

Spækassen Djursland

Risikorapport 2023

Søjle III - oplysninger

Indhold

1. Formål og indhold	3
2. Anvendelsesområde (artikel 436)	3
3. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (artikel 438, 447 og EU OVC).....	4
4. Risikomålsætninger og -politikker (artikel 435 og EU OVA + EU OVB).....	10
5. Kapitalgrundlag (artikel 437).....	15
6. Likviditetskrav (artikel 435, stk. 1 og EU LIQA).....	18
7. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (artikel 435, 442 og EU CRA)	18
8. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453 EU CRC).....	19
9. Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko (artikel 435, 438 og EU MRA)	20
10. Operationel risiko (artikel 435, 446 litra d og EU ORA)	21
11. Renterisiko for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art 448 og EU IRRBBA).....	22
12. Aflønningspolitik (artikel 450 og EU REMA)	23
13. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)	23

1. Formål og indhold

Denne risikoreport er udarbejdet i henhold til oplysningskrav i CRR-forordningen nr. 575/2013 artikel 431-455, CRR-ændringsforordning nr. 2019/876, EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 (Søjle III-forordningen) samt forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver.

Rapporten med risikooplysninger offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af Sparekassens årsrapport.

Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside: <https://www.spardjurs.dk/Om-Os/Sparekassen-i-tal>

I de tilfælde hvor rækker eller kolonner i de enkelte tabeller ikke er vurderet relevante eller hvor værdien er 0, er rækkerne eller kolonnerne udeladt af rapportering.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2023 for Sparekassen Djursland.

2. Anvendelsesområde (artikel 436)

Formålet med denne rapport er at give indblik i Sparekassen Djurslands risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på soloniveau, idet Sparekassen Djursland ikke besidder dattervirksomheder.

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Sparekassen Djursland
Bredgade 10
8870 Langå
CVR: 70558114
tlf.: 8646 1322

Alle oplysninger i denne rapport er pr. 31. december 2023 og beløb er opgjort i danske kroner (DKK).

3. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (artikel 438, 447 og EU OVC)

Væsentlige målekriterier

Væsentlige målekriterier for 2023 for Sparekassen Djursland.

Skema om væsentlige målekriterier - skema EU (1.000 kr.)		a	b	c	d	e
		31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
Tilgængeligt kapitalgrundlag						
1	Egentlig kernekapital (CET1)	453.762	388.024	384.328	389.339	396.608
2	Kernekapital	453.762	388.024	384.328	389.339	396.608
3	Kapitalgrundlag	491.635	425.708	422.027	427.065	434.486
Risikovægtede eksponeringer						
4	Samlet risikoeksponering	1.549.322	1.450.471	1.487.789	1.543.159	1.548.877
Kapitalprocenter (som en procentdel af risikovægtede eksponering)						
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	29,29%	26,75%	25,83%	25,23%	25,61%
6	Kernekapitalprocent (%)	29,29%	26,75%	25,83%	25,23%	25,61%
7	Kapitalprocent i alt (%)	31,73%	29,35%	28,37%	27,68%	28,05%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	2,11%	2,26%	2,33%	2,25%	2,57%
EU 7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	1,19%	1,27%	1,31%	1,27%	1,45%
EU 7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	1,58%	1,70%	1,75%	1,69%	1,93%
EU 7d	Samlet SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	10,11%	10,26%	10,33%	10,25%	10,57%
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%
11	Kombineret bufferkrav (%)	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%	4,50%
EU 11a	Sammenlagt kapitalkrav (%)	15,11%	15,26%	15,33%	15,25%	15,07%
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	21,29%	18,75%	17,83%	19,23%	19,61%
Gearingsgrad						
13	Samlet eksponeringsmål	4.443.791	4.298.128	4.283.808	4.214.901	4.359.269
14	Gearingsgrad (%)	10,21%	9,03%	8,97%	9,24%	9,10%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for overdreven gearing (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	Heraf i form af egentlig kernekapitalprocent (procentpoint)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Samlede SREP-gearingskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Gearingsbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%

Likviditetsdækningsgrad						
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi - gennemsnit)	1.816.970	1.728.910	1.659.634	1.532.903	1.678.974
EU 16a	Udgående pengestrømme - samlet vægtet værdi	237.205	196.093	196.892	190.471	225.553
EU 16b	Indgående pengestrømme - samlet vægtet værdi	4.669	14.621	42.615	28.234	52.037
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	232.536	181.472	154.278	162.238	173.516
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	781,37%	952,71%	1075,75%	578,19%	855,37%
Net stable funding ratio						
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	3.670.990	3.481.568	3.447.228	3.366.191	3.430.570
19	Krævet stabil finansiering i alt	1.885.760	1.830.372	1.847.098	1.824.762	1.800.882
20	NSFR (%)	194,67%	190,21%	186,63%	184,47%	190,49%

Den samlede risikoeksponering

Sparekassens samlede risikoeksponeringer er sammensat således pr. 31. december 2023.

