

**Risikorapport/Søjle III 2014**  
**for**  
**Sparekassen Bredebro**  
**reg.nr. 9827/cvr. nr. 67020618**



## Indledning

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af Sparekassens oplysningsforpligtelser i henhold til CRD IV, søjle III-reglerne. Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside:

[www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk).

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten.

Det er Sparekassens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle-III-oplysningerne som foreskrevet i CRR forordningen.

Rapporten er udarbejdet på koncernniveau og er opbygget kronologisk således at CRR forordningens artikel 431-455 følges. Efterfølgende benævnes koncernen som enten Sparekassen eller Sparekassen Bredebro.

# 1

## Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-d

Sparekassen Bredebro er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Sparekassens enkelte og samlede risici og tager den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable.

Sparekassens væsentligste risikoområder er følgende:

### Kreditrisiko

Dvs. risikoen for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til Sparekassens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved Sparekassens virksomhed.

### Markedsrisiko

Defineres som risikoen for tab på aktiver/forpligtelser som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for obligationer, aktier og valuta.

### Likviditetsrisiko

Defineres som risikoen for, at Sparekassens forpligtelser ikke kan honoreres til tiden med likviditetsberedskabet.

### Operationelle risici

Defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser. For at sikre at bestyrelse og direktion hele tiden er orienteret om aktuelle risici og udviklingen i disse, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapporter om vedrørende Sparekassens forskellige typer af risici. Bestyrelsen modtager hver måned opgørelse af markeds- og likviditetsrisici. Risici vedrørende kapitalgrundlag og øvrige risici rapporteres kvartalsvis.

Sparekassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Sparekassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Sparekassens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt Sparekassens revisionsudvalg. Begge udvalg består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge Sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om Sparekassens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi og at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Sparekassens har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af Sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Sparekassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risiko-påvirkninger påvirker eller kan påvirke Sparekassen.

### Særligt om kreditrisiko

Sparekassens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for Sparekassens kreditgivning og foretager bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Sparekassens kreditpolitik fastsætter, at Sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassens målgruppe er privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi indenfor Sparekassens naturlige markedsområde

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af Sparekassens kapitalgrundlag, men i særlige situationer accepteres det.

Ultimo 2014 udgjorde store eksponeringer 36,30 %.

Sparekassen følger løbende alle eksponeringer over 1,5 mio. kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der er tegn på, at der kan opstå problemer med en eksponering, overgår det til individuel vurdering.

Sparekassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører Sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

### Markedsrisiko

Sparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af Sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuere som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici. Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at Sparekassen ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særligt dækkede

realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for Sparekassens markedsrisiko:

a. at renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen totalt set ikke må overstige 5 procent af kernekapitalen efter fradrag.

b. at valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor banken har en nettogæld (valutaindikator 1) ikke må overstige 25 procent af kernekapitalen efter fradrag. Sparekassens valutarisiko omfatter beholdningen af kontant rejsevaluta, samt aktier og obligationer i udenlandsk valuta. Sparekassens væsentligste valuta er EURO. Øvrige er uvæsentlig.

c. at aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner ikke må overstige følgende grænser:

Beholdning af børsnoterede danske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi af højst 20 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Beholdning af børsnoterede udenlandske aktier og heraf afledte finansielle instrumenter til en bogført værdi af højst 5 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Beholdningen af børsnoterede aktier og heraf afledte instrumenter i et enkelt selskab må ikke overstige 5 procent af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Unoterede danske aktier: 5 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Beholdningen af unoterede aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 5 procent af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Såfremt handelsbeholdningen opgøres til et negativt beløb som følge af anvendelse af afledte finansielle instrumenter halveres de nævnte grænser.

Sparekassen ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for unoterede aktier.

d. At andre prisrisici bør undgås eller holdes på et meget lavt niveau. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

### **Likviditetsrisiko**

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en af bestyrelsen fastsat målsætning om en likviditetsoverdækning på 100 %. Det er endvidere Sparekassens målsætning, at kundeindlån i alt overvejende grad skal finansiere kundeudlåne, således at Sparekassens afhængighed af ekstern funding minimeres.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for Sparekassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at Sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Sparekassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om Sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

### **Operationelle risici**

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Sparekassens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har Sparekassen politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er Sparekassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af Sparekassens operationelle risici er IT-forsyningen. Sparekassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Sparekassens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i Sparekassens operationelle risici.

### **1.1 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f**

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til Sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan Sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, Sparekassens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. 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 Sparekassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Sparekassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er Sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 5 %. Aktuelt er solvensen 22,16 % og solvensbehovet er 13,51 %. Den solvensmæssige overdækning udgør 8,65 procentpoint.

