

Risikooplysninger til årsrapport 2023

Indholdsfortegnelse

Indledning	side 3
Risikostyring	side 4
Kapital og solvens	side 7
Kreditrisiko	side 10
Markedsrisiko	side 15
Likviditetsrisiko	side 17
Operationel risiko	side 19
Øvrige risikoområder	side 21
Ledelseserklæringer	side 22



Indledning

Formålet med denne rapport er at give indblik i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S koncernens (sparekassen) risiko og kapitalstyring.

Denne rapport er udarbejdet i henhold til sparekassens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019, EU-Kommissionens gennemførselsforordning 2021/637 af 15. marts 2021 samt EU-Kommissionens gennemførselsforordning 2021/763 af 23. april 2021. Politikken fastsætter sparekassens procedurer for søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling og dokumentationskrav.

Rapporten med risikooplysninger offentliggøres én gang årligt i umiddelbar forlængelse af sparekassens årsrapport. Yderligere oplysninger i henhold til oplysningsforpligtelsen offentliggøres på sparekassens hjemmeside som "Tillæg til risikooplysninger (søjle III)" i Excel sammen med denne rapport med risikooplysninger. Disse offentliggøres også i umiddelbar forlængelse af årsrapporten. Desuden offentliggøres et begrænset antal søjle III-oplysninger i forbindelse med offentliggørelsen af sparekassens halvårsrapport.

Opgørelsen af sparekassens solvensbehov

offentliggøres desuden kvartalsvis.

Det er sparekassens vurdering, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig.

Oplysningerne i denne risikorapport er givet på koncernniveau, medmindre det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører moderselskabet eller andre enheder i koncernen. Oplysningerne er ikke revideret.

Koncernen omfatter ud over Sparekassen Sjælland-Fyn A/S dattervirksomhederne:

- Investeringselskabet Sjælland-Fyn A/S
- Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S
- Leasing Fyn Faaborg A/S.

Der er sammenfald mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Supplerende oplysninger om dattervirksomheder, associerede og tilknyttede virksomheder fremgår af note 18 i årsrapporten for 2023.

Sparekassen er omfattet af reguleringen for

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

Sparekassen er ikke udpeget som systemisk vigtigt finansielt institut (SIFI) af Finanstilsynet.

Denne rapport med risikooplysninger offentliggøres på sparekassens hjemmeside.

Risikostyring

Opbygningen af sparekassens risikostyringsorganisation fremgår af figuren til højre.

Bestyrelse

Det er sparekassens bestyrelse, der med udgangspunkt i sparekassens forretningsmodel og strategiske målsætninger, fastlægger relevante risikopolitikker og risikorammer, samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er bl.a. at fastsætte rammer for den accepterede risiko samt minimere tab, der kan opstå som følge af en uforudsigelig udvikling.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de fastsatte risikorammer. Bestyrelsen tager i denne forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable, ligesom den løbende vurderer de fastsatte risikorammer.

Minimum én gang om året modtager bestyrelsen tillige Risikostyringsfunktionens rapportering om sparekassens enkelte og samlede risici. Rapporteringen omfatter risikovurderinger af de enkelte risikoområder, hvordan risikoen på tværs af organisationen vurderes, risikoen i forhold til ressourcerne og anbefalinger til, hvordan risici kan reduceres.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat fire forskellige udvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner indenfor de respektive

områder. Sparekassen har nedsat følgende:

- Risikoudvalg
- Nomineringsudvalg
- Aflønningsudvalg
- Revisionsudvalg.

Udvalgenes kommissorier er tilgængelige på sparekassens hjemmeside.

Risikoudvalg

Sparekassen har nedsat et risikoudvalg, hvis opgave det er at forberede arbejdet for bestyrelsen om risikomæssige forhold.

Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om sparekassens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi, og at bistå bestyrelsen i at sikre, at risikostrategien implementeres, og at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen.

Risikoudvalget består af 5 medlemmer, hvoraf de 4 er uafhængige. Risikoudvalget har afholdt 5 ordinære møder i 2023.

