

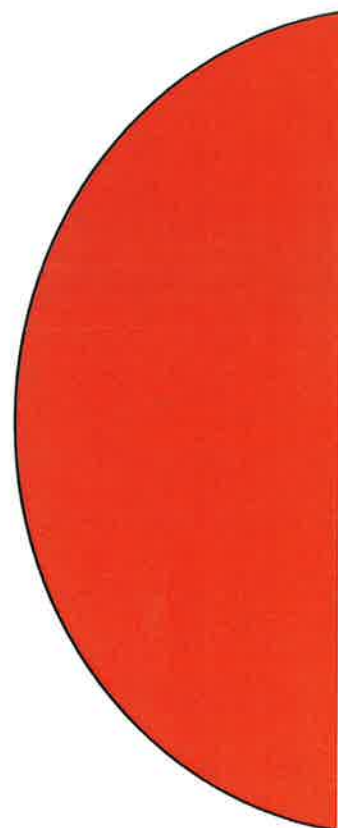
# Sparekassen Bredebro

Storegade 25, 6261 Bredebro

Cvr.nr. 67 02 06 18

## Solvensbehovsrapport

31.12 2020



*Dit lokale pengeinstitut i Tønder Kommune*

● Sparekassen Bredebro ● Skærbæk Sparekasse ● Tønder Sparekasse ● Sparekassen Toftlund

## Oplysninger om Sparekassen Bredebro

Sparekassen Bredebro  
Storegade 25  
6261 Bredebro

CVR.nr. 67 02 06 18  
Hjemstedskommune: Tønder

Telefon: 7471 1541

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

E-mail: [spkmail@sparbredebro.dk](mailto:spkmail@sparbredebro.dk)

### Direktion:

Keld Riddersholm Nielsen

### Bestyrelsen:

|                   |                                 |
|-------------------|---------------------------------|
| Preben Linnet     | - formand                       |
| Niels Johannsen   | - næstformand                   |
| Lars Rytter       |                                 |
| Søren Clausen     |                                 |
| Luise Duhn Sextus |                                 |
| Gert Christiansen |                                 |
| Niels C. Høyer    | - formand for revisionsudvalget |
| Ulla Arnum        | - medarbejderrepræsentant       |
| Jens L. Møller    | - medarbejderrepræsentant       |

### Revision:

Ernst & Young  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Aabenraa

### Tilknyttede virksomheder:

Bredebro Ejendomsselskab A/S  
Storegade 25, 6261 Bredebro

## **Opgørelse af solvensbehov for Sparekassen Bredebro pr. 31.12 2020**

### **Indledning**

Den interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Proces) er udgangspunktet for fastsættelse af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I opgørelsen af kapitalbehovet identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan risiciene kan reduceres ved forretningsgange, beredskabsplaner og andre foranstaltninger. Endelig vurderes det om der er risici, som kan afdækkes med kapital.

### **Kort beskrivelse af solvensbehovsmodel**

Solvensbehovet er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet som følge af de risici, som koncernen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har halvårlige drøftelser omkring fastsættelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af koncernens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække koncernens risici, jf. lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1 og 4.

En gang om året drøfter bestyrelsen de metoder, som anvendes ved opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der skal tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres efter 8+modellen, der omfatter de risikotyper, som vurderes at skulle afdækkes med kapital: Kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i koncernens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

### **Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag**

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvens-behovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Sparekassen anvender, bygger på 8+metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

I Finanstilsynets vejledning opstilles benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Sparekassen følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

|  | 1.000 kr. | % |
|--|-----------|---|
| 1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)  |           |   |
| + 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)   |           |   |
| + 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)  |           |   |
| + 4) Kreditrisici, heraf<br>4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer<br>4b) Øvrig kreditrisici<br>4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer<br>4d) Koncentrationsrisiko på brancher |           |   |
| + 5) Markedsrisici, heraf<br>5a) Renterisici generel risiko og kreditspændrisiko<br>5b) Aktierisici<br>5c) Valutarisici  |           |   |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)  |           |   |
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)   |           |   |
| + 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)  |           |   |
| + 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter   |           |   |
| 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav  |           |   |

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassens 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 har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Vurderingen er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet i Sparekassen.