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

Tilsynsdiamant Sparekassens opfyldelse pr. 31/12 2014

	Tilsynsdiamant	Sparekassen
Udlånsvækst	20 %	- 7,46 %
Store eksponeringer	125 %	36,25 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	258,70 %
Funding Ratio	< 1	0,61
Ejendomseksponering	< 25 %	2,60 %

## 1.2 Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i Sparekassen et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af side 22 i årsrapporten for 2014.

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen.

Sparekassens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Sparekassen har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg.

## 2. Anvendelsesområde, CRR 436

Formålet med denne rapport er at give indblik i Sparekassen Bredebro's risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Der bliver foretaget fuld konsolidering med Bredebro Ejendomsselskab A/S og dets datterselskab Bredebro Emlak. Selskabet beskæftiger sig med udlejning af ejendomme og investering i værdipapirer.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. For nogle poster består derfor en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår på side 16 i årsrapporten.

Sparekassen er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i Sparekassen, som følger af den finansielle regulering, forudsiger Sparekassen ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.



### 3. Kapitalgrundlag, CRR 437

Kapitalgrundlaget udgør ultimo december 2014:

Kapitalsammensætning	1000 kr.
Egenkapital	186.780
Fradrag	-22.825
Skatteaktiver	- 1.556
Forsigtig værdiansættelse	-363
Hybrid kernekapital	29.572
Kernekapital	191.608
Kapitalgrundlag	191.608

Sparekassen har i 2014 optaget hybrid kernekapital på 30 mio.kr. og indfriet efterstillede kapital på 50 mio.kr. Yderligere oplysninger fremgår af note 21 i årsrapporten for 2014.

### 4. Kapitalkrav, CRR 438

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassens ICAAP

(Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Sparekassens opgørelse og beskrivelse findes i en særskilt rapport på:

[www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk)

#### 4.1 Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden. Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse.

1000 kr./ Eksponeringer mod	Risikovægtede poster	Kapitalkrav 8 %
Institutter	18.905	1.512
Erhvervsvirksomheder	183.229	14.658
Detailkunder	268.083	21.446

Sikret ved pant i fast ejendom	20.547	1.644
Misligholdelse	115.562	9.245
Kollektive invest.foreninger	113	9
Aktier	32.701	2.616
Andre poster	24.058	1.925
I alt	663.198	53.055

## 5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

### 5.1. Metode CRR 439, litra a

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.

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 bankens 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.

### 5.2. Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b

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

### 5.3. Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR 439, litra c-d

Sparekassen anvender ikke sådanne sikkerhedsstillelser og oplysningerne vurderes derfor ikke at være relevante.

### 5.4. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f

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

5.5. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i

Sparekassen anvender ikke interne modeller, og er derfor ikke relevant.

## 6. Kapitalbuffere, CRR 440

Sparekassen er på nuværende tidspunkt ikke underlagt en kontracyklisk buffer.

## 7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Sparekassen er ikke systemisk vigtig.

## 8. Kreditrisikojusteringer, CRR 442

8.1. Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til § 51 – 54 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at Sparekassens udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Gruppevis vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Sparekassens udlån, der ikke er individuelt nedskrevet.

### 8.2 Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c

1000 kr. / Eksponering mod	Værdien af eksponering før reduktioner
Centralbanker	49.077
Institutter	94.170
Erhvervsvirksomheder	236.327
Detailkunder	569.971
Sikret ved pant i fast ejendom	69.982
Misligeholdelse	100.367
Andre poster	19.213

### 8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d

Sparekassen er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af eksponeringskategorierne er ikke relevant.

### 8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e

1000 kr.	Centralbanker	Institutter	Erhvervs- virksomheder	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Mislige- holdelse	Andre poster
Landbrug mv			130.178	122.104	10.527	69.905	
Industri og råstof				27.985	1.170	553	
Energiforsyning			45.681	7.489	805		
Bygge og anlæg			1.021	29.366	4.726	3	
Handel			10.651	44.724	4.729	1.017	
Transport, Hotel og restauration				11.417	1.081	2.412	
Information & kommunikation				2.008			
Finansiering og forsikring	49.077	94.171		8.376	53	10.784	
Fast Ejendom			30.154	10.399	2.409	347	
Øvrige erhverv			13.985	19.154	3.845	1.328	
Privat			4.656	285.347	40.635	13.911	19.213

### 8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

Eksp.kat. / 1000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Institutter	0	14.850	0	744	48.709
Erhvervsvirksom	74	2.036	7.565	109.213	117.438
Detailkunder	25.646	35.959	50.475	290.186	167.705
Pant i fast ejendom	588	2.608	3.514	34.310	28.961
Restance/overtræk	2.230	19.359	2.254	11.163	65.360