Oversigt over samlede risikoeksponering - skema EU OV1				
		Samlede risikoeksponering		Samlet kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
(1.000 kr.)		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
1	Kreditrisiko (undtagen modpartsrisiko)	1.179.046	1.200.090	94.324
2	- Heraf i henhold til standardmetoden	1.179.046	1.200.090	94.324
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	140.455	109.983	11.236
21	- Heraf i henhold til standardmetoden	140.455	109.983	11.236
23	Operationel risiko	229.821	238.804	18.386
EU 23-a	- Heraf i henhold til basisindikatormetoden	229.821	238.804	18.386
29	I alt	1.549.322	1.548.877	123.946

Den samlede risikoeksponering opdelt på eksponeringsklasser – kreditrisiko

Sparekassens samlede risikoeksponering med kreditrisiko fordeler sig således pr. 31. december 2023.

Oversigt over samlede risikoeksponering - kreditrisiko				
		Samlede risikoeksponering		Samlet kapitalgrundlagskrav
(1.000 kr.)		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
	Eksp. mod institutter	23.355	30.984	1.868
	Eksp. mod erhvervsvirksomheder	147.571	109.979	11.806
	Eksp. mod detailkunder	623.924	692.143	49.914
	Eksp. sikret ved pant i fast ejendom	193.708	189.898	15.497
	Eksp. ved misligholdelse	48.798	49.582	3.904
	Eksp. mod aktier	85.492	74.509	6.839
	Andre poster	56.197	52.995	4.496
	Risikovægtede eksponeringer	1.179.046	1.200.090	94.324

Den samlede risikoeksponering opdelt på eksponeringsklasser - markedsrisiko

Sparekassens samlede risikoeksponering med markedsrisiko fordeler sig således pr. 31. december 2023.

Oversigt over samlede risikoeksponering - markedsrisiko			
	Samlede risikoeksponering		Samlet kapitalgrundlagskrav
(1.000 kr.)	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Poster med positionsrisici:			
Gældsinstrumenter	128.562	107.590	10.285
Aktier	19	0	2
Valutarisiko	11.873	2.393	950
I alt	140.455	109.983	11.236

Individuelt solvensbehov

Sparekassen Djurslands metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, 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.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som Sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Sparekassens direktion og underdirektør.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på et tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov – herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen afgørelse om opgørelsen af Sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække Sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov - herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregning af solvensbehovet.

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor - herunder budgettet.

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

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt indenfor 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 områder.

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. Til det formål anvendes Sparekassens egen historik.

Sparekassen følger nedenstående skabelon ved opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

8+ Solvensbehovsopgørelse	1.000 kr.	%
Samlet risikoeksponering	1.549.322	
Kapitalgrundlaget efter fradrag	491.635	
1) Søjle I-kravet (8% af samlet risikoeksponering)	123.946	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i volumen)	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf:		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	4.985	0,32
4b) Øvrige kreditrisici	2.759	0,18
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	3.157	0,20
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
4e) Minimumsdækning af tab på nødlidende eksponeringer (NPE)	3.782	0,24
+ 5) Markedsrisici, heraf:		
5a) Renterisici	1.203	0,08
5b) Aktierisici	0	0,00
5c) Valutarisici	0	0,00
5d) Kreditspændrisiko	10.599	0,68
+6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7) Operationelle risici - kapital til dækning af risici udover søjle 1	6.197	0,40
+8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Total kapitalbehov / individuelt solvensbehov	156.628	10,11

- heraf til kreditrisici (4)	14.683	0,95
- heraf til markedsrisici (5)	11.802	0,76
- heraf til operationelle risici (7)	6.197	0,40
- heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
- heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	123.946	8,00
Total kapitalbehov / individuelt solvensbehov	156.628	10,11

Kapitalgrundlag / kapitalprocent	491.635	31,73
Overdækning før kombineret bufferkrav og NEP-tillæg	335.007	21,62
Kombineret kapitalbufferkrav	77.466	5,00
NEP-tillæg (som ikke er dækket af SNP-udstedelser)	77.320	4,99
Overdækning efter kombineret bufferkrav og NEP-tillæg	180.221	11,63

Opgørelse af den tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

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 den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier

Søjle I-kravet

Søjle I-kravet er minimumskapitalkravet på 8 % af de risikovægtede eksponeringer, og udgør grundlaget for beregning af solvensbehovet efter 8+ metoden. Søjle I-kravet udgør 123,9 mio. kr.

Indtjening (kapital til dækning som følge af svag indtjening)

Såfremt basisindtjening udgør mindre end 1 % af summen af udlån og garantier skal der gives tillæg i solvensbehovet eller hvis Sparekassens realiseret basisindtjening har afvejet negativt i forhold til budgettet de seneste 3 år. Basisindtjeningen, der opgøres som resultat før skat excl. kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.m., stresstestes.

