



Dragsholm Sparekasse

Risikorapport 2024



Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| 1. Oplysningsforpligtelser | 4 |
| 2. Risikostyring | 4 |
| 3. Risikotyper | 7 |
| 4. Kreditrisiko | 7 |
| 4.1. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (art. 435+442 og EU CRA) | 7 |
| 4.2. Kreditproces | 8 |
| 4.3. Kreditrisici fordelt på risikoklasser, sektorer og brancher | 9 |
| 4.4. Modtagne sikkerheder / kreditreduktionsteknikker | 10 |
| 4.5. Fordeling af udlån på restløbetider | 11 |
| 4.6. Inddeling af eksponeringer i stadier | 11 |
| 4.7. Kreditforringelse/misligholdelse | 13 |
| 4.8. Nedskrivninger | 14 |
| 4.9. ECAI'er | 18 |
| 4.10. Kapitalgrundlagskrav til kreditrisiko | 19 |
| 5. Markedsrisiko | 19 |
| 5.1. Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko (art. 435+438 og EU MRA) | 19 |
| 5.2. Renterisiko | 20 |
| 5.3. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 448 og EU IRRBB1) | 21 |
| 5.4. Aktierisiko | 22 |
| 5.5. Valutarisiko | 23 |
| 5.6. Kreditspændrisiko | 23 |
| 5.7. Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko | 23 |
| 6. Operationel risiko | 23 |
| 6.1. Risikostyringsmålsætninger og -politikker (art. 435+446 og EU ORA) | 23 |
| 6.2. Kapitalgrundlagskrav til operationel risiko | 24 |
| 7. Likviditetsrisiko | 25 |
| 7.1. Likviditetskrav, strategier og procedurer (art. 435, stk. 1 og EU LIQA) | 25 |
| 8. Modpartsrisiko | 27 |
| 9. Gearingsgrad | 27 |
| 10. Solvensbehov | 28 |
| 10.1. Opgørelse af det individuelle solvensbehov | 30 |
| 11. Kapitalgrundlag (art. 437) | 32 |

| | |
|--|----|
| 12. Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) | 33 |
| 13. Ledelsen | 35 |
| 13.1. Mangfoldighed | 36 |
| 14. Aflønningspolitik (art. 450 og EU REMA) | 36 |
| 15. Ledelseserklæring | 37 |

Bilagsoversigt

| | |
|---|----|
| Bilag 1: Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (art. 438+447 og EU OVC) | 39 |
| Bilag 2 Individuelt solvensbehov | 41 |
| Bilag 3 Kapitalgrundlag og afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i revideret regnskab (art. 437 og EU CC1 samt EU CC2) | 42 |
| Bilag 4 IRRBB skema (art. 448 og EU IRRBB1)..... | 44 |
| Bilag 5 NEP-kravet | 45 |

1. Oplysningsforpligtelser

Formålet med denne risikorapport er at skabe gennemsigtighed om kapitalforhold og risikostyring i Dragsholm Sparekasse, så Sparekassens interessenter er i stand til at vurdere Sparekassens risikoprofil og risikostyring. Risikorapporten offentliggøres sammen med Sparekassens årsrapport for 2024. Oplysningerne i risikorapporten er ikke revideret af Sparekassens revisor. Udarbejdelsen af risikorapporten sker i overensstemmelse med oplysningskrav i CRR-forordningen nr. 575/2013 artikel 431-455, CRR-ændringsforordning nr. 2019/876 samt 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 nedskrivningseggede passiver.

Offentliggørelse sker på Sparekassens hjemmeside; www.dragsholmsparekasse.dk.

2. Risikostyring

Dragsholm Sparekasse påtager sig forskellige risici, der relaterer sig til den besluttede forretningsmodel og de strategiske målsætninger, der er fastlagt af Sparekassens bestyrelse. Det er bestyrelsens opgave at fastlægge principperne for Sparekassens risiko- og kapitalstyring, hvor formålet er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, hvor Sparekassen driver sin forretning. Det er ligeledes målet, at Sparekassens risikoprofil er i overensstemmelse med Sparekassens vision, mission og strategi, og til enhver tid står i hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

Dragsholm Sparekasses risikostyringsorganisation er tilrettelagt med udgangspunkt i Sparekassens størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder. Kompleksiteten betragtes som værende lav. Risikostyringsorganisationen i Sparekassen er bygget op omkring to forsvarslinjer, og det forsøges så vidt muligt at holde adskillelse mellem de enheder, der påfører Sparekassen risici, og de enheder, som varetager Sparekassens risikostyring. I de tilfælde hvor dette ikke er muligt, har Sparekassen indført kompenserende foranstaltninger.

Bestyrelsen

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af Sparekassens risici, og det er bestyrelsen, der fastlægger målsætning og strategi for risikostyringen i Sparekassen. Bestyrelsen fastsætter ligeledes en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af Sparekassens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. Bestyrelsen foretager løbende en vurdering af Sparekassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene forekommer acceptable. Med henblik på at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret en række retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen vurderer og ajourfører efter behov og mindst en gang årligt disse retningslinjer. Bestyrelsen modtager på bestyrelsesmøderne rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsens udvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, der har til opgave at håndtere det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder. Derudover har revisionsudvalget til opgave at overvåge og vurdere effektiviteten af Sparekassens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Udvalgets opgaver omfatter mere

specifikt:

- Underretning af det samlede øverste ledelsesorgan om resultatet af den lovpligtige revision mv.
- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsættelse af eventuelle henstillinger mv.
- Overvågning af, om Sparekassens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt.
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- Overvågning af og kontrol med ekstern revisors uafhængighed.
- Indstilling af valg af ekstern revisor til bestyrelsen.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 4 gange om året som hovedregel i forbindelse med halvårsregnskabs og helårsregnskabs udarbejdelse samt i forbindelse med drøftelse af budgettet for det kommende år. Udvalget vurderer ligeledes i den forbindelse Sparekassens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder og anvendte skøn for nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier.

Direktionen

Direktionen er Sparekassens øverste daglige ledelse, som agerer inden for de specifikke rammer, der udstikkes i forretningsordenen for bestyrelsen og instruks for direktionen. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at Sparekassen kun påtager sig risici i overensstemmelse med de fastlagte politikker. Det er direktionens opgave at sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i Sparekassens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegere specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte personer for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer. Direktionen modtager løbende rapportering om udviklingen i Sparekassens risici samt overholdelsen af Sparekassens vedtagne politikker og retningslinjer.

Direktionens udvalg

Direktionen har nedsat en række udvalg til styring og opfølgning på relevante risici. Risikoudvalget har til opgave at koordinere, drøfte og følge op på risikostyringen i Sparekassen og sikre, at risikostyringen afspejler de overordnede rammer, der er besluttet i relation til risikostyringen. Kreditudvalget har primært til opgave at fastlægge den detaljerede kreditrisikopolitik ud fra de politikker, som bestyrelsen har besluttet på kreditområdet. Endelig er der et udvalg inden for regnskab, compliance og ny regulering. Formålet med dette udvalg er at koordinere opgaver fra forskellige myndigheder, Finans Danmark, LOPI mv., herunder koordinere det videre arbejde med implementering, forankring og kommunikation til resten af organisationen.

Anden forsvarslinje

I Dragsholm Sparekasse er det den risikoansvarlige og den complianceansvarlige, der udgør 2. forsvarslinje. Begge funktioner har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på pengeinstituttets risici og kontrolmiljø.

Den risikoansvarlige

Dragsholm Sparekasse har udpeget en risikoansvarlig, som kan arbejde tilstrækkeligt uafhængig af Sparekassens øvrige funktioner, så den risikoansvarliges opgaver kan udføres på betryggende vis. Den risikoansvarlige i Dragsholm Sparekasse har ansvaret for at opnå et samlet overblik over Sparekassens risikoeksponeringer for på den måde at vurdere, om styringen heraf foregår på en betryggende måde. Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter Sparekassens

risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Ledelsen har godkendt en instruks gældende for den risikoansvarlige. Hvert år udarbejder den risikoansvarlige en plan for de risikoområder, som der sættes særligt fokus på. Planen godkendes af ledelsen. Den risikoansvarlige udarbejder minimum en gang årligt en rapport til bestyrelsen omhandlende Sparekassens risikostyring.

Den risikoansvarlige løser andre relevante opgaver for ledelsen i Sparekassen, men der er sikret adskillelse mellem de enheder, der påfører Sparekassen risici og den enhed, som varetager Sparekassens risikostyring. På den måde undgås mulige interessekonflikter i organisationen. Den risikoansvarlige refererer til Sparekassens administrerende direktør, men har uhindret adgang til Sparekassens bestyrelse og revisionsudvalg. En eventuel afskedigelse af den risikoansvarlige kræver en forudgående godkendelse af bestyrelsen.

Den complianceansvarlige

Dragsholm Sparekasse har udpeget en complianceansvarlig, som har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning. Den complianceansvarlige overvåger risikoen for, at Sparekassen bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at Sparekassen eller vores kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af finansiell lovgivning eller Sparekassens interne retningslinjer.

Ledelsen har godkendt en instruks gældende for den complianceansvarlige. Hvert år udarbejder den complianceansvarlige en arbejdsplan for kontrol af de områder, som der sættes særligt fokus på. Planen godkendes af ledelsen. Den complianceansvarlige udarbejder minimum en gang årligt en rapport til bestyrelsen omhandlende den complianceansvarliges arbejde.

Den complianceansvarlige løser andre relevante opgaver for ledelsen i Sparekassen, herunder protokolføring på bestyrelsesmøder og revisionsudvalgsmøder, men der er sikret adskillelse mellem de enheder, der påfører Sparekassen risici og den enhed, som varetager Sparekassens compliance. På den måde undgås mulige interessekonflikter i organisationen. Den complianceansvarlige refererer til Sparekassens administrerende direktør, men har uhindret adgang til Sparekassens bestyrelse og revisionsudvalg. En eventuel afskedigelse af den complianceansvarlige kræver en forudgående godkendelse af bestyrelsen.

Første forsvarslinje

Den daglige styring af Sparekassens risici foretages i første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller som foretages på alle væsentlige risikoområder. Det er den kreditansvarlige, den økonomiansvarlige og den ansvarlige for IT, der sammen med den hvidvaskansvarlig er væsentligste aktører i første forsvarslinje. Dog udfører afdelingsdirektørerne i de enkelte forretningsenheder også en række interne kontroller. Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig rapportering herunder opfølgning på lovgivnings og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til Sparekassens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer.

Et meget væsentligt risikoområde i første forsvarslinje er hvidvaskområdet, hvor Sparekassen i henhold til Hvidvaskloven har udpeget en hvidvaskansvarlig, der skal identificere og vurdere risikoen for, at Sparekassen bliver misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Den hvidvaskansvarlige refererer til direktionen. Sparekassens arbejde med forebyggelse mod hvidvask og finansiering af terrorisme understøttes af overvågningssystemer, og den hvidvaskansvarlige og de ansatte i den afdeling, der håndterer denne opgave, kontrollerer løbende overvågningen, og resultaterne heraf rapporteres regelmæssigt til direktionen. Mistænkelige transaktioner indberettes til relevante myndigheder.

3. Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

Kreditrisiko, som vedrører risiko for tab som følge af, at kunden misligholder sin betalingsforpligtelse over for Sparekassen.

Markedsrisiko, som vedrører risiko for tab som følge af, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Operationel risiko, som vedrører risiko for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Likviditetsrisiko, som vedrører risikoen for, at Sparekassen ikke er i stand til rettidigt at indfri sine forpligtelser ved hjælp af sædvanlige likviditetsreserver.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de enkelte risikotyper og styringen heraf under de enkelte områder.

