

# Sparekassen

for Nr. Nebel og Omegn

## Søjle III risikoreport 2023



Cvr-nr. 66 67 10 11  
Lei-kode: 213800984CWACNBY8F31

## Indholdsfortegnelse

1. Indledning .....	3
2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer .....	4
3. Risikostyringsmålsætninger og -politikker .....	6
4. Kapitalgrundlag.....	10
5. Likviditetsrisiko .....	12
6. Kreditrisiko .....	13
7. Markedsrisiko.....	14
8. Operationel risiko.....	15
9. Aflønningspolitik .....	16
10. IFRS 9 overgangsordning .....	17
11. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst .....	17
12. Væsentlige målekriterier for nedskrivningseggede passiver (NEP-kravet).....	18

# 1. Indledning

Sparekassen skal årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten udarbejde og offentliggøre en risikoreport, som indeholder søjle III oplysninger. Kapitaldækningsreglernes første to søjler omfatter opgørelse af hhv. kapitalprocent og solvensbehov. Som supplement hertil indeholder søjle III krav til offentliggørelse af mere detaljeret information om sparekassens risici, kapitalstruktur, kapitaldækning, risikostyring m.v. De overordnede søjle III offentliggørelseskrav følger af CRR forordningens artikel 431 til 455, og kravene er derudover præciseret og detaljeret beskrevet i EU-gennemførelsesforordning 2021/637 (søjle III forordningen)<sup>1</sup>. Som noget nyt skal offentliggørelsen også omfatte søjle III-oplysningskrav om nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet), som er forankret i EU-forordning 2021/763 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver.

Oplysningskravene i søjle III forordningen består af kvantitative og kvalitative oplysningskrav. De kvantitative oplysninger er talmæssige oplysninger om regnskab, kapital, likviditet m.v., mens de kvalitative oplysninger supplerer de talmæssige oplysninger med beskrivelser af sparekassens risikostyring m.v. I søjle III forordningen fremgår det, at de kvantitative krav skal vises i de skemaforme, som fremgår af forordningen. De kvalitative krav er i forordningen vist i tabel-form, hvor de enkelte oplysningskrav er vist i alfabetisk nummererede rækker.

Der er proportionalitet i oplysningskravene således, at frekvens og omfanget af oplysningskravet afhænger af et pengeinstituts størrelse, kompleksitet og eventuel børsnotering. I den forbindelse er det vurderet, at Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn tilhører gruppen ”Andre ikke-børsnoterede institutter”<sup>2</sup>.

Sparekassen for Nr. Nebel og Omegn har vedtaget at offentliggøre søjle III oplysningerne på sparekassens hjemmeside. Visse af oplysningerne er en gengivelse af oplysninger i sparekassens seneste årsrapport.

---

<sup>1</sup> Enkelte oplysningskrav fremgår ikke af søjle III forordningen, men udelukkende af CRR-forordningen. Disse krav omfatter oplysning om evt. anvendelse af IFRS9-overgangsordningen samt overgangsordningen for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Disse oplysningskrav er medtaget i denne rapport afsnit 10 og 11.

<sup>2</sup> Dermed er der krav op offentliggørelse af følgende kvantitative oplysninger:

Skema EU KM1, EU KM2, EU TLAC1, EU TLAC3b, EU CC1, EU CC2, EU OV1, EU REM1, EU REM2, EU REM 3 og EU REM 4..

Derudover er der krav om offentliggørelse af følgende kvalitative oplysninger:

Tabel EU OVA (række a, c, f og g), EU LIQA (række a, h og i), EU CRA (række a og b), EU MRA (række a), EU ORA (række a), EU OVB (række a, b og c), EU OVC (række b) og EU REMA.

Risikoreportens enkelte afsnit indeholder henvisninger til ovenstående skema- og tabel oplysningskrav.