For Sparekassen betyder ovennævnte, at der ikke reserveres yderligere i solvensbehovet som følge af svag indtjening.

Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er forbundet med særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover påfører instituttet en over-normal kreditrisiko.

Der har i 2023 været en vækst i udlånet på 9,8 %, og i 2024 forventes der en stigning på 3,0 %, og dermed intet tillæg i solvensbehovet.

Kreditrisici

4a) Sparekassens store eksponeringer (over 2 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn og eksponeringer, der kan blive ramt af svaghedstegn i en lavkonjunktur, udgør i alt kr. 62,9 mio. Efter reduktion for sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip, nedskrivninger og søjle-I kravet opgøres solvenskravet til kr. 5 mio.

Finanstilsynet anfører, at det bør vurderes, hvilke kunder der kan komme i vanskeligheder ved en rentestigning. Dette kan ske ved at identificere kunder i bonitetskategorierne 1 og 2C, som betaler en lavere rente end normalt for kunder med disse boniteter. Den lavere rente kan indikere, at disse kunder ikke kan tåle en rentestigning, hvorfor et tillæg bør overvejes.

Sparekassen har gennemgået eksponeringer med bonitetsklassifikation 1 og 2C med udlåns- eller kreditfaciliteter og med lavere rente end sædvanligt for kunder med disse boniteter.

Beregningen betyder et tillæg under øvrige kreditrisici på kr. 2,8 mio.

4c) Sparekassens 20 største eksponeringer udgør 15,94 % af de samlede eksponeringer. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres kr. 3,2 mio.

4d) Sparekassen har generelt en god spredning på forskellige brancher, og der er således ikke anledning til tillæg som følge af branchemæssig koncentration.

4e) Såfremt minimumsdækningen for de nødlidende eksponeringer (også kaldet NPE-bagstopperen) er større end nedskrivningerne og andre reduktioner for de pågældende eksponeringer, skal forskellen fraregnes i den egentlige kernekapital indenfor en periode på 2-10 år efter eksponeringen er blevet nødlidende. Kravet til minimumsdækning indeholder en overgangsordning, hvormed eksponeringer, der er bevilget før den 26. april 2019, ikke er omfattet af reglerne.

En sådan eksponering, der ændres af instituttet efter den 26. april 2019 på en måde, der forøger instituttets eksponering over for låntageren, vil dog ikke længere være omfattet af overgangsordningen. I forbindelse med opgørelse af solvensbehovet vurderes om det er nødvendigt at afsætte kapital til de kommende 12 måneders fradrag i tilstrækkeligt kapitalgrundlag som følge af NPE-bagstopperen.

Sparekassens analyse af NPE-eksponeringer resulterer i en solvensreservation på kr. 3,8 mio.

Markedsrisici

5a) Sparekassens solvensreservation til renterisici vedrører renterisici uden for handelsbeholdningen. Da bestyrelsens instruks til direktionen tillader en renterisiko på 4 % af kernekapitalen, som også er grænsen i Finanstilsynets vejledning, er der ingen solvensreservation for renterisiko inden for handelsbeholdningen.

Solvensreservationen for renterisici uden for handelsbeholdningen, der primært vedrører Sparekassens kapitalinstrumenter, beregnes ud fra Finanstilsynets model og medfører, at Sparekassen solvensreserverer kr. 1,2 mio. hertil.

5b) Ved beregning af solvensreservation for aktierisiko inden for handelsbeholdningen, tager Sparekassen udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. Direktionen må investere i danske børsnoterede aktier og udenlandske børsnoterede aktier for 10 % af Sparekassens kernekapital. Beføjelserne er ikke udnyttet, og derfor solvensreserveres der ikke som følge af aktierisiko.

5c) Ved beregning af solvensreservation for valutarisiko, tager Sparekassen udgangspunkt i de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser. Valutapositionen må maksimalt udgøre 5 % af Sparekassens kernekapital, og er dermed under gænseværdien i Finanstilsynets vejledning på 8 %, og der skal derfor ikke solvensreserveres til valutarisiko.

5d) Der tillægges solvensreservation for kreditspændrisiko på obligationsbeholdningen, som er risikoen for at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Der solvensreserveres kr. 10,6 mio. til kreditspændrisici.

Operationelle risici

7) I forbindelse med opgørelse af kapitaldækning er de risikovægtede eksponeringer til operationelle risici opgjort til kr. 229,8 mio. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Sparekassen vurderer, at der er behov for et tillæg på kr. 6,2 mio. til imødegåelse af krav til nøglepersoner samt IT-risici.

Overdækning

Sparekassens kapitalprocent er på 31,73 %. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,11 %, og der er således en overdækning på 21,62 % før buffere og NEP-tillæg. Efter buffere og NEP-tillæg er overdækningen således 11,63 % svarende til en overskydende kapital på kr. 180,2 mio.