4. Kreditrisiko

4.1. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (art. 435+442 og EU CRA)

Dragsholm Sparekasses bestyrelse har, inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel, fastlagt de overordnede principper for Sparekassens kreditgivning. Disse principper fremgår af Sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i Sparekassens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter Sparekassens risikoappetit under hensyn til blandt andet forretningsmodellen, størrelse, kompleksitet, kompetencer hos bestyrelse, direktion og medarbejdere samt de anvendte it-systemer.

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af kundens misligholdelse af sin betalingsforpligtelse over for Sparekassen. Kreditpolitikken afspejler, at risikoprofilen skal være balanceret, hvor Sparekassen ønsker at opnå bedst mulig indtjening på såvel kort som langt sigt i forhold til den risiko, Sparekassen påtager sig. Hovedelementerne i kreditpolitikken er følgende:

- Sparekassens primære geografiske markedsområde er Nordvestsjælland med byerne Kalundborg, Roskilde, Slagelse og Nykøbing Sjælland som byerne, der dækker markedsområdet af.
- Sparekassens udlån og garantistillelse skal være jævnt fordelt mellem privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder indenfor mange forskellige sektorer. Fordelingen mellem private kunder og erhvervs-kunder målt på volumen skal gerne være 50/50. Der kan for en kortere periode accepteres, at erhverv under et maksimalt har en eksponering på 60 %.
- Sparekassen ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning på udlån og garantier.
- Kreditgivning sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en eksponering og den risiko, eksponeringen påfører Sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.
- Der bevilges alene kredit til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditterne, samt at erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.
- Der foretages løbende opfølgning på udviklingen i kundens kreditkvalitet for derved at vurdere, om forudsætningerne for en bevilling har ændret sig.
- Der skal opnås højst mulig sikkerhed for kundens engagement primært i form af pantsætning af kundens aktiver.
- Nødlidende engagementer og engagementer med særlig høj risiko skal være under skærpet overvågning og håndteres effektivt og hurtigt med det formål at mindske tabsrisikoen.
- Dragsholm Sparekasse yder ikke lån eller kreditter til investeringskunder eller udenlandske aktiviteter.

Det er bestyrelsen, der foretager bevilling af de største engagementer i Sparekassen. Bestyrelsen har i sin instruks til direktionen videregivet bevillingsbeføjelser op til en vis størrelse. Sager, der fraviger kreditpolitikken, skal altid forelægges bestyrelsen for en endelig beslutning.

Der sker løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet. Det er kreditsekretariatet, der foretager konkrete udførelse af interne kontroller ved løbende overvågning i form af stikprøvevis gennemgange hver måned. Kreditsekretariatet udarbejder en rapport til direktionen over den udførte kontrol. Den complianceansvarlig påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige. Den risikoansvarlige påser, at der iværksættes de nødvendige kontrolprocedurer.

På nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko sker en tæt og systematisk opfølgning typisk hvert kvartal, hvor kreditsekretariatet vurderer de pågældende eksponeringer, herunder behovet for nedskrivninger. Som udgangspunkt afkræves disse kunder yderligere og hyppigere indlevering af økonomiske oplysninger til Sparekassen.

4.2. Kreditproces

Lånebehandlingen foregår i Sparekassens kreditvurderingssystem. I forbindelse med kundens ansøgning om lån og kreditter mv. indhentes en række oplysninger, som danner grundlag for kreditvurderingen af kunden. Disse oplysninger er typisk kundens indkomst- og formueforhold. Ansøgninger fra private kunder omhandlende lån og kreditter mv. behandles af en privatrådgiver i Sparekassens filial i henholdsvis Kalundborg og Asnæs, mens ansøgninger fra erhvervs-kunder

omhandlende lån og kreditter mv. behandles af en erhvervsrådgiver i erhvervsafdelingen i henholdsvis Kalundborg og Asnæs. Den pågældende kreditanmodning indarbejdes i Sparekassens kreditskabelon, der blandt andet omfatter:

- Oversigt over kundens økonomiske oplysninger (årsopgørelser, budget, regnskaber mv.).
- Oversigt over engagement og sikkerheder (både før, under og efter eventuel bevilling af lån og kredit mv.).
- Klassifikation af kreditrisiko/kreditbonitet.
- Uddybende kommentarer til ansøgningen (økonomiske nøgletal, ledelsesforhold, brancheforhold mv.).

Hvis Sparekassen accepterer kundens anmodning, bevilges den af rådgiveren, medmindre engagementet skal bevilges af kreditsekretariatet, direktionen eller bestyrelsen som følge af engagementets størrelse eller af andre årsager.

4.3. Kreditrisici fordelt på risikoklasser, sektorer og brancher

Dragsholm Sparekasse klassificerer sine kunder i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån og garantier til netop denne kunde. Sparekassen anvender Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificeringen. Da risikoklassifikationen så vidt muligt skal afspejle kundens aktuelle økonomiske situation, revurderes risikoklassifikationen løbende, så de nyeste informationer om kundens økonomiske situation medtages i vurderingen. Risikoklassificeringen er, som nævnt i beskrivelsen af kreditprocessen, et centralt element i Sparekassens kredithåndtering, og benyttes både ved bevilling af sager til nye og eksisterende kunder samt ved håndtering af den daglige overtræksbehandling i Sparekassens system. Bevilling af lån og kreditter mv. til kunder i de to laveste risikoklasser kan alene foretages af kreditansvarlig, underdirektør, direktion og bestyrelse.

Fordelingen på bruttoeksponeringen for udlån og garantier på risikoklasserne ultimo 2024 kan illustreres således:

| Risikoklasse | t.kr. |
|-------------------------------------|------------------|
| Gruppe 3 – utvivlsom god | 0 |
| Gruppe 2a – god | 472.086 |
| Gruppe 2b1 – lidt forringet bonitet | 335.386 |
| Gruppe 2b2 – visse faresignaler | 68.940 |
| Gruppe 2c – væsentlige svaghedstegn | 28.795 |
| Gruppe 1 – OIK | 95.039 |
| Total | 1.000.246 |

Bruttoeksponeringen fordeler sig med 43 % til erhvervs kunder og 57 % til private kunder.

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab som udgangspunkt meget lav eller lav. 81 % af Sparekassens portefølje er kategoriseret som 3, 2a eller 2b1, hvilket er på niveau med året før. En andel af Sparekassens udlånsportefølje er, som vist i tabellen, placeret i engagementer med en vis tabsrisiko. Til imødegåelse af tabsrisikoen har Sparekassen en samlet nedskrivnings- og hensættelsessaldo, der ultimo 2024 udgør 34.889 t.kr.

Fordelingen på bruttoeksposeringen for udlån og garantier på sektorer og brancher kan illustreres således.

| Kreditrisici fordelt på sektorer | t.kr. | Procent |
|---|------------------|----------------|
| Offentlige myndigheder | 0 | 0,0 |
| Erhverv | 432.642 | 43,3 |
| Private | 567.604 | 56,7 |
| I alt | 1.000.246 | 100,0 |

| Kreditrisici fordelt på brancher | t.kr. | Procent |
|--|----------------|----------------|
| <u>Erhverv fordeler sig på følgende brancher:</u> | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 89.129 | 8,9 |
| Industri og råstofudvikling | 14.761 | 1,5 |
| Energiforsyning | 250 | 0,0 |
| Bygge og anlæg | 67.292 | 6,7 |
| Handel | 53.187 | 5,3 |
| Transport, hoteller og restauranter | 19.173 | 1,9 |
| Information og kommunikation | 267 | 0,0 |
| Finansiering og forsikring | 31.093 | 3,1 |
| Fast ejendom | 102.860 | 10,3 |
| Øvrige erhverv | 54.630 | 5,5 |
| I alt | 432.642 | 43,3 |

4.4. Modtagne sikkerheder / kreditreduktionsteknikker

Med henblik på at reducere Sparekassens risiko tilstræbes at opnå mest mulig sikkerhed for kundernes engagementer i Dragsholm Sparekasse. Via politikker og forretningsgange omhandlende sikkerhedsstillelser, tages sikkerhed i kundens fysiske aktiver i form af pant i beboelsejendomme, fritidshuse, erhvervsjendomme, landbrugsejendomme, ubebyggede grunde, køretøjer samt finansielle aktiver i form af børsnoterede aktier og obligationer. Ved udlån til erhvervskunder foretages virksomhedspant og kaution. Endelig tages der pant i livsforsikringer i det omfang, det er muligt. Ved garantier stillet over for DLR kredit og Totalkredit får Dragsholm Sparekasse indtrædelsesret i fordringen.

Sparekassens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og værdiansættelsen af de forskellige sikkerheder foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier. Der er faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de forskellige typer 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 kreditsekretariat.

Dragsholm Sparekasse benytter den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af en eksposering, når der tages pant i en

række finansielle sikkerheder. Den væsentligste sikkerhed, som Sparekassen modtager fra kunden, er pant i ejerbolig og andelsbolig, der udgør 55,1 % af de samlede sikkerheder, jfr. nedenstående skema, der viser en oversigt over sikkerhedstyper. Den høje andel tilskrives privatsegmentet, som udgør 57 % af Sparekassens samlede bruttoeksponering.

| Sikkerhedstype | t.kr. |
|--|----------------|
| Pant i ejerboliger og andelsboliger | 366.402 |
| Pant i køretøjer | 49.693 |
| Pant i værdipapirer, kontant indestående mv. | 8.282 |
| Garanti, indtrædelsesret og transport | 149.000 |
| Virksomhedspant | 73.623 |
| Øvrige | 17.936 |
| I alt | 664.936 |

| Risikoklasse | Eksponering t.kr. | Sikkerhedsværdi t.kr. |
|-------------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Gruppe 3 – utvivlsom god | 0 | 0 |
| Gruppe 2a – god | 472.086 | 294.815 |
| Gruppe 2b1 – lidt forringet bonitet | 335.386 | 222.270 |
| Gruppe 2b2 – visse faresignaler | 68.940 | 50.637 |
| Gruppe 2c – væsentlige svaghedstegn | 28.795 | 22.963 |
| Gruppe 1 – OIK | 95.039 | 74.251 |
| Total | 1.000.246 | 664.936 |

Netting

Dragsholm Sparekasse anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

4.5. Fordeling af udlån på restløbetider

Det samlede udlån på 668.003 t.kr. fordeler Dragsholm Sparekasse på restløbetider, jfr. nedenstående tabel.

| Samlet udlån fordelt efter restløbetid t.kr. | | | | |
|--|----------|-------------|---------|-----------|
| Anfordring | 0-3 mdr. | 3 mdr.-1 år | 1-5 år | Over 5 år |
| 9.073 | 28.962 | 129.069 | 182.156 | 318.743 |

4.6. Inddeling af eksponeringer i stadier

Efter IFRS-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver.

Stadier for udvikling af kreditrisiko

Alle udlån, garantier og uudnyttede træk på kreditter inddeles i 3 stadier, som afspejler kreditrisikoen. De 3 stadier omhandler:

1. Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen.
2. Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen.
3. Udlån, der er kreditforringede/misligholdt.

Ved første indregning placeres de enkelte eksponeringer som udgangspunkt i stadie 1. Placeringen i stadier er baseret på Dragsholm Sparekasses rating modeller i form af PD-modeller, som udvikles og vedligeholdes af den datacentral, som Sparekassen er kunde i og medejer af (SDC) samt af Sparekassens interne kreditstyring. Eksponeringer i stadie 3 medfører størst risiko for tab på kunden.