## 2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

### 2.1 Væsentlige målekriterier for 2023

EU KM1		a	b	c	d	e
mio.kr.		31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
<b>Tilgængeligt kapitalgrundlag</b>						
1	Egentlig kernekapital (CET1)	368,64	319,33	331,07	331,02	329,77
2	Kernekapital	368,64	319,33	331,07	331,02	329,77
3	Samlet kapital	368,64	319,33	331,07	331,02	329,77
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>						
4	Samlet risikoeksponering	1.124,05	1.137,21	1.190,37	1.217,64	1.225,37
<b>Kapitalprocenter (som procentdel af de risikovægtede eksponeringer)</b>						
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	32,7956	28,0799	27,8123	27,1850	26,9121
6	Kernekapitalprocent (%)	32,7956	28,0799	27,8123	27,1850	26,9121
7	Kapitalprocent i alt (%)	32,7956	28,0799	27,8123	27,1850	26,9121
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som procentdel af de risikovægtede eksponeringer)</b>						
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	4,4668	4,0122	4,6079	4,8986	4,0485
EU 7b	Heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	2,5126	2,2569	2,5919	2,7555	2,2773
EU 7c	Heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	3,3501	3,0092	3,4559	3,6740	3,0364
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	12,4668	12,0122	12,6079	12,8986	12,0485
<b>Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapital (som procentdel af den risikovægtede eksponering)</b>						
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5000	2,5000	2,5000	2,5000	2,5000
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,3912	2,3536	2,3525	2,3536	1,7748
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)	0,0331	0,0331	0,0368	0,0346	0,0000
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11	Kombineret bufferkrav (%)	4,9243	4,8867	4,8893	4,8882	4,2748
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	17,3911	16,8989	17,4972	17,7868	16,3233
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	24,7956	20,0799	19,8123	19,1850	18,9121
<b>Gearingsgrad (Leverage ratio)</b>						
13	Samlet eksponeringsmål	2.715,84	2.669,67	2.682,70	2.608,34	2.671,80

14	Gearingsgrad (%)	13,5737	11,9613	12,3409	12,6907	12,3427
<b>Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som procentdel af de risikovægtede eksponeringer)</b>						
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
EU 14b	Heraf: i form af egentlig kernekapitalprocent (procentpoint)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Gearingsbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som procentdel af de risikovægtede eksponeringer)</b>						
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Liquidity Coverage Ratio</b>						
15	Likviditet aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	867,35	895,96	835,63	742,03	821,48
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	152,98	141,87	136,97	127,47	136,64
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	45,00	18,65	17,81	25,06	8,82
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	107,98	123,22	119,16	102,41	127,82
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	803,2766	727,1099	701,2828	724,5467	642,6795
<b>Net Stable Funding Ratio</b>						
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	2.303,13	2.246,26	2.248,86	2.138,11	2.171,11
19	Krævet stabil finansiering i alt	1.289,61	1.267,57	1.301,52	1.283,28	1.262,87
20	NSFR (%)	178,5921	177,2096	172,7865	166,6134	171,9190

## 2.2 De risikovægtede eksponeringer er sammensat således pr. 31. december 2023:

EU OV1 mio. kr.		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrund- lagskrav
		a	b	c
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	698,52	752,95	55,88
2	Heraf i henhold til standardmetoden	698,52	752,95	55,88
6	Modpartskreditrisiko — CCR	6,73	6,40	0,54
7	Heraf i henhold til standardmetoden	0,00	0,00	0,00
EU 8b	Heraf kreditværdijustering — CVA	2,88	2,66	0,23
9	Heraf andre CCR	3,85	3,74	0,31
16	Sekuritiseringseksponeringer udenfor handelsbeholdningen (efter haircut)	28,09	0,00	2,25
17	Heraf SEC-IRBA metode	0,00	0,00	0,00
18	Heraf SEC-ERBA metode (inklusive IAA)	28,09	0,00	2,25
19	Heraf SEC-SA metode	0,00	0,00	0,00
EU 19a	Heraf 1250% / fradrag	0,00	0,00	0,00
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	265,80	321,96	21,26
21	Heraf i henhold til standardmetoden	265,80	321,96	21,26
23	Operationel risiko	124,91	144,06	9,99
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	124,91	144,06	9,99
<b>29</b>	<b>Total</b>	<b>1.124,05</b>	<b>1.225,37</b>	<b>89,92</b>

## 2.3 Finanstilsynets eventuelle højere krav til kapitalgrundlaget – EU OVC, række b

Sparekassen skal oplyse, såfremt Finanstilsynet har fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget. Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget.