4. Risikomålsætninger og -politikker (artikel 435 og EU OVA + EU OVB)

Ledelseserklæring

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 29. februar 2024 godkendt risikoreporten for 2023.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med Sparekassens forretningsmodel. Der er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at 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 risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Af nedenstående fremgår beskrivelse samt Tilsynsdiamanten.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, af den risikoansvarlige og af den 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.

På baggrund af ovennævnte, er det 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, mission og værdigrundlag.

Mission

Med dyb lokal forankring, ordentlighed og et menneskeligt ansigt er Sparekassen Djursland et sundt og solidt pengeinstitut, der altid er tæt på og i bevægelse.

Vision

Sparekassen Djursland vil gennem tillid, faglig kompetence og høj tilgængelighed være det foretrukne pengeinstitut i vores lokale markedsområde.

Værdigrundlag

Sparekassens værdier er delt op i fire søjler:

- nærværende og med lokalt engagement – sponsor-, annonce- og reklamebeløb samt kunden indenfor eget markedsområde.
- Attraktiv arbejdsplads – medarbejdertilfredshed, uønsket fratrædelse.
- Trimmet og udviklingsorienteret – medarbejderkompetencer, kundertilfredshed.
- Forretningsomfang og indtjening – krav til solvensmæssig overdækning, indtjening, likviditet markedsrisiko og vækst i forretningsomfang.

Sparekasse ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Sparekassens produkter, som afspejler de risici 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, og som sikrer den fornødne handlefrihed på ethvert tidspunkt i en konjunkturcyklus.

Det er Sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 4,5 procentpoint.

Det er Sparekassens målsætning, at kundeindlån i overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, således at Sparekassens afhængighed af ekstern funding er så lille som mulig.

Bestyrelsens gennemgang af Sparekassens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellen overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser - herunder i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger indenfor grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici indenfor de enkelte områder.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Kreditrisiko er styret gennem Sparekassens kreditpolitik med mål om, at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til Sparekassens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Sparekassen påtager sig markedsrisiko - primært repræsenteret ved rente- og kreditspændsrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken - herunder fastsættelsen af Sparekassens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Sparekassen tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen, og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, således at Sparekassen kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at Sparekassens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til Sparekassens overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med Sparekassens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med Sparekassens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan Sparekassen manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der viser Tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier og Sparekassens aktuelle nøgletal for de fire grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

	Tilsynsdiamantens grænseværdier	Sparekassens opfyldelse pr. 31.12.2023
Summen af store eksponeringer	< 175%	71,9%
Udlånsvækst år - år	< 20%	9,8%
Ejendoms eksponering	< 25 %	6,6%
Likviditetspejlemærke	> 100%	785,0%

Stresstest

Sparekassen anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder – bl.a. på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om Sparekassens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

Risikopolitikker

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i Sparekassens forretningsmodel og Sparekassens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om Sparekassens politikker på de enkelte risikoområder.

Ledelsessystemer

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover bestyrelsesposten i Sparekassen et antal øvrige direktør- og bestyrelsesposter:

Bestyrelsesformand Pernille Amstrup-Bønløkke	1 øvrig bestyrelsespost
Bestyrelsesmedlem Erik Møller	5 øvrige bestyrelsesposter samt direktør i 2 selskaber
Bestyrelsesmedlem Torben V. Blach	1 øvrig bestyrelsespost
Bestyrelsesmedlem Allan Thorhauge	1 øvrige hver
Bestyrelsesmedlem Niels Ole Birk Nielsen	3 øvrige bestyrelsesposter
Bestyrelsesmedlem Christian Greve	1 øvrig bestyrelsespost
De øvrige bestyrelsesmedlemmer	Ingen øvrige direktions- og bestyrelsesposter

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring som er påkrævet.

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens og de enkelte medlemmers arbejde og resultater bliver vurderet. Ved evalueringen fastlægges ud fra Sparekassens forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i bestyrelsen. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføje bestyrelsen yderligere kompetencer. Evalueringen foretages hvert år med ekstern bistand.

Bestyrelsen har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at Sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde – særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Blandt andet er det et mål, at mindst 33 % af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. I 2023 er der 9 mandlige og 3 kvindelige (33 %) bestyrelsesmedlemmer.

Derudover er det bestyrelsens vurdering, at der er god spredning på bestyrelsens baggrund og kvalifikationer.

Ansættelsespolitik for bestyrelsesmedlemmer

Bestyrelsen ønsker en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde – særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til Sparekassen udvikling, risikostyring, robusthed og vækst.

Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed, at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen – blandt andet gennem forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver.

Bestyrelsen lægger vægt på, at der sker en fyldestgørende behandling af alle emner i bestyrelsen.

For at fremme en tilstrækkelig diversitet i kvalifikation og kompetencer, og sikre optimalt udbytte af arbejdet med mangfoldighed i bestyrelsen, ønsker bestyrelsen at fokusere på følgende elementer under pkt. 3 – 5.