Ved vurdering af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 %.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 % eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 % eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som værende lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 %. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Efter introduktion af principperne for inddeling af eksponeringer i stadier kan fordelingen af Sparekassens udlån, garantier og uudnyttede træk på kassekreditter mellem stadierne præsenteres som vist efterfølgende.

| Udlån, garantier og uudnyttede træk på kassekreditter | t.kr. | | | |
|---|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Total |
| 1 | 2.472 | 23.160 | 79.262 | 104.894 |
| 2C | 10.189 | 19.957 | 0 | 30.146 |
| 2B2 | 48.527 | 26.244 | 0 | 74.771 |
| 2B1 | 325.758 | 87.559 | 0 | 413.317 |
| 2A | 550.747 | 78.594 | 0 | 629.341 |
| 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | 937.692 | 235.514 | 79.262 | 1.252.468 |

| Udlån, garantier og uudnyttede træk på kassekreditter | t.kr. | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| Branche | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Total |
| Offentlige myndigheder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <u>Erhverv:</u> | | | | |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 78.728 | 23.821 | 3.753 | 106.302 |
| Industri og råstofudvikling | 20.084 | 3.758 | 1.057 | 24.899 |
| Energiforsyning | 2.250 | 0 | 0 | 2.250 |
| Bygge og anlæg | 65.716 | 36.565 | 4.106 | 106.387 |
| Handel | 41.597 | 24.437 | 9.665 | 75.699 |
| Transport, hoteller og restauranter | 25.085 | 5.223 | 1.498 | 31.806 |
| Information og kommunikation | 3.702 | 361 | 0 | 4.063 |
| Finansiering og forsikring | 31.192 | 4.752 | 229 | 36.173 |
| Fast ejendom | 78.332 | 35.237 | 4.266 | 117.835 |
| Øvrige erhverv | 60.307 | 11.456 | 10.108 | 81.871 |
| Erhverv i alt | 406.993 | 145.610 | 34.682 | 587.285 |
| Private | 530.699 | 89.904 | 44.580 | 665.183 |
| Total | 937.692 | 235.514 | 79.262 | 1.252.468 |

4.7. Kreditforringelse/misligholdelse

Definition af kreditforringet

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der indtræffer en eller flere af følgende objektive indikationer:

- Når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Ved låntagers kontraktbrud, f.eks. i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag eller gentagne overtræk.
- Når Sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med beløbsstørrelser, som ikke vurderes uvæsentlig.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Definition af misligholdelse

Dragsholm Sparekasse anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- Låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser, eller

- Sparekassen vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Dragsholm Sparekasse eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Dragsholm Sparekasse anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsmål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, gældssanering, betalingsstandsning, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Der er alene mindre forskelle mellem Dragsholm Sparekasses anvendelse af definitionen af misligholdelse, den regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3) og definitionen af non-performing. Idet Dragsholm Sparekasse har ensrettet indgangskriterierne for misligholdelse (default), non-performing og stadie 3, er det alene forskellige udtrædelseskriterier og karantæneperioder tilknyttet de enkelte risikoklassifikationsbegreber, der udgør forskellen.

4.8. Nedskrivninger

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivninger på udlån mv. (udlån) er baseret på et princip om det forventede kredittab. Udlån, der er omfattet af beregningen af det forventede kredittab, inddeles i de 3 stadier, som fremgår tidligere i denne rapport. For udlån i stadie 1 regnes det forventede kredittab med udgangspunkt i en 12 måneders tabssandsynlighed, mens det forventede kredittab for udlån i stadie 2 og 3 regnes med udgangspunkt i udlånenes forventede restløbetid. Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på 3 scenarier – et basisscenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie – med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab på baggrund af de fremtalte PD-modeller suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af sekretariatet i Lokale Pengeinstitutter.

Hvis Sparekassen vurderer, at den modelbaserede beregning af det forventede tab ikke er tilstrækkelig, kan Sparekassen foretage tillæg hertil i form af et ledelsesmæssigt skøn.

Sparekassens nedskrivninger på udlån og tilgodehavender opgjort i de 3 forskellige stadier kan opgøres på følgende måde, som vist efterfølgende. Det bemærkes, at tæt på 100 % af Sparekassens eksponeringer er på kunder i Danmark. En geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede eksponeringer er derfor undladt.

| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris 2024 | t.kr. |
|---|---------------|
| Stadie 1 | |
| Nedskrivninger primo | 779 |
| Nye nedskrivninger, netto | 93 |
| Nedskrivninger ultimo | 872 |
| Stadie 2 | |
| Nedskrivninger primo | 7.684 |
| Nye nedskrivninger, netto | 2.133 |
| Nedskrivninger ultimo | 9.816 |
| Stadie 3 | |
| Nedskrivninger primo | 22.149 |
| Nye nedskrivninger, netto | -1.407 |
| Andre bevægelser | 921 |
| Nedskrivninger ultimo | 21.663 |
| Nedskrevet i alt på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 32.351 |

| Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko 2024 | t.kr. |
|--|--------------|
| Nedskrivninger primo | 686 |
| Nye nedskrivninger, netto | 119 |
| Nedskrivninger ultimo | 805 |

| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn 2024 | t.kr. |
|--|--------------|
| Stadie 1 | |
| Hensættelser primo | 62 |
| Nye hensættelser, netto | 74 |
| Hensættelser ultimo | 136 |
| Stadie 2 | |
| Hensættelser primo | 84 |
| Nye hensættelser, netto | 18 |
| Hensættelser ultimo | 102 |
| Stadie 3 | |
| Hensættelser primo | 2.002 |
| Nye hensættelser, netto | -507 |
| Hensættelser ultimo | 1.495 |
| Hensættelser i alt til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn | 1.733 |

| Hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko 2024 | t.kr. |
|--|--------------|
| Hensættelser primo | 0 |
| Nye hensættelser, netto | 0 |
| Hensættelser ultimo | 0 |

| Nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo 2024 | t.kr. |
|--|---------------|
| Nedskrivninger i alt på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 32.351 |
| Hensættelser i alt til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn | 1.733 |
| Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko | 805 |
| Hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko | 0 |
| Samlet nedskrivnings- og hensættelsessaldo ultimo 2024 | 34.889 |

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og tilgodehavender, garantier, uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn mv. vises i de efterfølgende tabeller, hvoraf vandringerne mellem stadie 1, 2 og 3 også fremgår.

| Beløb i 1.000 kr. | | | | |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 31.12.2024 | Stadie 1 | Stadie 2 | Stadie 3 | Total |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | | | | |
| Nedskrivninger primo | 779 | 7.684 | 22.149 | 30.612 |
| Nye nedskrivninger, netto | -1.448 | 5.198 | -2.932 | 818 |
| Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt | 0 | 0 | -483 | -483 |
| Overførsler til stadie 1 | 1.709 | -1.321 | -388 | 0 |
| Overførsler til stadie 2 | -154 | 639 | -485 | 0 |
| Overførsler til stadie 3 | -14 | -2.384 | 2.398 | 0 |
| Andre bevægelser | 0 | 0 | 1.404 | 1.404 |
| Total: | 872 | 9.816 | 21.663 | 32.351 |

| | | | | |
|--|------------|------------|--------------|--------------|
| Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn | | | | |
| Hensættelser primo | 62 | 84 | 2.002 | 2.148 |
| Nye hensættelser, netto | -534 | 32 | 87 | -415 |
| Tidligere hensat, nu endelig tabt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler til stadie 1 | 611 | -17 | -594 | 0 |
| Overførsler til stadie 2 | -3 | 3 | 0 | 0 |
| Overførsler til stadie 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre bevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total: | 136 | 102 | 1.495 | 1.733 |

| Nedskrivninger og hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko | | | | |
|---|------------|----------|----------|------------|
| Nedskrivninger/ hensættelser primo | 686 | 0 | 0 | 686 |
| Nye nedskrivninger/ hensættelser, netto | 119 | 0 | 0 | 119 |
| Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler til stadie 1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler til stadie 2 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overførsler til stadie 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andre bevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total: | 805 | 0 | 0 | 805 |

Ledelsesmæssigt skøn relateret til makroøkonomiske forhold

Som følge af rente- og inflationsudviklingen i 2022, stigende risiko for global recession, krigen i Ukraine mv. beregnede vi et ledelsesmæssigt skøn relateret til nedskrivninger på udlån hen over 2022 med henblik på at afdække mulige påvirkninger hos såvel vores erhvervs kunder som vores private kunder. I forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 2022 afsatte vi et beløb på 3.645 t.kr. og redegjorde for beregningerne bag dette skøn. Det ledelsesmæssige skøn blev, med udgangspunkt i konkrete data, forhøjet til et beløb på 4.500 t.kr. i december 2022 og til 5.500 t.kr. i december 2023.

I 2024 har vi foretaget lignende genberegninger af det ledelsesmæssige skøn, og med baggrund i konkrete data på vores erhvervs kunder og private kunder er det ledelsesmæssige skøn forhøjet i december 2024 til i alt 6.975 t.kr. Beløbet på 6.975 t.kr. fordeler sig med en procentvis fordeling til private kunder på 47 % og til erhvervs kunder på 49 %, mens der er indregnet 4 % i modelusikkerhed. For så vidt angår det afsatte beløb til erhvervs kunder, er dette beløb fordelt på forskellige brancher ud fra foruddefinerede kriterier.

De væsentligste ændringer i forhøjelsen af tillægget i 2024 kan henføres til private kunder samt landbrugs- og ejendomssegmentet. Herudover er der en forøgelse i tillægget relateret til modelusikkerhed. Det er ikke penge, der er tabt, men derimod penge som er sat til side til forventede fremtidige udfordringer hos vores kunder som følge af nuværende og fremtidige konjunkturforskel mv. Det ledelsesmæssige skøn indgår i de samlede totale nedskrivninger på udlån i 2024.

Nødlidende eksponeringer

En eksponering er nødlidende, hvis eksponeringen er i restance med mere end 90 dage, eller det vurderes, at kunden ikke er i stand til fuldt ud at opfylde sine betalingsforpligtelser, uden at der realiseres sikkerheder. Eksponeringer i stadie 3 vil altid betragtes som værende nødlidende, selv om de nævnte kriterier ikke er opfyldt. Hvis minimumsdækningen for de nødlidende eksponeringer er større end nedskrivningerne og andre reduktioner for de pågældende eksponeringer, skal forskellen fraregnes i den egentlige kernekapital. I 2024 fraregnes 3.975 t.kr. 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 Sparekassen efter den 26. april 2019 på en måde der forøger Sparekassens

eksponering over for låntager, vil ikke længere være omfattet af overgangsordningen.

Opfølgning på svage engagementer

Opfølgning på svage engagementer sker primært i Sparekassens centrale kreditsekretariat. Sikkerheder i forbindelse med et nødlidende engagement forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Indgår Sparekassen aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende engagementer, forsøges aktiverne videresolgt hurtigst muligt.

Overgangsordning i kapitalkravsforordningen

Som følge af implementeringen af IFRS 9-nedskrivningsreglerne er det muligt at benytte en overgangsordning i kapitalkravsforordningen, som betyder, at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del udløb 1. januar 2023, mens den dynamiske del udløber 1. januar 2025. Dragsholm Sparekasse benytter ikke overgangsordningen, og Sparekassens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne.

4.9. ECAI'er

Dragsholm Sparekasse anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services. SDC har konverteret Standard & Poor's Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringer på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134. Den efterfølgende tabel viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

| Kreditkvalitetstrin | S&P's kreditvurderingsklasser | Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber) | Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker |
|----------------------------|--|---|--|
| 1 | AAA til AA- | 20 % | 0 % |
| 2 | A+ til A- | 50 % | 20 % |
| 3 | BBB+ til BBB- | 100 % | 50 % |
| 4 | BB+ til BB- | 100 % | 100 % |
| 5 | B+ til B- | 150 % | 100 % |
| 6 | CCC+ og under | 150 % | 150 % |

4.10. Kapitalgrundlagskrav til kreditrisiko

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisici. Kapitalgrundlagskravet vedrørende kreditrisici kan specificeres på følgende måde.

| Eksponeringsklasser | Vægtet beløb t.kr. | Kapitalgrundlagskrav (8 % af vægtet beløb, t.kr.) |
|--|---------------------------|--|
| Eksponeringer mod institutter | 15.271 | 1.222 |
| Eksponeringer mod selskaber | 72.071 | 5.765 |
| Detaileksponeringer | 311.427 | 24.914 |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | 80.614 | 6.449 |
| Eksponeringer ved misligholdelse | 59.696 | 4.776 |
| Aktieeksponeringer | 37.086 | 2.967 |
| Andre poster | 32.586 | 2.607 |
| I alt | 608.751 | 48.700 |

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov. For beregningen af det individuelle solvensbehov henvises til afsnit 10.