## 8.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g

Branche/ 1000 kr.	Udlån og garantidebitorer hvorpå der er foretaget nedskrivninger /hensættelse	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Individuelt vurderede udlån og garantidebitorer			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	91.232	23.911	11.112
Industri og råstofudvinding	1.318	1.265	- 176
Energiforsyning	380	380	3.228
Bygge og anlæg	0	0	- 568
Handel	0	0	346
Transport, hoteller og restauranter	1.291	731	- 128
Information og kommunikation	0	0	-0
Finansiering og forsikring	11.402	623	138
Fast ejendom	954	947	1.056
Øvrige erhverv	766	0	- 201
I alt erhverv	107.344	27.857	14.807
Privat	12.468	8.045	3.585
I alt individuelt vurderet	119.812	35.902	18.392
Gruppevise vurderet udlån			
Erhverv	313.384	2.726	
Privat	242.906	787	
I alt gruppevis vurderet	556.290	3.513	

## 8.7. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h

Sparekassen er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af misligholdte og værdiforringede er ikke relevant.

## 8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i:

1000 kr.	Individuelle nedskrivninger / hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser på udlån og garantidebitorer primo	39.095	0	2.540	0
Bevægelser i året				
Valutakursregulering	0	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser i året løb	24.759	0	949	0
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-9.318	0	-175	0
Andre bevægelser	1.717	0	199	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.351	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo året på udlån og garantidebitorer	35.902	0	3.513	0

## 9. Ubefæftede aktiver, CRR 443

Med henblik på at undgå overdreven hæftelse af aktiverne, er der i CRR-forordningen fastlagt, at pengeinstitutter skal opgøre og offentliggøre de behæftede aktiver, kaldet Asset Encumbrance (AE).

AE defineres som:  $(\text{behæftede aktiver} / \text{de samlede aktiver}) \times 100$ .

AE må ikke være større end 15 %.

Der rapporteres kvartalsvis til direktionen og bestyrelsen om udviklingen i nøgletallet for de behæftede aktiver.

Ultimo december 2014 udgjorde AE nøgletallet 0,02 %. Nøgletallet er et udtryk for aktivernes behæftelse pr. 31.12 2014, og ikke som CRR-forordningen kræver et gennemsnit for 4 kvartal. Det har ikke været muligt at opgøre nøgletallet som CRR-forordningen kræver det, da Sparekassens datacentral ikke kan leverer datagrundlaget.

Grundlaget for nøgletallet pr. 31.12 2014:

Behæftede aktiver: 192 t.kr

Samlede aktiver: 1.221.631 t.kr

### 10. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Sparekassen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Sparekassen anvender SDC (datacentralen), 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.

### 11. Markedsrisiko, CRR 445

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype / 1000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Gældsinstrumenter	88.337	7.066
Aktier	5.825	466
Valuta	5.424	433
Øvrigt	0	0

### 12. Operationel risiko, CRR 446

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 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. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år og udgør ultimo 2014:

1000 kr.	Risikovægtet eksponeringer	Kapitalkrav 8 %
Operationel risiko	102.026	8.162

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 Sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

### 13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 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. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen 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.

I 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.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1000 kr.)

<b>Samlet bogført værdi</b>			<b>I alt</b>
Sektor aktier			46.775
Øvrige aktier			113
I alt			46.888
<b>Samlet avance</b>	<b>U-realiseret</b>	<b>Realiseret</b>	<b>I alt</b>
Sektoraktier	3.032	3.939	6.971
Øvrige aktier	-11	0	-11
I alt	3.021	3.939	6.960

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 4.689 t.kr.



#### **14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448**

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for at Sparekassen påføres tab som følge af ændringer i renten. Hvis eksempelvis udlån er fastforrentede og indlån er variabelt forrentede vil Sparekassen indtjening blive påvirket af en renteændring.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en renteændring på 1 procent.

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdning består af renterisiko på fastforrentet udlån. Ultimo 2014 udgjorde renterisikoen udenfor handelsbeholdning 219 t.kr.

I Sparekassens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

Denne stresstest resulterer i et tillæg til solvensbehovet på 0 t.kr.

#### **15. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449**

Sparekassen anvender ikke securitiseringer.

#### **16. Aflønningspolitik, CRR 450**

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet. Sparekassens betaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotager.

Sparekassen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med Sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Ingen personer i Sparekassen har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2014.

Sparekassens lønpolitik kan ses på [www.sparbredebro.dk](http://www.sparbredebro.dk)

#### **17. Gearing, CRR 451**

Pligten til at offentliggøre oplysninger om gearingsgraden indtræder den 1. januar 2015.

#### **18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452**

Sparekassen anvender ikke IRB-metoden.

#### **19. Kreditreduktionsteknikker, CRR 453**

Sparekassen anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af Sparekassens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for sikkerheder er pant i fast ejendom, pant i løsøre og fordringer og pant i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Sparekassen har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Sparekassens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Sparekassen aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Sparekassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Sparekassen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassen erhvervsafdeling.

Sparekassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen.

## **20. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454**

Sparekassen anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

## **21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455**

Sparekassen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.