## Sparekassens solvensbehov opdelt på risikoområder

| Risikoområder   | Tilstrækkeligt kapitalgrundlag<br>t.kr. | Solvensbehovet<br>i pct. |
|---|---|--------------------------|
| Søjle I kravet  | 71.746                                  | 8,00                     |
| Kreditrisici  | 31.451                                  | 3,51                     |
| Markedsrisici   | 5.806                                   | 0,64                     |
| Operationelle risici  | 1.794                                   | 0,20                     |
| Øvrige forhold  | 0                                       | 0,00                     |
| Tillæg som følge af<br>lovbestemt lov                         | 0                                       | 0,00                     |
| Intern opgjort<br>solvensbehov                                | 110.797                                 | 12,35                    |
| Kapitalbevarings-<br>/konjunkturudlignings-<br>-buffer i 2020 | 22.421                                  | 2,50                     |
| NEP Krav  | 10.493                                  | 1,17                     |
| I alt   | 143.711                                 | 16,02                    |

## Sparekassens overdækning/ kapitalforhold

|  |              |
|--|--------------|
| Kapitalgrundlag  | 200.494 t.kr |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag   | 110.797 t.kr |
| Solvensprocent   | 22,36 %      |
| Intern opgjort solvensbehov  | 12,35 %      |
| Solvensoverdækning   | 10,01 %      |
| - Kapitalbevaringsbuffer   | 2,50 %       |
| - Konjunkturudligningsbuffer (kontracykliske)                          | 0,00 %       |
| - NEP Krav   | 1,17 %       |
| Overdækning efter<br>kapitalbevaringsbuffer/konjunkturudligningsbuffer | 6,33 %       |

## Solvensbehov og solvensoverdækning

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 10,01 pct. point ud fra et internt opgjort solvensbehov på 12,35 pct. Det interne opgjorte solvensbehov udgjorde ultimo december 2019 12,69 pct. Overdækningen på 10,01 pct. er før fradrag af kapitalbevarings- og konjunkturudligningsbuffer på i alt 2,50 pct.

Den faktiske solvensprocent er på 22,36 pct. mod 21,95 pct. ultimo december 2019. Forbedringen kan henføres til et tilfredsstillende resultat i betragtning af coronakrisen, positiv udvikling på garantkapital og at EU kommissionen har fremrykket lempelser vedr. eksponeringer fra medio 2021

til medio 2020. Derudover kan det nævnes at de vægtede aktiver udgør 896 mio. kr. mod 899 mio. kr. ult. 2019.

Solvensoverdækningen på 6,33 procent efter bufferkrav/NEP krav og det anses for at være tilfredsstillende.

### **Kreditrisici**

Kreditrisikoen er Sparekassens største risikoområde og er risikoen for tab som følge af at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket af søjle I. Kreditrisici omfatter store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher. Sparekassens tillæg til solvensbehovet omfatter hovedsagelig store kunder med finansielle problemer og koncentrationsrisiko på brancher. Sparekassen har afsat 31.451 t.kr mod 32.775 t.kr. ult. 2019. Reduceringen skyldes bl.a. en forbedring af de større erhvervseksponeringer. Sparekassen har som følge af pandemien Covid-19 afsat 2.242 t.kr i ekstra kapital på mindre private eksponeringer. Det ledelsesmæssige skøn udgør 0,25 % af de vægtede poster.

### **Markedsrisici**

Ved markedsrisiko forstås risikoen for tab som følge af ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Udgangspunktet er ikke de aktuelle risici, men derimod de maksimale risici, som Sparekassen må påtage sig, i henhold til de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. (Lov om finansiel virksomhed § 70). Derudover skal pengeinstitutter opgøre kreditspændrisikoen. Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i perioder med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for instituttet afdækkes. I opgørelsen af den generelle renterisiko tages der udgangspunkt i den maksimale renterisiko Sparekassen må påtage sig. Ult. dec 2020 afsætter Sparekassen 6 t.kr. hvilket kan henføres til Sparekassens beholdning af fastforrentet udlån.