5. Markedsrisiko

5.1. Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko (art. 435+438 og EU MRA)

Markedsrisikoen i Dragsholm Sparekasse vedrører risiko for tab som følge af, at markedsværdien af Sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer på de finansielle markeder. Markedsrisici er dermed en konsekvens af Sparekassens åbne positioner i de finansielle markeder. Markedsrisici kan opdeles i følgende typer:

- Renterisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenterne.
- Aktierisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne.
- Valutarisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i valutakurserne.

Dragsholm Sparekasse har en grundlæggende målsætning om at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i almindelige danske realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede aktier.

Bestyrelsen i Dragsholm Sparekasse har i sin markedsrisikopolitik fastlagt overordnede rammer og principper for styring af Sparekassens markedsrisiko. I markedsrisikopolitikken og instruksen til direktionen angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko Sparekassen ønsker at påtage sig.

De væsentligste grænser udgør således:

| |
|--|
| <p>Renterisiko</p> <p>Den totale renterisiko, opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, må ikke overstige 4,5 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen inden for handelsbeholdningen må ikke overstige 4 % af kernekapitalen efter fradrag, og renterisikoen uden for handelsbeholdningen må ikke overstige 0,5 % af kernekapitalen efter fradrag. Kreditspændrisikoen udtrykt ved OAS-risk må ikke overstige 2.</p> |
| <p>Aktierisiko</p> <p>Den bogførte værdi af danske børsnoterede aktier denomineret i danske kroner og noteret på NASDAQ OMX Copenhagen må højst udgøre 15 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag. Beholdningen af børsnoterede aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 4 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.</p> <p>Unoterede aktier må ikke overstige værdien af 1.000 t.kr.</p> <p>For strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, ønsker Sparekassen at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for unoterede aktier. Beholdningen af aktier i sektorejede selskaber må ikke overstige 40 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag.</p> |
| <p>Valutarisiko</p> <p>Valutarisikoen, opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor Sparekassen har et nettotilgodehavende, og valutaer hvor Sparekassen har en nettogæld må ikke overstige 1 % af kernekapitalen efter fradrag. Valuta-positionen i enkelte valutaer må maksimalt udgøre 0,5 % af Sparekassens kapitalgrundlag efter fradrag, dog undtaget EUR som må udgøre 2,0 % og USD som må udgøre 1,0 % af kapitalgrundlaget efter fradrag.</p> |

Overvågningen af Sparekassens markedsrisici sker på daglig basis via et risikostyringssystem, der kan håndtere de forskellige typer af risici. Hvis der er positioner, der overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette til direktionen. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene, og hvis en position overskrider direktionens rammer og beføjelser, rapporteres dette til bestyrelsen.

Sparekassens ledelse har valgt at outsource håndteringen af sin fondsbeholdning til Gudme Raaschou i form af en konkret Asset Management aftale.

5.2. Renterisiko

De overvejende renterisici kan henføres til aktiviteter, der involverer indlån og udlån, samt handel og positionstagning i renterelaterede produkter. Renterisiciene i Dragsholm Sparekasse hidrører primært fra Sparekassens værdipapirer i handelsbeholdningen, mens poster uden for handelsbeholdningen, som er fastforrentede udlån, udgør under 1 procent af det samlede udlån og dermed antages at være ubetydelig.

Kursværdien af Sparekassens obligationsbeholdning ultimo 2024 udgør 694.268 t.kr. Beholdningen består primært af danske realkreditobligationer med kort løbetid, som er kendetegnet ved en lav kreditrisiko. Obligationsbeholdningen

set i forhold til Sparekassens samlede balance vurderes at være betydelig. Sparekassen har dermed en væsentlig risiko ved rentestigninger. En rentestigning på 1 procentpoint over hele rentekurven på obligationsbeholdningens placering ultimo 2024 vil betyde en negativ resultatpåvirkning i størrelsesordenen 4.381 t.kr. Indregnes effekten på -295 t.kr. af en rentestigning på 1 procentpoint på Sparekassens fastforrentede udlån og indlån, udgør den samlede renterisiko herefter 4.086 t.kr. Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Sparekassen foretager yderligere stresstests i relation til mulige rentescenarier, og disse tests fremgår af Sparekassen ICAAP-model.

Renterisikoen opgøres på baggrund af varighedsmål, og fordeler sig på følgende måde inden for forskellige varighedsbånd.

| Varighedsbånd | Renterisiko inden for handelsbeholdningen t.kr. | Renterisiko uden for handelsbeholdningen t.kr. | Samlet renterisiko t.kr. |
|---------------------------|---|--|--------------------------|
| 0-1 måned | 20 | -3 | 17 |
| 1-3 måneder | 846 | -41 | 805 |
| 3-6 måneder | 0 | -227 | -227 |
| 6-12 måneder | 31 | -112 | -81 |
| 1-2 år | 1.305 | 2 | 1307 |
| 2-3 år | 139 | 0 | 139 |
| 3-4 år | 745 | 33 | 778 |
| 4-5 år | 208 | 0 | 208 |
| 5-7 år | 1.087 | 53 | 1140 |
| 7-10 år | 0 | 0 | 17 |
| Renterisiko samlet | 4.381 | -295 | 4.086 |

5.3. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 448 og EU IRRBB1)

IRRBB-risikostyring og -måling

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.

IRRBB-strategier

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. Sparekassen har en meget begrænset renterisiko uden for handelsbeholdningen. Kun enkelte udlån der effektueret med fast rente. 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.

Hyppeghed af IRRBB-beregninger

Sparekassen opgør og vurderer månedligt renterisikoen. 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.

IRRBB-foanstaltninger

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.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiiftscenarier).

Skemaet fremgår udfyldt af bilag 4.

I opgørelsen af solvensbehovet sammenholdes det stressede renterisiko niveau uden for handelsbeholdningen med direktionens ramme og der tages tillæg for den største risiko. Derudover laves en detaljeret analyse af risikoen ved nettorenteindtjeningen ved 2 pct. rentefald og rentestigning, ligesom øvrige risici som kan påvirke nettorenteindtjeningen tages med i overvejelserne. Beregningerne sammenholdes med basisindtjeningen for at vurdere den reelle risiko.

5.4. Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for, at markedsværdien af en portefølje af aktier ændres. Kursværdien af Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2024 udgør 78.403 t.kr. Værdien af aktiebeholdningen består af et beløb i unoterede danske aktier optaget til dagsværdi for 78.403 t.kr. De unoterede aktier vedrører Sparekassens andele i diverse sektorselskaber. Den samlede aktiebeholdning er reduceret med 4.910 t.kr., som dækker over et fald i investeringen i danske børsnoterede aktier på 8.565 t.kr. og en værdiforøgelse af sektoraktierne på 3.655 t.kr.

Dragsholm Sparekasses erhvervelse af aktier i diverse sektorselskaber sker i samarbejde med andre pengeinstitutter. Sektorselskaberne har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for IT, betalingsformidling, realkredit, investeringsforeninger mv. Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendigt for at drive Dragsholm Sparekasse. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I en række af sektorselskaberne omfordeles aktierne for på denne måde at sikre, at de forskellige pengeinstitutters ejerandele hele tiden afspejler det enkelte instituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, som typisk er indre værdi, og aktierne indgår som observerbare priser. Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier. Reguleringens hyppighed afhænger af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til regnskabsreglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorselskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringen i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber føres ligeledes over resultatopgørelsen.

5.5. Valutarisiko

Valutakursrisiko er risikoen for tab på positioner i udenlandsk valuta som følge af ændringer i valutakurser. Sparekassens aktiviteter omfatter primært forretninger med danske kunder, og da investeringerne placeres i danske obligationer og aktier, er Sparekassens risici på valutamarkedet dermed begrænset. Sparekassens samlede valutaposition udgør i alt 273 t.kr. ultimo 2024, svarende til 0,1 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag. Den primære position er i EUR.

5.6. Kreditspændrisiko

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at merrenten på Sparekassens beholdning af realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udstederens kreditværdighed og obligationens likviditet. Tab som følge af kreditspændrisici opstår, hvis kreditspændende viser, at kursen på beholdningen af realkreditobligationer falder mere end kursen på statsobligationer, når renten stiger eller i perioder med turbulens på finansmarkederne. En udvidelse af kreditspændet er en væsentlig risiko for Sparekassen. Bestyrelsen har fastsat en grænse for kreditspændrisikoen på 2,0. Kreditspændrisikoen ultimo 2024 udgør 1,4.

5.7. Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko

Sparekassens anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisici. Kapitalgrundlagskravet vedrørende markedsrisici kan specificeres på følgende måde.

| Poster med markedsrisici | Vægtet beløb t.kr. | Kapitalgrundlagskravet (8 % af vægtet beløb, t.kr.) |
|-----------------------------|--------------------|--|
| Poster med positionsrisiko: | | |
| - Gældsinstrumenter | 67.676 | 5.414 |
| - Aktier mv. | 0 | 0 |
| Poster med valutarisiko | 273 | 22 |
| I alt | 67.948 | 5.436 |

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov. For beregningen af det individuelle solvensbehov henvises til afsnit 10.

6. Operationel risiko

6.1. Risikostyringsmålsætninger og -politikker (art. 435+446 og EU ORA)

Dragsholm Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl, eksterne begivenheder samt juridiske risici. Operationelle risici er ikke-finansielle risici og forbindes ofte med enkeltstående hændelser, såsom nedbrud i teknisk udstyr, brand, storm- eller vandskader, kriminelle handlinger.

Bestyrelsen har i en politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af operationelle risici. Det er Sparekassens målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed. Sparekassen har et mål om at fremme en åben kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre.

Der foretages løbende registrering af de tab og begivenheder, der vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af, om forretningsgange, arbejdsprocesser mv. skal ændres med henblik på at reducere operationelle risici. Opfølgning og rapportering vedrørende operationelle risici er forankret i Sparekassens risikostyringsfunktion, mens ansvaret for håndtering af risiciene er placeret i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. På denne måde sikres funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

IT-forsyningen vurderes at være et væsentligt område, hvor de operationelle risici er betydelige. Sparekassens ledelse forholder sig derfor løbende til IT-sikkerheden, herunder beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Bestyrelsen modtager minimum en gang årligt en rapportering, der beskriver udviklingen i Sparekassens væsentligste operationelle risici. Ved væsentlige tab større end 100 t.kr. skal bestyrelsen have orientering herom på førstkommande bestyrelsesmøde, efter at hændelsen er kommet til direktionens kendskab.

6.2. Kapitalgrundlagskrav til operationel risiko

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Denne metode tager udgangspunkt i Sparekassens gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Rationalet er, at man antager, Sparekassens operationelle risiko stiger proportionalt med Sparekassens forretningsaktivitet, hvilket vil sige basisindtægterne. Ifølge CRR, artikel 315 beregnes grundlaget som summen af:

Netto rente- og gebyrindtægter + Udbytte af aktier + Netto gebyr- og provisionsindtægter + kursreguleringer + andre driftsindtægter. Basisindikatoren skal beregnes før fradrag af nedskrivninger og driftsudgifter.

Ultimo 2024 udgør de vægtede poster med operationel risiko 175.522 t.kr. Kapitalgrundlagskravet på 8,0 % heraf udgør herefter 14.042 t.kr.

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov. For beregningen af det individuelle solvensbehov henvises til afsnit 10.