## 3. Risikostyringsmålsætninger og -politikker

### 3.1 Ledeserklæring vedr. sparekassens risikostyringstilgang – EU OVA, række a og c

Sparekassens ledelse har afgivet følgende særskilte erklæring vedr. sparekassens risikostyringstilgang:

”Sparekassens bestyrelse har dags dato 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. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til sparekassens risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Bestyrelsen vurderer, 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 af bestyrelsen fastsatte risikotolerance, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af sparekassens direktion, den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle supplerende oplysninger eller redegørelser indhentet af bestyrelsen.

En gennemgang af sparekassens forretningsmodel, politikker, direktionsinstruks og videregivne beføjelser viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at de fastsatte grænser i de enkelte politikker er gennemsigtige og kontrollerbare og 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.

Det er på den baggrund 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. Sparekassen 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 og sikrer den fornødne handlefrihed på ethvert tidspunkt i en konjunkturcyklus.

Det er sparekassens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov samt kapitalbevaringsbufferen og NEP-tillægget, skal udgøre mindst 5,0 %-point. Aktuelt udgør denne 13,6 %-point.

De af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerancer styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.



Kreditrisici er styret gennem sparekassens kreditpolitik med det formål, at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens kapitalgrundlag og forretningsvolumen. Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisici sikrer overensstemmelse med den godkendte risikotolerance.

Sparekassen påtager sig markedsrisici, primært i form af renterisici, kreditspændrisici, aktierisici og valutarisici. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af sparekassens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Sparekassen tilpasser sine markedsrisici i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikotolerance i forhold til den af bestyrelsen fastsatte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører desuden likviditetsrisici. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem en aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet således, at sparekassen kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på daglig basis med henblik på at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Bestyrelsen har endvidere vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at sparekassens 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 udviklingen i risikotyperne, og hvordan sparekassen opererer inden for de relevante politikker. Dette giver bestyrelsen mulighed for at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Tilsynsdiamanten:

<b>Pejlemærke</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Sparekassens opfyldelse pr. 31.12.2023</b>	<b>Sparekassens opfyldelse pr. 31.12.2022</b>
Summen af store eksponeringer	< 175 % af egentlig kernekapital	91,1 %	91,9 %
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	4,9 %	13,3 %
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	9,3 %	6,1 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	898,2 %	682,7 %

Nørre Nebel, den 5. marts 2024

Per Anton Kvisgård Knudsen  
direktør

I bestyrelsen:



Peder Christian Dahl  
formand

Helle Føns  
næstformand

Knud Erik Jensen

Frank Torben Kragh

Lone Bjerrum Hjortshøj

Martha Bundgaard Diernæs”

### ***3.2 Stresstest – EU OVA, række f***

Sparekassen anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet 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.

### ***3.3 Risikopolitikker – EU OVA, række g***

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i sparekassens forretningsmodel og 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.

### ***3.4 Bestyrelsens antal af øvrige direktions- og bestyrelsesposter – EU OVB, række a***

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i sparekassen følgende antal øvrige ledelseshverv:

Lone Bjerrum Hjortshøj: To øvrige direktionsposter.

Ingen øvrige bestyrelsesmedlemmer har ledelsesposter i andre erhvervsdrivende virksomheder.

### ***3.5 Bestyrelsens faktiske viden, faglige kompetence og ekspertise – EU OVB, række b***

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, 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 det, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføre bestyrelsen yderligere kompetencer.

### 3.6 Ansættelsespolitik for bestyrelsesmedlemmer – EU OVB, række c

Sparekassens bestyrelse 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. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Det vurderes, at den nuværende sammensætning af bestyrelsen imødekommer ønsket om mangfoldighed.

## 4. Kapitalgrundlag

### 4.1 Sammensætning og afstemning

For afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget henvises til note 20 i årsrapporten 2023.

EU CC1		(a)	(b)
mio. kr.		Beløb 31.12.2023	Kilde baseret på referencenumre/-bogstaver i balancen i henhold til den tilsynsmæssige ramme for konsolideringen
<b>Egentlig kernekapital (CET1): Instrumenter og reserver</b>			
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	0,00	
2	Overført resultat	351,66	
3	Akkumuleret anden totalindkomst (og andre reserver)	1,55	A (ref. EU CC2)
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	37,58	
<b>6</b>	<b>Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer</b>	<b>390,79</b>	
<b>Egentlig kernekapital (CET1): Lovpligtige justeringer</b>			
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb)	-0,97	
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)	-1,10	B (ref. EU CC2)
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte positioner (negativt beløb)	-17,93	
EU-25a	Årets tab (negativt beløb)	0,00	
27a	Andre lovpligtige justeringer	-2,15	
28	<b>Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital</b>	<b>-22,15</b>	
29	<b>Egentlig kernekapital (CET1)</b>	<b>368,64</b>	
<b>Hybrid kernekapital: Instrumenter</b>			
36	<b>Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer</b>	<b>0,00</b>	