3. Kompetencer

Bestyrelsen inddrager på relevant vis de krav til bestyrelsens kompetencer og selvevaluering, der er fastlagt i lov om finansiel virksomhed, herunder § 64 og § 70, stk. 4, i ledelsesbekendtgørelsen, Finanstilsynets vejledning om bestyrelsens evaluering af den kollektive egnethed i pengeinstitutter og realkreditinstitutter m.fl., Finans Danmarks ledelseskodeks samt anbefalinger fra komiteen for god selskabsledelse.

Bestyrelsen har ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen fokus på at tiltrække kandidater med forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der modsvarer Sparekassens forretningsmodel, risikoprofil, strategi og aktiviteter.

Ved udpegning af kandidater til bestyrelsen lægges afgørende vægt på at sikre efterlevelse af konklusion og handlingsplaner fastlagt i bestyrelsens selvevaluering. Endvidere tillægges følgende kvalifikationer og kompetencer vægt:

- ledelseskompetence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering og kontrol
- bestyrelseskompetence – erfaring med bestyrelsesarbejde, forståelse, viden
- forretningskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold
- faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- almen kompetence
- indsigt i samfundsforhold
- indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau
- indsigt i den private sektors forhold
- øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk, engagement og tid.

Kvalifikationer og kompetencer kan være opnået på baggrund af den enkelte kandidats uddannelsesmæssige, erhvervmæssige eller personlige erfaring.

4. Ligelig fordeling af begge køn

Bestyrelsen har opstillet måltal for den kønsmæssige fordeling blandt Sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

5. Medarbejderrepræsentation

Bestyrelsen ønsker en sammensætning af bestyrelsen, som er med til at sikre, at flere vinkler på samme sag overvejes, og at alle interesser i bestyrelsen tilgodeses. Bestyrelsen finder det derfor naturligt, at medarbejderne lader sig repræsentere i bestyrelsen via reglerne om medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsens politik om mangfoldighed kan findes på Sparekassens hjemmeside.

5. Kapitalgrundlag (artikel 437)

Sparekassens kapitalgrundlag består af egentlig kernekapital og supplerende kapital, og opgøres jf. CRR-forordningen artikel 437. Kapitalen specificeres således.

Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag - skema EU CC1		31.12.2023	Kilde baseret på reference-bogstav i balancen
(1.000 kr.)		a	b
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver			
1	Kapitalinstrumenter	181.525	A (ref. EU-CC2)
	heraf garantkapital	181.525	A (ref. EU-CC2)
2	Overført resultat, primo	295.279	B (ref. EU-CC2)
3	Andre reserver	0	D (ref. EU-CC2)
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	63.379	C (ref. EU-CC2)
6	Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer	540.182	
Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer			
7	Yderligere værdjusteringer	-1.165	
8	Immaterielle aktiver	-13.519	
10	Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, bortset fra aktiver, som skyldes midlertidige forskelle (fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt) (negativt beløb)	-2.322	
16	Et instituts direkte, indirekte og syntetiske besiddelse af egne egentlige kernekapitalinstrumenter	-5.339	E (ref. EU-CC2)
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	-56.073	
27a	Andre lovpligtige justeringer	-8.003	
28	Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital	-86.421	
29	Egentlig kernekapital	453.762	
Hybrid kernekapital: instrumenter			
30	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	0	F (ref. EU-CC2)
36	Hybrid kernekapital efter lovpligtige justeringer	0	
44	Hybrid kernekapital	0	
45	Kernekapital (kernekapital = egentlig kernekapital + hybrid kernekapital)	453.762	

Supplerende kapital: instrumenter			
46	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	40.000	F (ref. EU-CC2)
51	Supplerende kapital før lovpligtige justeringer	40.000	
54	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	-2.127	
57	Samlede lovpligtige justeringer af supplerende kapital	-2.127	
58	Supplerende kapital	37.873	
59	Samlet kapital (samlet kapital = kernekapital + supplerende kapital)	491.635	
60	Samlet risikoeksponering	1.549.322	
Kapitalprocenter og -krav, inkl. buffere			
61	Egentlig kernekapital	29,29%	
62	Kernekapital	29,29%	
63	Samlet kapital	31,73%	
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital	10,69%	
65	heraf krav om kapitalbevaringsbuffer	2,50%	
66	heraf krav om kontracyklisk kapitalbuffer	2,50%	
68	Tilgængelig egentlig kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav	21,29%	
Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)			
72	Direkte og indirekte besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	50.983	

Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i revideret regnskab - skema EU CC2