7. Likviditetsrisiko

7.1. Likviditetskrav, strategier og procedurer (art. 435, stk. 1 og EU LIQA)

Likviditetsrisici defineres som risikoen for, at Sparekassen ikke har likviditet til at opfylde sine løbende betalingsforpligtelser til tiden eller, at Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget eller, manglende likviditet forhindrer Sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Sparekassens bestyrelse har en målsætning om at have en betryggende og forsvarlig likviditet, der kan understøtte forretningsmodellen. I forlængelse heraf har bestyrelsen besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil, den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling samt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet. I likviditetspolitikken identificeres de forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko Sparekassen ønsker at påtage sig. Følgende væsentlige områder vedrørende Sparekassens risikoprofil og finansieringsstruktur er angivet i likviditetspolitikken:

- Kundeindlån skal i alt overvejende grad finansiere kundeudlånene, så Sparekassens afhængighed af ekstern funding minimeres.
- Dragsholm Sparekasses indlån skal som minimum udgøre 125 procent af Sparekassens udlån.
- Dragsholm Sparekasses funding på det korte pengemarked, op til 14 dage, må aldrig overstige 50 mio. kr.
- Den langsigtede funding skal i videst muligt omfang optages og sammensættes af forskellige fundingkilder, der forfalder jævnt ud over en 3-5-årig periode. Sparekassen kan ved optagelse af langsigtet funding lade prisen være afgørende for, hvor i løbetidsspektret, mellem 3 og 5 år, funding optages.
- LCR-brøken opgjort efter reglerne om CRR til enhver tid skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et år.
- Likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et år.
- NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende NSFR-dækningskrav, 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 betalingsstrømme i et 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 henholdsvis 12 og 3 måneder.

De besluttede risikoniveauer er præciseret i bestyrelsens retningslinjer til direktionen.

Økonomichefen har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet, den løbende rapportering til bestyrelse og direktion, samt likviditetsindberetningerne til myndighederne. På hvert bestyrelsesmøde modtager bestyrelsen detaljeret rapportering om Sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Dragsholm Sparekasse skal opfylde det lovgivningsmæssige krav til likviditet, Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at Sparekassen har likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde høj kvalitets likvide aktiver, som Sparekassen skal have i sin beholdning for at kunne modstå det

kortsigtede likviditetsstress. LCR-brøken opgøres som beholdningen af højkvalitets likvide aktiver sat i forhold til udgående nettopengestrøm over de kommende 30 dage.

Beholdningen af højkvalitets likvide aktiver skal primært bestå af kontanter, centralbankindeståender og statsobligationer. Kravet til Sparekassens likvide aktiver vil afhænge af Sparekassens konkrete likviditetsrisici. For at opfylde LCR-kravet, skal LCR-brøken være minimum 100 %. Omkring halvdelen af Sparekassens likviditet er placeret i Nationalbanken (Level 1 aktiver), mens den anden halvdel primært er placeret i realkreditobligationer med kort løbetid (Level 2A aktiver).

Den gennemsnitlige værdi for LCR-brøken hen over de fire kvartaler i 2024 udgør 678 %. Den gennemsnitlige likviditetsbuffer hen over de fire kvartaler i 2024 udgør 1.338.699 t.kr., mens den gennemsnitlige udgående nettopengestrøm hen over de fire kvartaler i 2024 udgør 200.439 t.kr. Ultimo 2024 udgør LCR-brøken 604 %. Udviklingen i LCR hen over de seneste år udviser et stabilt højt niveau, og der er ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i den seneste periode.

| Årstal | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|----------|------|------|------|------|------|------|------|
| LCR pct. | 448 | 465 | 497 | 495 | 496 | 561 | 604 |

Pr. 28. juni 2021 blev der implementeret et nyt likviditetsmål "Net Stable Funding Ratio (NSFR)". NSFR er et likviditetsmål, der skal sikre, at Sparekassen benytter sig af en tilstrækkelig stabil og langsigtet funding, når der ydes udlån. Kravet fastsættes til 100%, hvilket betyder, at hvis Sparekassen inden for det kommende år ønsker at udlåne 100 kr., skal Sparekassen have en stabil langsigtet funding på 100 kr. Pr. 31. december 2024 udgør Sparekassens samlede udlån 28,3 % i forhold til det samlede indlån. Sparekassen har dermed en betydelig overskudslikviditet. NSFR-nøgletallet udgør 198 % ultimo december 2024, hvilket er betydeligt over kravet på 100 %.

Indskud fra kunder

Dragsholm Sparekasses primære finansieringskilde er indskud fra kunder, som i høj grad stammer fra mindre indeståender fordelt på mange af Sparekassens kunder. Sparekassen er dermed ikke afhængig af få individuelle indskud fra store kunder. Sparekassen tilbyder aftaleindlån med fast rente mod en bindingsperiode på 6 eller 12 måneder. Ultimo 2024 er der placeret 111.099 t.kr. på denne kontoform. Det er dermed kun en begrænset del af Sparekassens samlede indlån, der er placeret på denne kontoform, der kan betegnes som mere flygtigt indlån.

Stresstest og beredskabsplaner

Sparekassen stresstester sin likviditet med henblik på at vurdere niveauet af den aktuelle likviditetsrisiko, og sikrer at Sparekassen har en passende reaktionstid i en potentiel krisesituation. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven, mens den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur. Stresstesten gennemføres månedsvis og dækker 1 år frem. Stresstesten gennemføres ved at opstille en række scenarier, der alt andet lige vil påvirke likviditeten negativt i forhold til den nuværende situation. Resultatet af Sparekassens stress-test ultimo 2024 med virkning 1 år frem viser en LCR-brøk på 573 % og en NSFR-brøk på 191 %, hvilket er betydeligt over minimumskravene.

Dragsholm Sparekasse har udarbejdet likviditetsberedskabsplaner, som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke Sparekassens likviditet i en krisesituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorisont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere.

Behæftede og ubehæftede aktiver

Sparekassens har ikke behæftede aktiver og foretager ej heller derivathandler.

Solvensbehov til dækning af likviditet

Grundet Sparekassens betydelig overskudslikviditet, er der ikke indregnet et solvensbehov til dækning af likviditet ultimo 2024.

8. Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet. Sparekassens markedsrisiko er relateret til beholdningen af obligationer i handelsbeholdningen. Sparekassen indgår ikke andre finansielle kontrakter, hvor modpartsrisikoen afdækkes. Solvensmæssigt anvender Sparekassen standardmetoden, som følger kravene i CRR forordningens artikel 274.

Solvensbehov til dækning af modpartsrisiko

I forbindelse med Sparekassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 procent, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metode, som Dragsholm Sparekasse anvender til at opgøre tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov.

9. Gearingsgrad

For at modvirke risikoen for overdreven gearing, er der i kapitaldækningsreglerne fastsat beregningsprincipper for et simpelt gearingsmål. Gearingsgraden beregnes efter CRR forordningens artikel 429, og beregnes som kernekapitalen sat i forhold til Sparekassens uvægtede eksponeringer. Der er i CRR fastsat et krav for gearingsgraden på 3 pct. svarende til en maksimal gearing på ca. 33 gange kernekapitalen, og i Lov om finansiel virksomhed er der fastsat krav om opfyldelse af et gearingsbaseret NEP-krav på 4,5 pct. Dragsholm Sparekasse overholder disse krav samt egen målsætning om, at gearingsgraden minimum skal udgøre 6,0 %, idet gearingsgraden er beregnet til 8,6 % ultimo december 2024.

Beregningen af gearingsgraden sker med baggrund i nedenstående data.

| | t.kr. |
|---|--------------|
| Samlede aktiver, jfr. årsrapport 2024 | 2.731.020 |
| Utrukne kreditfaciliteter, garantier og lånetilbud | 222.068 |
| Fradrag i kernekapitalen i form af sektoraktier mv. | 45.292 |
| Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning | 2.907.796 |
| Kernekapital med overgangsordning | 251.502 |
| Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler | 251.502 |
| Gearingsgrad med overgangsordning | 8,6 % |
| Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler | 8,6 % |
| Stresstest af Gearingsgrad ved ændring af: | |
| - Kernekapitalen med -10 % | 7,8 % |
| - Eksponeringer med +10 % | 7,9 % |
| - Kernekapital med -5 % og eksponeringer med +5 % | 7,8 % |

Dragsholm Sparekasse anvender standardmetoden for kreditrisiko, som har forholdsvis høje risikovægte, hvorfor risikoen for overdreven gearing vurderes at være begrænset. Sparekassen har fastsat procedure og metoder til identifikation, styring og overvågning af gearingsrisikoen. Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres til bestyrelsen. Bestyrelsen har desuden i Sparekassens genopretningsplan fastsat tærskelværdier for gearingsgraden, ligesom der er specificeret, hvilket tiltag der skal iværksættes, hvis gearingsgraden falder til et niveau under den fastsatte tærskelværdi. Opgørelsen af gearingsgraden indgår også i Sparekassens ICAAP-dokumentation, der på samme vis som genopretningsplanen tilgår både bestyrelsen og Finanstilsynet.

Solvensbehov til dækning af gearingsgrad

Grundet Sparekassens afstand til gearingskravet, er der ikke indregnet et solvensbehov til dækning af gearing ultimo 2024.

10. Solvensbehov

Solvensbehovet er Dragsholm Sparekasses egen vurdering af kapitalbehovet, som følger af de risici, som Sparekassen påtager sig. Det er dermed den nødvendige kapital til at dække Sparekassens risici i forhold til størrelsen, typen og fordelingen af Sparekassens aktiver mv. Dragsholm Sparekasse anvender ICAAP-metoden til identifikation af de risici, Sparekassen er eksponeret over for. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan de eventuelt kan reduceres, for eksempel ved beredskabsplaner, forretningsgange mv. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital. Bestyrelsen drøfter hvert kvartal fastsættelsen af solvensbehovet for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Sparekassens direktion og økonomichef. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Sparekassens

solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække Sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Herudover drøfter bestyrelsen hvert halve år opgørelsesmetoden for opgørelsen af solvensbehovet, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Ligeledes har sekretariatet i Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Dragsholm Sparekasse anvender såvel Finanstilsynets vejledning og Lokalepengeinstitutters solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering, dvs. søjle I kravet, med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen. Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning en række benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkeligt inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg til solvensbehovet. Desuden er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selv om Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Dragsholm Sparekasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici. Der foretages i nødvendigt omfang individuelle tilpasninger med udgangspunkt i Sparekassens egen historik.

Nedenfor fremgår skabelonen, som Sparekassen tager udgangspunkt i ved opgørelsen af det individuelle solvensbehov og i bilag 2 fremgår den udfyldt model.

| Solvensbehovsmodel | t.kr. | Procent |
|--|--------------|----------------|
| Søjle I-kravet (8 pct. at den samlede risikoeksponering) | | |
| + Kapital til dækning som følge af svag indtjening | | |
| + Kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen | | |
| + Kapital til dækning af kreditrisici, heraf: | | |
| - Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer* | | |
| - Øvrige kreditrisici | | |
| - Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer | | |
| - Koncentrationsrisiko på brancher | | |
| + Kapital til dækning af markedsrisici, heraf: | | |
| - Renterisici og kreditspændrisici | | |
| - Aktierisici | | |
| - Valutarisici | | |
| + Kapital til dækning af likviditetsrisici | | |
| + Kapital til dækning af operationelle risici | | |
| + Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing | | |
| + Kapital til dækning af regulatoriske forfald af kapitalinstrumenter | | |
| + Kapital til dækning af eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | | |
| Det individuelle solvensbehov | | |

*Store kunder forstås her som kunder, hvor engagementet udgør mere end 2 % af Sparekassens kapitalgrundlag.