Nomineringsudvalg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 80 a, Anbefalinger for god Selskabsledelse og bestyrelsens forretningsorden, har bestyrelsen nedsat et udvalg under bestyrelsen benævnt Nomineringsudvalget.



Nomineringsudvalget forbereder bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen løbende har den påkrævede viden og erfaring til at varetage dens respektive opgaver.

Udvalget består af 6 medlemmer, hvoraf 4 medlemmer er uafhængige. Der er afholdt 3 møder i 2023.

Aflønningsudvalg

I henhold til Lov om finansiel virksomhed § 77c, Anbefalinger for god Selskabsledelse og bestyrelsens forretningsorden har bestyrelsen nedsat et udvalg under bestyrelsen benævnt Aflønningsudvalget.

Udvalget har blandt andet til opgave mindst én gang årligt at vurdere sparekassens lønpolitik og forelægge eventuelle forslag til ændringer for bestyrelsen. Den af bestyrelsen godkendte lønpolitik forelægges til generalforsamlingens godkendelse.

Udvalget består af 6 medlemmer, hvoraf de 4 er uafhængige. Der er afholdt 2 møder i 2023.

Revisionsudvalg

Sparekassen har nedsat et revisionsudvalg, hvis opgaver det er at forberede arbejdet for bestyrelsen med regnskabs- og revisionsmæssige forhold.

Mere præcist har revisionsudvalget bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold og at overvåge sparekassens interne kontrol- og risikostyrings-systemer.

Revisionsudvalget består af 5 medlemmer, der alle er uafhængige. Der er afholdt 6 møder i 2023.

Direktion

Direktionen er ansvarlig for, at de af bestyrelsen vedtagne politikker, retningslinjer og instrukser implementeres og efterleves i den daglige drift. Direktionen har ligeledes det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at sparekassen kun påtager sig risici, som ledelse og medarbejdere i tilstrækkeligt omfang kan vurdere konsekvenserne af. Direktionen er også ansvarlig for, at risikoreducerende foranstaltninger løbende implementeres og tilpasses i takt med, at udviklingen i driftsaktiviteter og risikoeksponeringer nødvendiggør dette, herunder at der udarbejdes forretningsgange for alle væsentlige forretningsaktiviteter.

Direktionsudvalg og komiteer

Direktionen har nedsat en række komiteer, som generelt og på specifikke områder bidrager til risikostyringen i sparekassen.

Risikokomité

Risikomiteen består af to medlemmer af direktionen, risikochef, compliancechef, kreditdirektør, økonomidirektør, IT-chef, hvidvaskchef samt formue- og kapitalmarkedsdirektør. Komiteen mødes fire gange årligt med henblik på at dele oplevelser af aktuelle risici på tværs af fagområder samt tegn på ændring i risikobilledet generelt.

Kreditkomité

Kreditkomiteen er den besluttende myndighed i den operationelle fortolkning af generelle og specifikke kreditpolitiske forhold. Kreditkomiteens faste medlemmer er direktionen samt kreditdirektøren. Komiteen kan suppleres med relevante personer i forhold til aktuelle emner og eller kompetencer.

Produktkomite

Produktkomiteen skal sikre at nye og væsentligt ændrede produkter og serviceydelser håndteres efter sparekassens produktgodkendelses-procedurer, ligesom det skal sikres, at ændringer i lovgivningen introduceres korrekt i sparekassens styringsdokumenter. Produktkomiteen skal desuden overvåge, at produkter sælges til kunder, hvis behov, karakteristika og investeringsformål passer til formålet. Produktkomiteen består af et medlem af direktionen, produktchef, privatkundedirektør, formue- og kapitalmarkedsdirektør, risikochef samt den complianceansvarlige.

Herudover er der nedsat en række fora på IT-sikkerhed, investering, sund virksomhedskultur, GDPR samt ESG.

1. Forsvarslinje

Den daglige styring af sparekassens risici sker i 1. forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller, som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder, henvises til beskrivelser og tabeller under de enkelte områder.