Opgørelsen af kreditspændrisikoen udviser et beløb på 5.261 t.kr. mod 5.643 t.kr. Beløbet vedrører Sparekassens obligationsbeholdning. Kreditspændrisikoen har været meget svingende i løbet af 2020 som følge af Covid-19. Ult. juni udgjorde beløbet 5.842 t.kr, hvilket gjorde at rammen blev overskredet. Udviklingen på obligationsmarkedet har i Q4 været positive, hvilket har betydet at kreditspændrisikoen er reduceret til 5.261 t.kr.

Sparekassens ramme for kreditspændrisiko udgør 5.800 t.kr, som belaster solvensbehovsopgørelsen ultimo 2020.

### **Operationelle risici**

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomisk tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici, udover hvad der er dækket i søjle I. Finanstilsynet

har i forbindelse med deres inspektion udstedt et påbud om at Sparekassen skal afsætte 1 procent i tillæg under operationelle risiko. Sparekassen efterlevede påbuddet og afsat 9.296 t.kr i tillæg pr 30. 6 2019. Efterfølgende har Sparekassen forbedret og efterlevet diverse påbud. Ultimo 2019 er tillægget reduceret til 0,4 pct. Tillægget er ult. juni 2020 yderligere reduceret til 0,2 pct. som følge af en positiv kreditrapport/gennemgang som Sparekassen fik udarbejdet i samarbejde med Sparekassens revisor.

Sparekassen afsætter ultimo 2020 1.794 t.kr under punktet.

### **Øvrige forhold**

Øvrige forhold dækker over eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen, kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer, samt kapital til dækning af for høj gearing. Sparekassen vurderer at der ikke er nogen risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

### **Lovbestemte krav**

Omfatter 8 % kravet i søjle 1, jvf. § 124, stk. 2, nr. 1 i Lov om Finansiell virksomhed, samt eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav.

Finanstilsynet har ikke over for Sparekassen fastsat et individuelt solvenskrav.

### **Kapitalbevarings- og kontracykliske buffere**

I 2016 blev kapitalbevaringsbufferen indfaset med 0,625 procent. I 2017 og 2018 blev der lagt yderligere 0,625 procent på kravet så ult. 2018 var bufferen på 1,875 procent. I 2019 er kapitalbevaringsbufferen helt indfaset så den udgør 2,50 procent.

Dertil kommer eventuel fremtidig positiv værdi af den kontracykliske buffer. I CRR forordningen er der indført et krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der sættes i kraft i perioder med ekstraordinært udlånsvækst i samfundet. Hensigten er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med høj vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder. I Danmark fastsættes satsen af Det Systemiske Risikoråd under Erhvervsministeriet. Det Systemiske Risikoråd har af flere omgange forhøjet bufferen med 0,5 pct. Ult. 2019 var bufferen på 1,0 pct. På baggrund af coronakrisen har myndighederne i Q1 2020 besluttet sig for at nulstille bufferen og slette de fremtidige forhøjelser.

Bufferne indgår ikke i det individuelle solvensbehov, men skal opfyldes separat og reducerer dermed overdækningen svarende til størrelsen af bufferkravene. På nuværende tidspunkt har Det Systemiske Råd ikke meldt ud hvorvidt der kommer en forhøjelse af bufferkravet.

**Solvensoverdækning efter kapitalbevaring- og kontracykliske buffer ultimo december 2020**

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Solvens</b>  | <b>22,36%</b>  |
| <b>Individuelt solvensbehov</b>                                       | <b>12,35 %</b> |
| <b>Overdækning før kapitalbevaringsbuffer / kontracykliske buffer</b> | <b>10,01 %</b> |
| <b>Kapitalbevaringsbuffer</b>   | <b>2,50 %</b>  |
| <b>Kontracykliske kapitalbuffer (konjunktur)</b>                      | <b>0,00 %</b>  |
| <b>NEP krav</b>   | <b>1,17 %</b>  |
| <b>Overdækning efter indfasning af kapitalbevaringsbuffer</b>         | <b>6,33 %</b>  |