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 det individuelle solvensbehov, samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

Bestyrelse og direktion skal desuden vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Dragsholm Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

10.1. Opgørelse af det individuelle solvensbehov

Den samlede risikoeksponering kan opgøres på følgende måde.

| Opgørelse af risikoeksponering (risikovægtede aktiver) | t.kr |
|--|----------------|
| Vægtede poster med kreditrisiko i alt | 608.751 |
| Vægtede poster med markedsrisiko i alt | 67.948 |
| Vægtede poster med operationel risiko i alt | 175.522 |
| Risikoeksponering i alt | 852.222 |

Det individuelle solvensbehov kan herefter opgøres på følgende måde.

| | Søjle I t.kr. | Søjle II t.kr. | Solvensbehov i alt t.kr. | Procent af risikoeksponering |
|-----------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Kreditrisiko søjle I | 48.700 | | | |
| Kreditrisiko søjle II | | 14.423 | | |
| Kreditrisiko i alt | | | 63.123 | 7,41 |
| Markedsrisiko søjle I | 5.436 | | | |
| Markedsrisiko søjle II | | 11.087 | | |
| Markedsrisiko i alt | | | 16.523 | 1,93 |
| Operationel risiko søjle I | 14.042 | | | |
| Operationel risiko søjle II | | 6.261 | | |
| Operationel risiko i alt | | | 20.303 | 2,38 |
| Øvrige risici | 0 | 1.243 | 1.243 | 0,15 |
| Samlet solvensbehov | 68.178 | 33.013 | 100.191 | 11,87 |

Dragsholm Sparekasses samlede individuelle solvensbehov udgør således 100.191 t.kr. svarende til 11,87 % af den samlede risikoeksponering på 852.222 t.kr.

Solvensbehovet på kreditrisikoen

Solvensbehovet på kreditrisikoen udgør 63.123 t.kr., hvoraf de 48.700 t.kr. er kapitalgrundlagskravet. Søjle II tillægget på 14.423 t.kr. vedrører tillæg på kreditrisici på store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer og på brancher samt øvrige kreditrisici, som blandt andet omhandler en generel vurdering af modregningsretter på garantier over for DLR Kredit og Totalkredit samt en vurdering af særlig risiko på mindre kunder med finansielle problemer. Solvensbehovet på kreditrisikoen kan vises i nedenstående tabel.

| Solvensbehov til kreditrisici | t.kr. | Procent |
|--|---------------|----------------|
| Kapitalgrundlagskravet | 48.700 | 5,72 |
| Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | 4.742 | 0,55 |
| Øvrige kreditrisici | 5.000 | 0,59 |
| Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer | 1.765 | 0,21 |
| Koncentrationsrisici på brancher | 1.845 | 0,21 |
| NPE risici | 1.071 | 0,13 |
| Solvensbehov til kreditrisici i alt | 63.123 | 7,41 |

Solvensbehovet på markedsrisikoen

Solvensbehovet på markedsrisikoen udgør 16.523 t.kr., hvoraf de 5.436 t.kr. er kapitalgrundlagskravet. Søjle II tillægget på 11.087 t.kr. udgør spændrisikoen på Sparekassens betydelige obligationsbeholdning, renterisikoen på fastforrentede ind- og udlån samt risikoen på Sparekassens aktiebeholdning. Renterisikoen stresses i beregningerne med en renteændring på 2 procentpoint med et vip af rentekurven. Solvensbehovet på markedsrisikoen kan vises i nedenstående tabel.

| Solvensbehov til markedsrisici | t.kr. | Procent |
|---|---------------|----------------|
| Kapitalgrundlagskravet | 5.436 | 0,63 |
| Renterisici (uden for handelsbeholdningen) | 2.515 | 0,30 |
| Kreditspændrisici | 7.000 | 0,82 |
| Aktierisici | 1.572 | 0,18 |
| Valutarisici | 0 | 0,00 |
| Solvensbehov til markedsrisici i alt | 16.523 | 1,93 |

Solvensbehovet på operationel risiko

Solvensbehovet på operationel risiko udgør 20.303 t.kr., hvoraf de 14.042 t.kr. er kapitalgrundlagskravet. Søjle II tillægget på 6.261 t.kr. vedrører primært tillæg som følge af afhængighed af nøglepersoner samt risiko for manglende funktionsadskillelse grundet Sparekassens størrelse.

Solvensbehovet på øvrige risici

Solvensbehovet på øvrige risici udgør 1.243 t.kr. som alle vedrører søjle II tillægget. Søjle II tillægget medregnes alene grundet en høj udlånsvækst. Udlånsvæksten for 2024 var 20,5 og for 2025 budgetteres med en vækst på 13,1 % hvilket medfører et beregnet tillæg på 1.243 t.kr.

11. Kapitalgrundlag (art. 437)

Sparekassens kapitalgrundlag herunder kernekapital og egentlig kernekapital kan opgøres som vist nedenfor.

Skema EU CC1 fremgår af bilag 3.

| Kapitalgrundlag 2024 | t.kr. |
|--|----------------|
| Betalte kapitalinstrumenter (garantkapital) | 69.068 |
| - Faktiske eller eventuelle forpligtelser til at købe egne egentlige kapitalinstrumenter | 0 |
| Kapitalinstrumenter der er kvalificeret som egentlig kernekapital | 59.068 |
| Overført resultat | 230.372 |
| - Fradrag for foreslået garantrente | - 1.867 |
| Overført resultat herefter | 228.505 |
| - Fradrag for forsigtig værdiansættelse | - 779 |
| - Egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, hvori Sparekassen ikke har væsentlige investeringer | - 41.317 |
| - MLC (fradrag non-performing exposures) | - 3.975 |
| Egentlig kernekapital | 251.502 |
| Kernekapital | 251.502 |
| Kapitalgrundlag | 251.502 |

Ultimo 2024 udgør garantkapitalen 69.068 t.kr. fordelt på 2.730 garantanter. Beløbet er indregnet i Sparekassens kapitalgrundlag som egentlig kernekapital. En garant kan alene afgive stemme for maksimalt 20 t.kr. til valg til repræsentantskabet. Garantkapitalen er ikke opdelt i klasser. Finanstilsynet har, i henhold til gældende regler, givet Sparekassen en rammetilladelse til at indløse garantkapital i 2025 med 1.000 t.kr. Garantkapitalen skal herefter være på minimum 68.068 t.kr.

Dragsholm Sparekasse foretager vurdering af, om kapitalen er tilstrækkelig til at understøtte de nuværende og kommende aktiviteter. Sparekassen benytter blandt andet forskellige stresstests til at vurdere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at afdække forskellige økonomiske scenarier. En oversigt over kapitalforhold og solvensbehov vises i det efterfølgende skema.

| Kapitalforhold og solvensbehov 2024 | t.kr. | Procent |
|---|--------------|----------------|
| Egentlig kernekapital | 251.502 | 29,5 |
| Kernekapital | 251.502 | 29,5 |
| Kapitalgrundlag | 251.502 | 29,5 |
| Individuelt solvensbehov ekskl. buffere | 101.191 | 11,9 |
| Individuelt solvensbehov inkl. det kombinerede kapitalbufferkrav* | 147.408 | 17,3 |

*Det kombinerede kapitalbufferkrav består af kapitalbevaringsbufferen, som indregnes med 2,5 %, den kontracykliske kapitalbuffer, som indregnes med 2,5 % samt den sektorspecifikke systemiske risikobuffer gældende for eksponeringer mod ejendomsbranchen som for Sparekassen er 0,4 %.

Det er et krav, at der er tilstrækkelig kapital til at dække Sparekassens individuelle solvensbehov. Som det fremgår af ovennævnte skema, har Dragsholm Sparekasse en betydelig kapitalbuffer.

Kapitalbevaringsbuffer, kontracykliske kapitalbuffer og den sektorspecifikke systemiske risikobuffer

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset og udgør 2,5 %, hvilket også er tilfældet fremover.

Den virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffer (konjunkturbufferen) opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen kvartalsvis af Erhvervsministeren efter henstilling fra Det Systemiske Risikoråd på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark. Buffersatsen gælder først 12 måneder efter, at den er fastsat. Den buffersats, som Erhvervsministeren fastsætter i årets enkelte kvartaler, er derfor styrende for den buffersats, som gælder i de tilsvarende kvartaler året efter. Den gældende kontracykliske buffersats udgør 2,5 %.

Den kontracykliske kapitalbuffer gælder for krediteksponeringer i Danmark, hvilket betyder, at hvis der er eksponeringer uden for Danmark, skal det pågældende lands buffersats benyttes. Dragsholm Sparekasse har sine eksponeringer i Danmark, og har alene et par enkelte eksponeringer i Sverige i forbindelse med finansiering af sommerhus. Med baggrund heri betragtes disse eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer.

Den sektorspecifikke systemiske risikobuffer blev indført i løbet af 2024 med 7 % af de risikovægtede eksponeringer i ejendomsbranchen. Sparekassens opgørelse viser en eksponering efter risikovægtning på 51.506 t.kr. 7 % heraf svarer til 3.605 t.kr. hvilket udgør 0,4 % af de risikovægtede eksponeringer i alt.

Med baggrund heri udgør det kombinerede kapitalbufferkrav 5,4 % pr. 31. december 2024. Bufferkravet skal dækkes af egentlig kernekapital.

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

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav

til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte pengeinstitut. Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Dragsholm Sparekasse følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af et nødlidende pengeinstitut, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet udtrykker, hvor stor en polstring pengeinstituttet skal have. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb. NEP-kravet er fuldt indfaset 1. januar 2024. Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet for det enkelte pengeinstitut én gang årligt, hvorfor NEP-kravet kan ændre sig fra år til år.

I perioden 1. januar 2024 – 31. december 2024 udgjorde NEP-kravet 15,7 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Dragsholm Sparekasse, mens det af Finanstilsynet senest fastsatte NEP-krav gældende fra 1. januar 2025 udgør 16,1 % af den samlede risikoeksponering og 4,5 % af det samlede eksponeringsmål for Dragsholm Sparekasse.

Dragsholm Sparekasse har som primær målsætning løbende at afdække NEP-kravet med egentlig kernekapital. 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 skemaer i bilag 5.

Den samlede konsekvens af fremtidige regler

Med udgangspunkt i den beregnede egentlige kernekapital ultimo 2024, det anførte NEP-krav pr. 1. januar 2025 samt det gældende kombinerede kapitalbufferkrav gældende pr. 31. december 2024, kan den forventede kapitaloverdækning for Dragsholm Sparekasse vises i nedenstående tabel.

| | Procent |
|---|-------------|
| Egentlig kernekapital | 29,5 |
| - NEP-krav pr. 1. januar 2025 | 16,1 |
| - Kapitalbevaringsbuffer | 2,5 |
| - Konjunkturbuffer | 2,5 |
| - Sektorspecifik systemisk risikobuffer | 0,4 |
| Overdækning | 8,0 |

Sparekassen vil således med nuværende kapitalforhold fortsat have en betydelig overdækning pr. 1. januar 2025 på 8,0 procentpoint, svarende til 68.077 t.kr.

Ledelsen i Sparekassen har i 2024 udtrykt et mål om en overdækning på minimum 5,0 procentpoint inklusive konjunkturbufferen på 2,5 procentpoint. Som det fremgår, er dette kapitalmål opfyldt. Kapitalmålet revurderes løbende under hensyntagen til fremtidige krav til kapital samt løbende stresstests af kapitalforholdene.