Hybrid kernekapital: Lovpligtige justeringer			
44	Hybrid kernekapital	0,00	
45	Kernekapital	368,64	
Supplerende kapital: Instrumenter			
51	Supplerende kapital før lovpligtige justeringer	0,00	
Supplerende kapital: Lovpligtige justeringer			
58	Supplerende kapital	0,00	
59	Samlet kapital	368,64	
60	Samlet risikoeksponering	1.124,05	
Kapitalprocenter og -krav inkl. buffere			
61	Egentlig kernekapital	32,7956	
62	Kernekapital	32,7956	
63	Samlet kapital	32,7956	
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital	11,9369	
65	Heraf: krav om kapitalbevaringsbuffer	2,5000	
66	Heraf: krav om kontracyklisk kapitalbuffer	2,3912	
67	Heraf krav om systemisk risikobuffer	0,0331	
EU-67b	Heraf: Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing	2,5126	
68	Tilgængelig kernekapital (som procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav	24,7956	
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 har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	38,66	

EU CC2		(a)+(b)	(c)
mio. kr.		Balance som i det offentliggjorte regnskab 31.12.2023	Reference
Aktiver - opdeling efter aktivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber			
1	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	293,47	
2	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	19,60	
3	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	850,04	
4	Obligationer til dagsværdi	888,04	
5	Aktier mv.	68,80	
6	Aktiver tilknyttet puljeordninger	354,49	
7	Grunde og bygninger, domicilejendomme	11,00	
8	Grunde og bygninger, domicilejendomme (leasing)	1,83	
9	Øvrige materielle aktiver	1,79	
10	Aktuelle skatteaktiver	0,00	
11	Udskudte skatteaktiver	1,10	B

12	Andre aktiver	18,59	
13	Periodeafgrænsningsposter	3,59	
<b>15</b>	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.512,34</b>	
<b>Passiver - opdeling efter passivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber</b>			
1	Indlån og anden gæld	1.725,49	
2	Indlån i puljeordninger	354,49	
3	Aktuelle skatteforpligtelser	6,04	
4	Andre passiver	34,62	
5	Periodeafgrænsningsposter	0,59	
6	Hensættelser til tab på garantier	0,27	
7	Andre hensatte forpligtelser	0,05	
<b>8</b>	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.121,55</b>	
<b>Egenkapital i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber</b>			
1	Opskrivningshenslæggelser	1,55	A
2	Overført overskud	389,24	
<b>3</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>390,79</b>	

(sparekassen opfylder søjle III kravene på individuelt niveau, hvorfor kolonne (a) og (b) i skema CC2 er identiske og vises samlet).

## 5. Likviditetsrisiko

### 5.1 Likviditetsrisikostyring, EU-LIQA, række a

Bestyrelsen har besluttet en likviditetspolitik, 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, eller
- 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 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 angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende krav og grænser for sparekassens likviditetsrisiko:

- At LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 275 procent, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

- At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 275 procent, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- At NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 125 procent, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af de forventede pengestrømme under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 12 måneder.
- Sparekassens udlån må maksimalt udgøre 100 procent af sparekassens indlån.
- Sparekassens funding på det korte pengemarked, op til 14 dage, må aldrig overstige 50 mio. kroner.
- NEP-instrumenter, der medgår til opfyldelse af NEP-tillægget (opgjort som summen af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg) opfyldes som udgangspunkt fuldt ud med CET1, dog kan NEP-tillægget, hvis det vurderes hensigtsmæssigt, afdækkes med ikke-foranstillet seniorgæld for et beløb op til 50 mio. kr. (iht. vedtægternes § 11, stk. 1).
- Højest 75 procent af sparekassens likviditetsreserve kunne henføres til samme udbyder og 25% procent til samme fondskode.

### *5.2 Erklæring om likviditetsrisikostyring, EU-LIQA, række h*

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har afgivet en erklæring i afsnit 3.1 om, at likviditetsrisici i sparekassen opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, hvor 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.

