGEN.

Ultimo hvert kvartal opgør Sparekassen renterisikoen på sparekassens beholdninger både i og udenfor handelsbeholdningen. Renterisikoen opgøres som det tab/gevinst Sparekassen vil få i forbindelse med en rentestigning på 1%. Renterisikoen opgøres i en kort og lang position. På den lange position består renterisikoen primært af sparekassens beholdning af kontanter og fastforrentet udlån.

Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

OPLYSNINGER VEDR. DE KREDITRISIKOREDUCERENDE METODER

Sparekassen Bredebro anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Sparekassen Bredebro har via vor " politik for forvaltning af sikkerheder" begrænset sig til at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantistillelse fra pengeinstitutter

Sparekassen Bredebro's politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Sparekassen Bredebro har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører at Sparekassen har en ansvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassens kredit-/erhvervsafdeling.

Sparekassen Bredebro anvender den enkle metode under standardmetoden, som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45-48, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder Sparekassen kan anvende under den enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller 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 eller kontantlignede instrumenter
- Gældsinstrumenter udstedt af centralregeringer og/eller centralbanker
- Gældsinstrumenter udstedt af regionale eller lokale myndigheder
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede realkreditinstitutter og pengeinstitutter
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber

Sparekassen vurderer, at der ikke foreligger latent koncentrationsrisici i forbindelse med finansiel sikkerhedsstillelse fra modparter, grupper af indbyrdes forbundne parter og modparter, der opererer i samme økonomiske sektor.

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder/garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

	finansielle sikkerheder	garantier
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	682	2.375
Eksponeringer mod detailkunder	11.160	3.151
Eksponeringer mod hvorpå der er restance eller overtræk	31	1.983