1. forsvarslinje udgøres af filialer, erhvervscentre, stabe m.v., hvor det skal sikres, at risici bliver håndteret og indberettet i henhold til sparekassens gældende forretnings- og arbejdsgange m.v.

2. Forsvarslinje

2. forsvarslinje består af tre funktioner - Risikostyringsfunktionen, Compliancefunktionen og sparekassens DPO. Disse tre funktioner er samlet

i en enhed, Compliance Risk Office (CRO).

Formålet med CRO-organisationen er at knytte sparekassens 2. forsvarslinje funktioner tættere sammen. Det vil give mulighed for en øget koordinering, som vil optimere flere arbejdsopgaver, øge vidensdelingen på tværs og give et styrket overblik over sparekassens risikobillede.

Risikostyringsfunktionen

Sparekassen har i henhold til lovgivningen etableret en Risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for Risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige er tilstrækkelig uafhængig af sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker hvert kvartal. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Risikostyringsfunktionens ansvarsområder omfatter overvågning af sparekassens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for, at risikostyringen i sparekassen sker på betryggende vis, herunder at der skabes og løbende fastholdes et overblik over koncernens risici og af det samlede risikobillede.

Risikostyringsfunktionen er ansvarlig for at have og kunne præsentere bestyrelsen for et samlet overblik over sparekassens risikoeksponeringer, ligesom funktionen foretager uafhængige risikovurderinger baseret på de lovgivningsmæssige kontrolforpligtelser og på de valgte fokusområder, som bestyrelsen og risikoudvalget har besluttet gennemgang af.

Risikostyringsfunktionen foretager uafhængige analyser på udvalgte fokusområder, som besluttet ud fra en risikovurdering og en risikobaseret tilgang og er ansvarlig for risikorapporteringer til bestyrelsen og risikoudvalg, herunder at give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen og risikoudvalget i de tilfælde, hvor specifikke risikoudviklinger påvirker eller kan påvirke sparekassen i et væsentligt omfang.

Compliancefunktionen

Sparekassen har i henhold til lovgivningen etableret en Compliancefunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for Compliancefunktionen til complianceansvarlig. Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan, og rapporteringen sker årligt til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

Compliancefunktionen har til formål at vurdere, kontrollere og rapportere på sparekassens efterlevelse af gældende lovgivning, interne retningslinjer, praksis og markedsstandarder.

Data Protection Officer (DPO)

Sparekassen har udpeget en DPO, hvis ansvar det er at kontrollere, vurdere og rapportere på, om sparekassen efterlever gældende lovgivning og praksis inden for

databeskyttelsesområdet. DPO'en rapporterer særskilt til direktion og bestyrelse.

3. Forsvarslinje

3. forsvarslinje udgøres af intern revision, som skal vurdere, om sparekassens interne kontroller er hensigtsmæssige og betryggende.

Risikostyring

Sparekassen anvender blandt andet stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, herunder på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til "Tillæg til risikooplysninger (søjle III)" for uddybende information om sparekassens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i sparekassens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering, herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til sparekassens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige.

Til højre ses udvalgt ledelsesrapportering på de væsentligste risikoområder.

Rapportering	Hyppighed
Risikorapport Samlet overblik over sparekassens væsentligste risici	Årlig
Risikostatus Udvikling i sparekassens væsentligste risici	Kvartalsvis
Revisionsrapport Gennemgang af risikoområder	Løbende
ICAAP Individuelt solvensbehov	Årlig
Kredit Overblik og udvikling i kreditrisiko samt udnyttelse af rammer og instruksgrænser	Løbende
ILAAP Opgørelse og vurdering af sparekassens likviditetsposition og likviditetsrisici	Årlig
Likviditet Overblik og udvikling i likviditetsrisiko på kort og lang sigt	Løbende
Markedsrisiko Overblik og udvikling i markedsrisiko samt status på udnyttelse af rammer og instruksgrænser	Løbende