	31.12.2023	Reference
	a	b
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	890.311	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	105.657	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.308.182	
Obligationer til dagsværdi	1.013.088	
Aktier m.v.	141.575	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	536.328	
Immaterielle aktiver	13.519	
Grunde og bygninger i alt	23.958	
Øvrige materielle aktiver	5.418	
Udskudte skatteaktiver	2.322	
Andre aktiver	25.682	
Periodeafgrænsningsposter	6.556	
Aktiver i alt	4.072.596	
Passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	48	
Indlån og anden gæld	2.860.528	
Indlån i puljeordninger	536.328	
Aktuelle skatteforpligtelser	18.454	
Andre passiver	64.987	
Periodeafgrænsningsposter	4.781	
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	275	
Hensættelser til tab på garantier	392	
Andre hensatte forpligtelser	830	
Efterstillede kapitalindskud	40.000	G
Gæld i alt	3.526.623	
Egenkapital		
Garantkapital	181.525	A
heraf ansøgt udbetalt	5.339	E
Opskrivningshænlæggelser	0	D
Hybrid kernekapital	0	F
Overført overskud eller underskud primo	295.279	B
Overført overskud eller underskud for året	63.379	C
Foreslået rente garantkapital	5.790	
Egenkapital i alt	545.973	
Passiver i alt	4.072.596	

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud m.m. henvises til note 20 side 71 i årsrapporten 2023.

6. Likviditetskrav (artikel 435, stk. 1 og EU LIQA)

Strategier og procedurer

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt, at understøtte Sparekassens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering / funding forhindrer Sparekassen i, at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at Sparekassen ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering / funding.

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer Sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at Sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko Sparekassen ønsker at påtage sig. Det er Sparekassens politik, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i en periode på henholdsvis 1 og 12 måneder.

Styring

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har godkendt en erklæring om, hvorvidt likviditetsrisici i Sparekassen opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, således det sikres at Sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser.

Sparekassens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Likviditetsnøgletal

Bestyrelsen forholder sig til Tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt Sparekassens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

7. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (artikel 435, 442 og EU CRA)

Kreditrisikostyring

Kreditrisiko er styret gennem Sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisici i alle Sparekassens enheder og forretningsaktiviteter, og fastsætter Sparekassens risikoappetit under hensyn til bl.a. Sparekassens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer og de anvendte IT-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til Sparekassens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Kreditpolitik

Den væsentligste risiko i Sparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

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

Sparekassens ønsker at betjene både privat- og erhvervs-kunder. På udlånssiden ønsker Sparekassen primært helkunde-forhold. Privatkundernes andel af det samlede udlån og garantier må ikke blive mindre end 55 %.

Sparekassen er opmærksom på, at denne fordeling kan ændres ved indgåelse af nye engagementer eller omlægning af eksisterende. Generelt må intet erhverv udgøre mere end 10 % af udlån og garantier.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af Sparekassens kapitalgrundlag. Med udgangspunkt i Tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styrer Sparekassen efter, at summen af de 20 største eksponeringer ikke må overstige 150 % af den egentlig kernekapital.

Lån ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne. Sikkerhedsstillelse kræves til afdækning af risikoen hvis tilbagebetalingsevnen svigter. Kravet til sikkerhed stiger derfor i takt med lånets størrelse og afviklingstidens længde.

Ved prissætning overfor både privat- og erhvervs-kunder tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbinding, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger end udlån. Potentiel høj indtjening må aldrig isoleret set føre til kreditgivning.

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

Der sker en løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet.

Kreditafdelingen er ansvarlig for den konkrete udførelse af de interne kontroller, Sparekassens compliance-ansvarlige påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige, og Sparekassens risikoansvarlige påser, at der er iværksat de fornødne kontrolprocedurer på kreditområdet.

8. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453 EU CRC)

Sikkerhedsstillelse

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

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

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

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

Inden for fast ejendom tages der hovedsageligt pant i:

- Privatkunders helårsbolig og fritidsbolig beliggende i Danmark
- Ejendomme, der udlejes af låntager som led i erhvervsmæssig aktivitet (udlejningsejendomme)

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

Sparekassens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Sparekassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt den enkelte kunde 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 Sparekassens kreditafdeling.

Ved kreditgivning til erhvervskunder etableres endvidere fordringspant eller virksomhedspant, når det giver mening. Derudover stiller Sparekassen som udgangspunkt krav om selvskyldnerkaution fra indehaveren, når virksomheden drives i selskabsform.

Derudover sikres udlån også ved pant eller transport i livsforsikringer og forsikring ved tab af erhvervs-evne.

9. Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko (artikel 435, 438 og EU MRA)

Strategi og procedurer

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 fluktuerer 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 børsnoterede danske obligationer til en bogført værdi af højst 400 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.

Sparekassens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

10. Operationel risiko (artikel 435, 446 litra d og EU ORA)

Risikostyringsmålsætninger og -politikker

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder - herunder juridiske risici. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsageligt baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer Sparekassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Bestyrelsen fastlægger Sparekassens politik for operationelle risici. Herunder fastlægges også risikoappetiten på området. Målet med politikken for operationelle risici er, at fremme en åben og ikke fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på, at øge bevidstheden for operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Alle aktiviteter i Sparekassen er forbundet med operationelle risici, hvorfor det er en væsentlig opgave, at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau, er Sparekassen indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgang på alle væsentligste aktivitetsområder.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationelle risici er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser.