13. Ledelsen

| | |
|---|---|
| <p>Formand for bestyrelsen</p> <p>Erik Stener Jørgensen, 65 år. Pensioneret Partner i PwC.</p> <p>Indvalgt i bestyrelsen i 2021. Udløb af aktuel valgperiode i 2025. Uafhængig.</p> <p>Andre ledelseshverv:</p> <p><u>Bestyrelsesformand i:</u> Honoré Fonden. Aktieselskabet Matr.nr. 363 Vestervold Kvarter A/S. Stockrate Alternativer I A/S. Stockrate Alternativer II A/S. StockRate Forvaltning A/S. Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Mgmt. A/S.</p> <p><u>Næstformand i:</u> Gigtforeningen.</p> <p><u>Bestyrelsesmedlem i:</u> Stockrate Holding A/S.</p> <p><u>Direktør i:</u> HSJ ApS. ESJ3239 ApS. ESJ3239 Holding ApS. Noramco ApS.</p> | <p>Næstformand for bestyrelsen</p> <p>Dan Strandberg, 56 år. Økonomi- og administrationschef i LEV.</p> <p>Indvalgt i bestyrelsen i 2014. Udløb af aktuel valgperiode i 2026. Uafhængig.</p> <p>Har ingen andre ledelseshverv.</p> |
| <p>Bestyrelsesmedlem</p> <p>Jan Willemoes Thomsen, 73 år. Pensioneret Partner i PwC.</p> <p>Indvalgt i bestyrelsen i 2016. Udløb af aktuel valgperiode i 2026. Uafhængig.</p> <p>Har ingen andre ledelseshverv.</p> | <p>Bestyrelsesmedlem</p> <p>Louise Scharling Jensen, 45 år. Selvstændig advokat.</p> <p>Indvalgt i bestyrelsen i 2021. Udløb af aktuel valgperiode i 2025. Uafhængig.</p> <p>Andre ledelseshverv: Direktør i Scharling Ejendomme ApS.</p> |
| <p>Bestyrelsesmedlem</p> <p>Peter Aspman Jørgensen, 52 år. Manager Warehouse & Shipping NKT (Denmark) A/S.</p> <p>Indvalgt i bestyrelsen i september 2020. Udløb af aktuel valgperiode i 2026. Afhængig som følge af at have været indvalgt i bestyrelsen i en tidligere periode og dermed mere end 12 års anciennitet i Dragsholm Sparekasses bestyrelse.</p> <p>Har ingen andre ledelseshverv.</p> | <p>Adm. direktør</p> <p>Claus Sejling, 58 år.</p> <p>Ansæt den 1. august 2014.</p> <p>Andre ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Lokal Puljeinvest.</p> |

Bestyrelsesmedlemmerne har en erhvervmæssig baggrund inden for forskellige erhverv, der samlet set afdækker de nødvendige kompetencer i Dragsholm Sparekasses bestyrelse på nuværende tidspunkt. Denne sammensætning sikrer dermed overholdelse af fit and proper-regelsættet samt en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Dragsholm Sparekasse har nedsat et revisionsudvalg bestående af 2 personer fra Sparekassens bestyrelse. De opgaver der løses i dette udvalg, er beskrevet overordnet i afsnit 2 i denne risikoreport.

13.1. Mangfoldighed

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 erfaringer, køn og alder. Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til Sparekassens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst.

Bestyrelsen ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en 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 kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer og sikre optimalt udbytte af arbejdet med mangfoldighed i bestyrelsen, ønsker bestyrelsen at fokusere på følgende kvalifikationer og kompetencer:

- Ledelseskompetence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, 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, erhvervslivet og den private sektor
- 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.

Bestyrelsens politik om mangfoldighed kan findes på Sparekassens hjemmeside.

14. Aflønningspolitik (art. 450 og EU REMA)

Bestyrelsen i Dragsholm Sparekasse har vedtaget en generel aflønningspolitik, der indeholder retningslinjer for tildeling af løn, pension samt tildeling af fratrædelsesgodtgørelse. Aflønningspolitikken er godkendt af repræsentantskabet og fremgår af Sparekassens hjemmeside www.dragsholmsparekasse.dk/GSL. Bestyrelsen 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.

Der udbetales ikke variable løndelev i form af løn, pension eller anden tilsvarende ordning til bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige ansatte.

Sparekassen har ikke nedsat et egentligt lønudvalg, hvorfor det er den samlede bestyrelse, der behandler emner vedrørende aflønning. Bestyrelsen gennemgår aflønningspolitikken minimum en gang om året, og bestyrelsens vedtagne ændringer forelægges herefter til godkendelse i Sparekassens repræsentantskab.

Der er ingen personer i Dragsholm Sparekasse, der oppebærer en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2024.

Af ovennævnte årsager indsendes skema EU REM1, EU REM2, EU REM3 samt EU REM4 ikke.

Sparekassen har vurderet, at der er 6 ansatte med indflydelse på risikoprofilen i Sparekassen inklusive direktionen. Samlet årsløn til disse udgør 9.202 t.kr.

15. Ledelseserklæring

Bestyrelsen i Dragsholm Sparekasse har den 7. februar 2025 godkendt risikoreporten for 2024.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyring er passende og effektiv og giver sikkerhed for, at disse er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerance.

Det er ligeledes bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af Sparekassens overordnede risikoprofil sammenholdt med forretningsmodellen og de konkrete risikonøgletal giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder den gensidige påvirkning mellem Sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat.

Bestyrelsen bekræfter, at Sparekassen med denne risikoreport offentliggør de oplysninger, der kræves i henhold til oplysningskravene og i overensstemmelse med Sparekassens politikker, procedurer, systemer og kontroller, herunder Sparekassens politik for offentliggørelse af søjle III oplysninger.

Dragsholm Sparekasse er en dansk sparekasse, der har sit primære markedsområde i Nordvestsjælland. Sparekassen yder rådgivning af finansielle ydelser til private kunder og erhvervsvirksomheder. Sparekassens risikoprofil er afgrænset til kunder og produkter med begrænset/mindre risiko og lav kompleksitet.

Sparekassen har en god fordeling af sine udlån på mange kunder og forskellige brancher. Sparekassen ønsker således ikke stor koncentration på enkeltkunder og risikofyldte brancher.

Det er Sparekassens målsætning af have en robust kapitalbase, og en betydelig kapitalbuffer, som kan understøtte Sparekassens forretningsmodel og handlefrihed. Den egentlige kernekapitalprocent udgør 29,5 % ultimo 2024 og det

samlede kapitalbehov, bestående af NEP-krav pr. 1. januar 2025 på 16,1 % og det kombinerede kapitalbufferkrav på 5,4 %, udgør 21,5 %. Der er dermed en tilfredsstillende overdækning på 8,0 procentpoint, svarende til 68.077 t.kr. Sparekassens likviditet er på et meget tilfredsstillende niveau, og Sparekassens LCR-brøk udgør 604 % ultimo 2024. Det ledelsesmæssige mål for LCR-brøken i Dragsholm Sparekasse er, at den til enhver tid skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav, som i 2024 udgør 100 %. Sparekassen har i forhold hertil en komfortabel overdækning.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af diverse løbende rapporteringer fra såvel direktion, risiko- og complianceansvarlig, økonomichef og underdirektør.

Bestyrelsens maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Finanstilsynets tilsynsdiamant, som sammenholdt med Sparekassens kapitalmæssige overdækning er bestyrelsens absolutte risikotolerance. Den efterfølgende tabel viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier og Sparekassens aktuelle tal for de pågældende grænseværdier.

| Pejlemærke | Grænseværdi i tilsynsdiamant | Dragsholm Sparekasse |
|---------------------------------|---|----------------------|
| Sum af 20 største eksponeringer | Mindre end 175 % af egentlig kernekapital | 85 % |
| Udlånsvækst | Mindre end 20 % | 21 % |
| Ejendomseksponering | Mindre end 25 % af udlån og garantier | 11 % |
| Likviditetsoverdækning | Minimum 100 % (3 måneders net cashflow) | 603 % |

Som det fremgår, overholder Sparekassen de 3 af grænseværdierne ultimo 2024 med en betydelig margin. Grænseværdien relateret til "udlånsvækst", som måles år til år, overskrider Sparekassen med et enkelt procentpoint. Årsagen hertil kan henføres til et meget højt aktivitetsniveau generelt i Sparekassen i 2024 med stor kundetilgang og dermed også øget udlån, men også at Sparekassens udlån i fjerde kvartal 2023 udviklede sig mindre positivt. En del af udlånsstigningen kan henføres til tidligere bevilgede kreditter, som først er udnyttet senere på året. Udlånet i forhold til indlånet udgør 29,7 %, hvilket er på samme niveau som 2023.

Asnæs, den 7. februar 2025

Bestyrelse:

Erik Stener Jørgensen
Bestyrelsesformand

Dan Strandberg
Næstformand

Jan Willemoes Thomsen

Louise Scharling Jensen

Peter Aspman Jørgensen

Bilag 1: Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (art. 438+447 og EU OVC)

| Skema EU KM1 - Skema om væsentlige | | a | b | c | d | e |
|---|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| (1.000 kr.) | | 31.12.2024 | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.03.2024 | 31.12.2023 |
| Tilgængeligt kapitalgrundlag | | | | | | |
| 1 | Egentlig kernekapital (CET1) | 251.502 | 224.666 | 222.577 | 217.374 | 216.796 |
| 2 | Kernekapital | 251.502 | 224.666 | 222.577 | 217.374 | 216.796 |
| 3 | Kapitalgrundlag | 251.502 | 224.666 | 222.577 | 217.374 | 216.796 |
| Risikovægtede eksponeringer | | | | | | |
| 4 | Samlet risikoeksponering | 852.222 | 834.800 | 790.997 | 768.647 | 722.356 |
| Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering) | | | | | | |
| 5 | Egentlig kernekapitalprocent (%) | 29,51% | 26,91% | 28,14% | 28,28% | 30,01% |
| 6 | Kernekapitalprocent (%) | 29,51% | 26,91% | 28,14% | 28,28% | 30,01% |
| 7 | Kapitalprocent i alt (%) | 29,51% | 26,91% | 28,14% | 28,28% | 30,01% |
| 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 (%) | 3,87% | 4,36% | 3,74% | 0,90% | 3,83% |
| EU 7b | heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint) | 2,18% | 2,45% | 2,10% | 2,03% | 2,15% |
| EU 7c | heraf: i form af kernekapital (procentpoint) | 2,90% | 3,27% | 2,81% | 2,70% | 2,87% |
| EU 7d | Samlet SREP-kapitalgrundlagskrav (%) | 11,87% | 12,36% | 11,74% | 11,60% | 11,83% |
| Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering) | | | | | | |
| 8 | Kapitalbevaringsbuffer (%) | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% | 2,50% |
| 11 | Kombineret bufferkrav (%) | 5,42% | 5,41% | 5,31% | 5,00% | 5,00% |
| EU 11a | Sammenlagt kapitalkrav (%) | 17,29% | 17,77% | 17,05% | 16,60% | 16,83% |
| 12 | Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%) | 21,51% | 18,91% | 20,14% | 20,28% | 22,01% |
| Gearingsgrad | | | | | | |
| 13 | Samlet eksponeringsmål | 2.907.796 | 2.794.244 | 2.737.928 | 2.609.443 | 2.546.441 |
| 14 | Gearingsgrad (%) | 8,65% | 8,04% | 8,13% | 8,33% | 8,51% |
| Likviditetsdækningsgrad | | | | | | |
| 15 | Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi - gennemsnit) | 1.385.392 | 1.327.066 | 1.343.966 | 1.247.506 | 1.231.783 |
| EU 16a | Udgående pengestrømme - samlet vægtet værdi | 235.488 | 219.832 | 215.758 | 211.113 | 222.825 |
| EU 16b | Indgående pengestrømme - samlet vægtet værdi | 6.026 | 5.142 | 36.026 | 33.012 | 3.416 |
| 16 | Nettopengestrømme i alt (justeret værdi) | 229.462 | 214.690 | 179.732 | 178.101 | 219.409 |
| 17 | Likviditetsdækningsgrad (%) | 603,76% | 618,13% | 747,76% | 700,45% | 561,41% |
| Net stable funding ratio | | | | | | |
| 18 | Tilgængelig stabil finansiering i alt | 2.198.531 | 2.172.977 | 2.133.954 | 2.020.204 | 2.028.185 |
| 19 | Krævet stabil finansiering i alt | 1.112.709 | 1.110.958 | 1.030.912 | 987.931 | 978.235 |
| 20 | NSFR (%) | 197,58% | 195,60% | 207,00% | 204,49% | 207,33% |