### *5.3 Likviditetsnøgletal, EU-LIQA, række i*

Bestyrelsen forholder sig til Tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt sparekassens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR). Der foretages månedsvist stresstest af LCR og likviditetspejlemærket samt kvartalsvis stresstest af NSFR, som rapporteres til Bestyrelsen. Bestyrelsen forholder sig minimum årligt til de forudsætninger, der anvendes i stresstests på likviditetsområdet.

## **6. Kreditrisiko**

### *6.1 Styring af kreditrisici, EU-CRA, række a*

Kreditrisici styres gennem sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisici i alle afdelinger og forretningsaktiviteter og fastsætter

sparekassens risikotolerance under hensyn til bl.a. sparekassens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer samt de anvendte it-systemer. Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens risikotolerance, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med kreditpolitikken.

## *6.2 Centrale elementer i kreditpolitikken, EU-CRA, række b*

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 passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves: Sparekassen ønsker at betjene både privatkunder, erhvervskunder, foreninger og offentlige enheder. Der ønskes primært privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervskunder, herunder landbrug. På udlånssiden ønsker sparekassen primært helkunde forhold. Iht. sparekassens forretningsmodel tilstræbes en fordeling mellem privatkunder og erhvervskunder i forholdet 50/50. Den maksimale erhvervseksponering er fastsat til 60 % af de samlede eksponeringer.

Sparekassen ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af sparekassens kapitalgrundlag. Med baggrund i Tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styrer sparekassen efter, at summen af store eksponeringer aldrig overstiger 125 % af kapitalgrundlaget.

Sparekassens største branchekoncentration er landbrug, og sparekassen har fastsat, at landbrugs-eksponeringerne maksimalt må udgøre 25 % af de samlede eksponeringer eller maksimalt 125 % af sparekassens egenkapital. Øvrige brancher er afgrænset individuelt med enten 5 % eller 10 % af de samlede eksponeringer.

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.

## **7. Markedsrisiko**

### *7.1 Styring af markedsrisici, EU-MRA, række a*

Sparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af sparekassens markedsrisici. 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 passende forsigtig markedsrisikopolitik.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender sparekassen afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som sparekassen har påtaget sig.

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

## **8. Operationel risiko**

### *8.1 Styring af operationelle risici, EU-ORA, række a*

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing. Ved risici som følge af outsourcing forstås risiko for tab, som direkte eller indirekte kan henføres til sparekassens eller leverandørers operationelle håndtering i forbindelse med outsourcing af processer, tjenesteydelser eller aktiviteter til en leverandør.

Operationelle risici omfatter derudover modelrisici, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsageligt baseres på resultater fra anvendte modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

Omdømmerisici og strategiske risici efter de samme principper som operationelle risici.

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 operationel risiko. Herunder fastlægges også risikotolerancen på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om 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 operationel risiko, 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 forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab eller kunne have medført et tab over 10 t.kr. Bestyrelsen modtager som minimum årligt rapportering herom.

Derudover er der på hvert bestyrelsesmøde rapportering til bestyrelsen om nye operationelle hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over 50 t.kr.

## 9. Aflønningspolitik

### *9.1 Ledelsesaflønning, EU-REMA*

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik for sparekassen. Ved udformningen af lønpolitikken er det ønsket at fremme en lønpraksis, der til enhver tid 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. Sparekassens lønpolitik er gældende for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil (væsentlige risikotagere) samt ansatte i kontrolfunktioner. Lønpolitikens afsnit 3 gælder også for alle øvrige ansatte i sparekassen. Der udbetales hverken variable løndelev til bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige ansatte.

Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken med regelmæssige mellemrum med henblik på at tilpasse lønpolitikken til sparekassens udvikling. Ved enhver væsentlig ændring – og mindst hvert 4. år – forelægges lønpolitikken til repræsentantskabets godkendelse.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyringsansvarlige, den complianceansvarlige samt ansvarlige for væsentlige afdelinger.

Lønpolitikken er offentliggjort på sparekassens hjemmeside: <https://sparnebel.dk/Om-os/Politikker-og-redeg%C3%B8relser>. Det samlede vederlag, som sparekassen udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er ligeledes offentliggjort på sparekassens hjemmeside.