Der sker årligt rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over t.kr. 25. Herudover orienteres bestyrelsen løbende ved væsentlige forandringer i de aktuelle forhold og dermed de erfaringer og forudsætninger, der ligger til grund for politikken for operationelle risici.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over t.kr. 50 som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder - herunder juridiske risici.

11. Renterisiko for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art 448 og EU IRRBBA)

Stressscenarier		Ændring i den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget		Ændring i nettorente-indtjening	
		2023	2022	2023	2022
1	Parallelt opad	-1.106	-2.534	19.431	
2	Parallelt nedad	1.106	2.534	-8.494	
3	Rentestejling	684	959		
4	Rentefladning	-897	-1.308		
5	Kort renter opad	-1.203	-1.899		
6	Kort renter nedad	1.203	1.899		

Vedrørende tabel EU IRRBBA række a (art. 448, stk. 1, litra e)

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Sparekassen opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med anvisningerne i Finanstilsynets vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Positioners renterisiko vil være positiv, hvis positioner giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positioners renterisiko være negativ, hvis de giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række b (art. 448, stk. 1 litra f)

Sparekassens politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko uden for handelsbeholdningen Sparekassen ønsker at påtage sig.

Sparekassens væsentligste renterisici uden for handelsbeholdningen stammer fra lånoptagelse i form af efterstillede kapitalindskud som optagelse af hybrid kapital, supplerende kapital og udstedte obligationer. Sparekassens strategi/politik for renterisiko udenfor handelsbeholdningen er at holde det på et lavt niveau.

Renterisikoen opgøres og vurderes månedligt og indgår i Sparekassens risikostyring.

Der rapporteres hver måned til bestyrelsen om Sparekassens markedsrisiko, herunder om status på udnyttelse af rammer og instrukser.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række c (art. 448 stk. 1 litra e nr. I og V samt stk. 2)

Sparekassen opgør og vurderer løbende Sparekassens renterisiko. Sparekassen måler hvert kvartal følsomheden på renterisikoen uden for handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række d-g (art. 448 stk. 1 litra e nr. II og III samt stk. 2)

Sparekassens renterisiko uden for handelsbeholdningen er på et meget lavt niveau, hvorfor en beskrivelse af artikel 448 stk. 1 række d-g er irrelevant.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række h

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager Sparekassen et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget indenfor de sidste 12 måneder, giver en beregnet negativ effekt på kapitalgrundlaget på t.kr. 1.203, der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Sparekassen har foretaget vurdering af renteændring for hvert produkt ved en ændring i markedsrenten op/ned på 200 bp med udgangspunkt i Sparekassens balance pr. 2023. En rentestigning på 200 bp forventes, at ville medføre en forøgelse af nettorenteindtjeningen med t.kr. 19.431 og et rentefald på 200 bp forventes at ville medføre en nedgang i nettorenteindtjeningen med t.kr. 8.494. Ingen af de to simuleringer vil medføre en negativ basisindtjening med udgangspunkt i budgettet for 2024.

I 2023 har det ikke været muligt at foretage valide beregninger, men Sparekassen vurderede, at effekten på netto renteindtjeningen er så beskeden, at der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet til dækning af renterisikoen på nettorenteindtjeningen.

12. Aflønningspolitik (artikel 450 og EU REMA)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik for Sparekassen.

Sparekassen har ved udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Derudover skal lønpolitikken medvirke til langsigtet at understøtte Sparekassens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser - herunder en holdbar forretningsmodel. Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, således at Sparekassen uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi. Endelig skal lønpolitikken sikre, at aflønningen af Sparekassens ansatte er i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt lovgivning i øvrigt.

Sparekassens lønpolitik er gældende for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på Sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere), samt ansatte i kontrolfunktioner.

Der udbetales hverken variable løndelev til bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige ansatte.

Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken med regelmæssige mellemrum og mindst én gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til Sparekassens udvikling. Bestyrelsens vedtagne ændringer til lønpolitikken forelægges herefter til godkendelse for repræsentantskabet. Afstemning om lønpolitikken på repræsentantskabsmødet finder sted hvert 4. år samt ved enhver væsentlig ændring af lønpolitikken.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikoansvarlige, den complianceansvarlige samt væsentlige risikotagere.

Lønpolitikken er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside <https://www.spardjurs.dk/Om-Os/Lønpolitik-og-vederlag>

Det udbetalte vederlag til direktion og bestyrelse fremgår ligeledes af Sparekassens hjemmeside <https://www.spardjurs.dk/Om-Os/Lønpolitik-og-vederlag>

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

13. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)

Oplysningskravet vedr. NEP-kravet fremgår ikke af søjle III-forordningen, men af den separate forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver. Oplysningskravet opfyldes ved offentliggørelse af de tre nedenstående skemaer.