Skema EU OV1 - Oversigt over samlede risikoeksponeringer

| (1.000 kr.) | | Samlede risikoeksponeringer | | Samlede |
|-------------|---|-----------------------------|----------------|---------------|
| | | | | kapitalgrund- |
| | | a | b | lagskrav |
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 |
| 1 | Kreditrisiko (undtagen modpartsrisiko) | 608.751 | 516.326 | 48.700 |
| 2 | Heraf i henhold til standardmetoden | 608.751 | 516.326 | 48.700 |
| 20 | Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko) | 67.948 | 98.965 | 5.436 |
| 21 | Heraf i henhold til standardmetoden | 67.948 | 98.965 | 5.436 |
| 23 | Operationel risiko | 175.522 | 107.065 | 14.042 |
| EU 23-a | Heraf i henhold til basisindikatormetoden | 175.522 | 107.065 | 14.042 |
| 29 | I alt | 852.222 | 722.356 | 68.178 |

Bilag 2 Individuelt solvensbehov

| | 1.000 kr. | % |
|---|----------------|--------------|
| 1 Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | 68.178 | 8,00 |
| 2 Indtjening (Kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | 0 | 0,00 |
| 3 Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | 1.243 | 0,15 |
| 4 Kreditrisici, heraf | | |
| 4a Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer | 4.742 | 0,55 |
| 4b Øvrige kreditrisici | 5.000 | 0,59 |
| 4c Koncentrationsrisiko individuelle engagementer | 1.765 | 0,21 |
| 4d Koncentrationsrisiko på brancher | 1.845 | 0,21 |
| 4e NPE-fradrag kommende 12 måneder/ NPE-bagstopperen | 1.071 | 0,13 |
| 5 Markedsrisici, heraf | | |
| 5a Renterisici | 2.515 | 0,30 |
| 5d Kreditspændsrisici | 7.000 | 0,82 |
| 5b Aktierisici | 1.571 | 0,18 |
| 5c Valutarisici | 0 | 0,00 |
| 6 Likviditetsrisici (kapital til dyrere likviditet) | 0 | 0,00 |
| 7 Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1) | 6.261 | 0,73 |
| 8 Gearing | 0 | 0,00 |
| 9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter | 0 | 0,00 |
| 10 Eventuelle tillæg som følge af lovkrav | 0 | 0,00 |
| Total = Kapitalbehov/solvensbehov | 101.191 | 11,87 |
| - Heraf til kreditrisici (4) | 14.423 | 1,69 |
| - Heraf til markedsrisici (5) | 11.086 | 1,30 |
| - Heraf til operationelle risici (7) | 6.261 | 0,73 |
| - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8) | 1.243 | 0,15 |
| - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8) | 68.178 | 8,00 |
| Total kapitalbehov / individuel solvensbehov | 101.191 | 11,87 |
| Kapitalgrundlag/ kapitalprocent | 251.502 | 29,51 |
| Overdækning før kombineret bufferkrav og NEP-tillæg | 150.311 | 17,64 |
| Kombineret kapitalbufferkrav | 46.217 | 5,42 |
| NEP-tillæg (som ikke er dækket af SNP-udstedelser) | 36.017 | 4,23 |
| Overdækning efter kombineret bufferkrav og NEP-tillæg | 68.077 | 7,99 |
| Den samlede risikoeksponering | 852.222 | |

Bilag 3 Kapitalgrundlag og afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i revideret regnskab (art. 437 og EU CC1 samt EU CC2)

| Skema EU CC1 - Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag | | Kilde baseret på referencebogstav i balancen | |
|---|----------------|--|-----------------|
| (1.000. kr.) | a | b | |
| Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver | | | |
| 1 Kapitalinstrumenter | 69.068 | | A (ref. EU-CC2) |
| heraf garantkapital | 0 | | A (ref. EU-CC2) |
| 2 Overført resultat, primo | 204.417 | | B (ref. EU-CC2) |
| 3 Andre reserver | 0 | | D (ref. EU-CC2) |
| EU-5a Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter | 24.088 | | C (ref. EU-CC2) |
| 6 Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer | 297.573 | | |
| Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer | | | |
| 7 Yderligere værdjusteringer | -779 | | |
| 8 Immaterielle aktiver (fratrukket tilhørende skatteforpligtelser) (negativt beløb) | 0 | | |
| 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) | 0 | | |
| 10 | | | |
| 16 Et instituts direkte, indirekte og syntetiske besiddelse af egne egentlige kernekapitalinstrumenter | 0 | | E (ref. EU-CC2) |
| 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) | -41.317 | | |
| 18 | | | |
| 27a Andre lovpligtige justeringer | -3.975 | | |
| 28 Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital | -46.071 | | |
| 29 Egentlig kernekapital | 251.502 | | |
| 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) | 251.502 | | |
| Supplerende kapital: instrumenter | | | |
| 46 Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil | 0 | | G (ref. EU-CC2) |
| 51 Supplerende kapital før lovpligtige justeringer | 0 | | |
| 58 Supplerende kapital | 0 | | |
| 59 Samlet kapital (samlet kapital = kernekapital + supplerende kapital) | 251.502 | | |
| 60 Samlet risikoeksponering | 852.222 | | |
| Kapitalprocenter og -krav, inkl. buffere | | | |
| 61 Egentlig kernekapital | 29,51% | | |
| 62 Kernekapital | 29,51% | | |
| 63 Kapitalgrundlag | 29,51% | | |
| 64 Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital | 12,10% | | |
| 65 heraf krav om kapitalbevaringsbuffer | 2,50% | | |
| 66 heraf krav om kontracyklisk kapitalbuffer | 2,50% | | |
| 67 heraf krav om systemisk risikobuffer | 0,42% | | |
| 68 Tilgængelig egentlig kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav | 21,51% | | |
| Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning) | | | |
| 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) | 29.282 | | |
| 72 | | | |

For en afstemning mellem kapitalgrundlag og egenkapital henvises til nedenstående skema, hvor Sparekassens balance pr. 31.12.2024 er påført reference til ovenstående specifikation af kapitalgrundlag.

| Skema EU CC2 - Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i revideret regnskab | | |
|---|-------------------|------------------|
| | a | c |
| (1.000 kr.) | 31.12.2024 | Reference |
| Aktiver | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 772.424 | |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 71.246 | |
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris | 668.003 | |
| Obligationer til dagsværdi | 694.268 | |
| Aktier mv. | 78.403 | |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 403.640 | |
| Grunde og bygninger i alt | 5.760 | |
| Øvrige materielle aktiver | 12.884 | |
| Aktuelle skatteaktiver | 1.145 | |
| Andre aktiver | 17.915 | |
| Periodeafgrænsningsposter | 5.332 | |
| Aktiver i alt | 2.731.020 | |
| Passiver | | |
| Indlån og anden gæld | 1.954.658 | |
| Indlån i puljeordninger | 403.640 | |
| Andre passiver | 70.302 | |
| Periodeafgrænsningsposter | 1.001 | |
| Hensættelser til udskudt skat | 246 | |
| Hensættelser til tab på garantier | 922 | |
| Andre hensatte forpligtelser | 811 | |
| Passiver i alt | 2.431.580 | |
| Egenkapital | | |
| Garantkapital | 69.068 | A |
| Overført overskud eller underskud primo | 204.417 | B |
| Overført overskud eller underskud for året | 23.432 | C |
| Foreslået rente garantkapital | 2.523 | C |
| Egenkapital i alt | 299.440 | |

Bilag 4 IRRBB skema (art. 448 og EU IRRBB1)

| Skema EU IRRBB1 | | | | | |
|-----------------|------------------|---|------------|---|------------|
| Rentescenarier | | a | b | c | d |
| | | Ændringer i den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget (t.kr.) | | Ændringer i nettorenteindtægterne (t.kr.) | |
| | | 31.12.2024 | 31.12.2023 | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| 1 | Parallelt op | -591 | -28 | -13.972 | 0 |
| 2 | Parallelt ned | 591 | 28 | 14.155 | 0 |
| 3 | Stejlning | 536 | 232 | | |
| 4 | Fladning | -645 | -232 | | |
| 5 | Korte renter op | -787 | -212 | | |
| 6 | Korte renter ned | 787 | 212 | | |

Vedrørende punkt d i ovenstående skema så er der ikke lavet beregninger for ændringerne i nettorenteindtægterne pr. 31.12.2023.

Bilag 5 NEP-kravet

Skema EU KM2

| Skema 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) | | | | |
| | | | 31.12.2024 | 31.12.2024 | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 30.03.2024 |
| Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter, forhold og bestanddele | | | | | | | |
| 1 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver | 251.501.504,37 | | | | | |
| EU-1a | Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 251.501.504,37 | | | | | |
| 2 | Afklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE) | 852.221.603,80 | | | | | |
| 3 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE | 0,30 | | | | | |
| EU-3a | Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 0,30 | | | | | |
| 4 | Afklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM) | 2.907.795.641,26 | | | | | |
| 5 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM | 0,09 | | | | | |
| EU-5a | Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 0,09 | | | | | |
| 6a | Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %) | | | | | | |
| 6b | Samlet beløb, derudgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passiv instrumenter, 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 | | | | | | |
| Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) | | | | | | | |
| 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 | | | | | | |

Skema EU TLAC1

| EU TLAC1 - Sammensætning - MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag | | | | |
|---|---|--|--|--|
| | | Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) | Krav til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-Sil'er(TLAC) | Memorandumpost: Nedskrivningsegnet beløb med henblik på MREL, men ikke på TLAC |
| Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og | | | | |
| 1 | Egentlig kernekapital (CET1) | 251.501.504,37 | | |
| 2 | Hybrid kernekapital (AT1) | | | |
| 3 | Tom gruppe i EU | | | |
| 4 | Tom gruppe i EU | | | |
| 5 | Tom gruppe i EU | | | |
| 6 | Spplerende 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 idirektiv 2014/59/EU | 251.501.504,37 | | |
| Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige | | | | |
| 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) | | | |
| EU-12b | Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkede 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 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 | | | |

Skema EU TLAC1 – fortsat

| Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer | | | |
|---|---|------------------|------------------|
| 18 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer | 251.501.504,37 | |
| 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 | 251.501.504,37 | |
| EU-22a | Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 251.501.504,37 | |
| Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden | | | |
| 23 | Samlet risikoeksponering (SRE) | 852.221.603,80 | 852.221.603,80 |
| 24 | Samlet eksponeringsmål (SEM) | 2.907.795.641,26 | 2.907.795.641,26 |
| Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver | | | |
| 25 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE | 0,30 | 0,30 |
| EU-25a | Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 0,30 | |
| 26 | Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM | 0,09 | 0,09 |
| EU-26a | Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver | 0,09 | |
| 27 | Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav | 0,30 | |
| 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 | | |

Skema EU TLAC3b

| EU TLAC3b - Kreditorrækkefølge - Afviklingsenhed | | | | |
|--|--|------------------------------------|---------------------|----------------|
| | | Prioritetsrækkefølge ved insolvens | | Sum |
| | | 1 | 2 | |
| | | (mest efterstillet) | | |
| 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 | 251.501.504,37 | | 251.501.504,37 |
| 6 | heraf restløbetid ≥ 1 år < 2 år | | | |
| 7 | heraf restløbetid ≥ 2 år < 5 år | | | |
| 8 | heraf restløbetid ≥ 5 år < 10 år | | | |
| 9 | heraf restløbetid ≥ 10 år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato | | | |
| 10 | heraf værdipapirer uden udløbsdato | 251.501.504,37 | | 251.501.504,37 |