## 9.2 Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

EU REM1 t.kr.			Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere
			(b)	(c)	(d)
1		Antal identificerede medarbejdere	6	2	5
2	Fast aflønning	Fast aflønning i alt	777	2.248	5.253
3		Heraf: kontantbaseret	777	2.248	5.253
7		Heraf: andre former	0	0	0
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere	0	0	0
10		Variabel aflønning i alt	0	0	0
17	<b>Aflønning i alt (2+10)</b>		<b>777</b>	<b>2.248</b>	<b>5.253</b>

Der har ikke været særlige betalinger til medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil – EU REM2.

Der er ikke udskudt eller tilbageholdt aflønning - EU REM3.

Ingen personer i sparekassen har en løn på over 1 mio. euro i regnskabsåret – EU REM4.

## 10. IFRS 9 overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en mulighed for at bruge en overgangsordning vedr. indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Sparekassen har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og sparekassens kapitalgrundlag, kapitalprocent og gearingsgrad afspejler derved den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne.

## 11. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder mulighed for at bruge en overgangsordning vedr. indfasning af den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Sparekassens værdipapirer måles ikke til dagsværdi gennem anden totalindkomst, og sparekassen benytter dermed ikke overgangsordningen.

## 12. Væsentlige målekriterier for nedskrivningseggede passiver (NEP-kravet)

### 12.1 Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)

EU KM2		a	b	c	d	e	f
mio. kr.		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er (TLAC)				
		31.12.2023	31.12.2023	30.09.2023	30.06.2023	31.03.2023	31.12.2022
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver, forhold og bestanddele</b>							
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	368,64					
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	368,64					
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	1.124,05					
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	32,7956					
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	32,7956					
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	2.715,84					
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	13,5737					
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	13,5737					
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 et skøn over efterstilling, jf. 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 udelukkende passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkende passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).						
<b>Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)</b>							

EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE	32,7956					
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	32,7956					
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM	13,5737					
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	13,5737					

EU TAC1 mio.kr		a	b	c
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)	Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er (TLAC)	Memorandumpost: Nedskrivningsegnet beløb med henblik på MREL, med ikke på TLAC
<b>Kapitalgrundlag, nedskrivningsrelevante passiver og justeringer</b>				
1	Egentlig kernekapital (CET1)	368,64		
2	Hybrid kernekapital (AT1)			
3	Tom gruppe i EU			
4	Tom gruppe i EU			
5	Tom gruppe i EU			
6	Supplerende kapital (T2)			
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 i direktiv 2014/59/EU	368,64		
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>				
12	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt direkte af afviklingsenheden, og som er efterstillet udelukkende passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12a	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt af andre enheder inden for afviklingskoncernen, og som er efterstillet udelukkende passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12b	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkende passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (efterstillet og omfattet af overgangsbestemmelser)			
EU-12c	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 udgøres af efterstillede nedskrivningsrelevante instrumenter, når det er relevant efter anvendelse artikel 72b, stk. 3, i CRR	0,00		0,00
15	Tom gruppe i EU			
16	Tom gruppe i EU			
17	Nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer			
EU-17a	Heraf efterstillede passivposter			
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>				
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	368,64		
19	(Fradrag af eksponeringer mellem afviklingskoncerner, der er omfattet af multiple point of entry (MPE))			
20	(Fradrag af investeringer i andre nedskrivningsrelevante passivinstrumenter)			
21	Tom gruppe i EU			
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer	368,64		
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	368,64		
<b>Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden</b>				
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.124,05		1.124,05
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	2.715,84		2.715,84
<b>Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver</b>				
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	32,7956		32,7956
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	32,7956		
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	13,5737		13,5737
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	13,5737		
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	20,3288		
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)			
<b>Memorandumposter</b>				
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								Sum af 1 to 10		
		1	2	3	4	5	6	7	8		9	10
mio. kr.		(mest efterstillet)									(mest foranstillet)	
1	Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)											
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	368,64										368,64
6	heraf restløbetid $\geq 1$ år < 2 år											0,00
7	heraf restløbetid $\geq 2$ år < 5 år											0,00
8	heraf restløbetid $\geq 5$ år < 10 år											0,00
9	heraf restløbetid $\geq 10$ år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato											0,00
10	heraf værdipapirer uden udløbsdato	368,64										368,64