EU KM2: Væsentlige målekriterier — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er (TLAC)				
			a	b	c	d	e
		31.12.2023					
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiverposter, forhold og							
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	491.635					
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	491.635					
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	1.549.322					
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,32					
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,32					
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	4.443.791					
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,11					
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,11					
6a	Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %)						
6b	Samlet beløb, der udgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, hvis der anvendes skønsmæssig efterstilling i overensstemmelse med artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 (undtagelse på maks. 3,5 %)						
6c	Hvis en reduceret undtagelse fra efterstilling finder anvendelse, jf. artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal enhederne indberette det finansieringsbeløb, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).						
Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver							
EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE						
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver						
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM						
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver						

EU TLAC1 — Sammensætning — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er		a	b	c
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er(TLAC)	Memorandumpost: Nedskrivningseget beløb med henblik på MREL, men ikke på TLAC
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og justeringer				
1	Egentlig kernekapital (CET1)	453.762		
2	Hybrid kernekapital (AT1)			
3	Tom gruppe i EU			
4	Tom gruppe i EU			
5	Tom gruppe i EU			
6	Spplerende kapital (T2)	37.873		
7	Tom gruppe i EU			
8	Tom gruppe i EU			
11	Kapitalgrundlag med henblik på artikel 92a i forordning (EU) nr.575/2013 og artikel 45 idirektiv 2014/59/EU	491.635		
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige kapitalelementer				
12	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt direkte af afviklingsenheden, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU 12a	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt af andre enheder inden for afviklingskoncernen, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU12b	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (efterstillet og omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU12c	Supplerende kapitalinstrumenter med en restløbetid på mindst ét år, for så vidt som de ikke kan betragtes som supplerende kapitalposter			
13	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser, før indførelse af loftet)			
EU-13a	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (før indførelse af loftet)			
14	Beløb, der ud gøres af efterstillede nedskrivningsrelevante instrumenter, når det er relevant efter anvendelse artikel 72b, stk. 3, i CRR			
15	Tom gruppe i EU			
16	Tom gruppe i EU			
17	Nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer			
EU-17a	Heraf efterstillede passivposter			

EU TLAC1 — Sammensætning — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er		a	b	c
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er (TLAC)	Memorandumpost: Nedskrivningseget beløb med henblik på MREL, men ikke på TLAC
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer				
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	491.635		
19	(Fradrag af eksponeringer mellem afviklingskoncerner, der er omfattet af multiplepoint of entry (MPE))			
20	(Fradrag af investeringer i andre nedskrivningsrelevante passivinstrumenter)			
21	Tom gruppe i EU			
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer	491.635		
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	491.635		
Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden				
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.549.322	0	1.549.322
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	4.443.791	0	4.443.791
Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver				
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,32		0,32
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,32		
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,11		0,11
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,11		
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	0,29		
28	Institutspecifikt kombineret bufferkrav			
29	heraf kapitalbevaringsbufferkrav			
30	heraf kontracyklisk bufferkrav			
31	heraf systemisk risikobufferkrav			
EU-31a	heraf buffer for globalt systemisk vigtige institutter (G-SII-buffer) eller buffer for andre systemisk vigtige institutter (O-SII-buffer)			
Memorandumposter				
EU-32	Det samlede beløb, der udgøres af udelukkede passiver, jf. artikel 72a, stk.2, i forordning (EU) nr.575/2013			

EU TLAC3b: Kreditorrækkefølge — Afviklingsenhed		Prioritetsrækkefølge ved insolvens		Summen af 1 til n
		1	2	
		(mest efterstillet)	(mest foranstillet)	
1	Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)	Udsteders egentlig kernekapital	Supplerende kapital	
2	Tom gruppe i EU			
3	Tom gruppe i EU			
4	Tom gruppe i EU			
5	Kapitalgrundlag og passiver, der potentielt er nedskrivningsrelevante med henblik på at opfylde MREL	453.762	37.873	491.635
6	heraf restløbetid ≥ 1 år < 2 år	0	0	0
7	heraf restløbetid ≥ 2 år < 5 år	0	0	0
8	heraf restløbetid ≥ 5 år < 10 år	0	37.873	37.873
9	heraf restløbetid ≥ 10 år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato	0	0	0
10	heraf værdipapirer uden udløbsdato	453.762	0	453.762

Nærværende risikoreport er godkendt på bestyrelsesmødet 29. februar 2024

Peter Lading Sørensen
Direktør

Pernille Amstrup-Bønløkke
Formand

Birthe Rusike
Næstformand

Allan Thorhauge

Torben V. Blach

Christian Greve

Niels Ole Birk Nielsen

Erik Møller

Karen F. Lisvad

Jonas Koustrup Mikkelsen

Martin B. Gravesen

Christian L. M. Laursen

Jan H. Kristensen