Rapportering	Hyppighed
Compliance Gennemgang af væsentligste complianceområder	Årlig
Operationel risiko Årsrapportering om operationelle hændelser til bestyrelse og direktion. Kvartalsrapportering om operationelle hændelser til hele organisationen	Årlig Kvartalsvis
IT-sikkerhed Rapportering på IT-risiko, IT-sikkerhed, hændelser, awarenessaktiviteter m.v. Rapportering på test af IT-beredskabsplan	Løbende Årlig
Outsourcing Rapportering om væsentlig outsourcing	Årlig
GDPR (persondata) Rapportering om efterlevelse af Persondataforordningen samt øvrig persondatalovgivning	Årlig
Hvidvask og terrorfinansiering Årsrapport hvidvask	Årlig

Kapital og solvens

Kapitalgrundlag

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af note 36 i årsrapporten for 2023.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 31 i årsrapporten for 2023.

Kapitalkrav

Sparekassens kapitalkrav er beskrevet i rapporten "Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov".

Rapporten kan findes på www.spks.dk/regnskab

ICAAP

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet), følger sparekassens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

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

Den interne kapital (solvensbehovet) er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Bestyrelsen har kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet) for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktionen. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom Finanstilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af den interne kapital (solvensbehovet), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens interne kapital (solvensbehovet), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet.

		1.000 kr.	%
1)	Søjle 1-kravet		
+ 2)	Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3)	Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4)	Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5)	Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko) 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6)	Likviditetsrisici (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 7)	Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8)	Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9)	Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10)	Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
		- Total = kapitalbehov/solvensbehov - Heraf til kreditrisici (4) - Heraf til markedsrisici (5) - Heraf til operationelle risici (7) - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9) - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav	
		Den samlede risikoeksponering	
		Kapitalgrundlag/kapitalprocent	
		Kapitaloverdækning	

Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes sparekassens egen historik.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i sparekassen en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Hvis Finanstilsynet fastsætter et højere krav til kapitalgrundlaget, skal resultatet af sparekassens proces til vurdering af den interne kapital, herunder sammensætningen af de krav om yderligere kapitalgrundlag, der er baseret på tilsynskontrolprocessen, vises. Dette vil ske i den efterfølgende tabel.

Kapitalbuffere

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om

	1.000 kr.	%
Søjle 1-kravet		
- Tillæg baseret på tilsynskontrolprocessen - Heraf til kreditrisici - Heraf til markedsrisici - Heraf til operationelle risici - Heraf til øvrige risici - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav		
Krav til kapitalgrundlag baseret på tilsynskontrolprocessen - Heraf egentlige kernekapitalinstrumenter - Heraf hybride kernekapitalinstrumenter - Heraf supplerende kapitalinstrumenter		

en kontracyklisk kapitalbuffer, der er tænkt at sættes i kraft i perioder, hvor risici i det finansielle system bygges op. Det vil typisk være i perioder med optimisme, lav risikoopfattelse, stigende aktivpriser og lempeligere kreditvilkår. Hensigten med dette er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække mulige tab i kriseperioder.

Den kontracykliske kapitalbuffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af en systemisk risiko og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren på baggrund af en anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlånsudviklingen i forhold til BNP.

Sparekassen har både eksponeringer i Danmark og udlandet, men da sparekassens totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 % af sparekassens samlede krediteksponeringer,

betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer.

Den kontracykliske kapitalbuffersats udgør aktuelt 2,5 %.

Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen, der ligeledes aktuelt udgør 2,5 % samt en sektorspecifik systemisk buffer for erhvervseksponeringer mod ejendomsselskaber på 7 % gældende fra 30. juni 2024.

Sparekassen reserverer kapital til den kontracykliske kapitalbuffer og øvrige kapitalbuffere i overensstemmelse med de fastsatte satser.

Gearing

Med CRR-forordningen blev gearingsgraden indført, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapitalen sat i forhold til de uvægtede eksponeringer.

Den 28. juni 2021 trådte gearingsgradkravet på 3 % i kraft. Indførelse af gearingskravet på 3 % svarer til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Sparekassen har ultimo 2023 en gearingsgrad på 10,4 %. Sparekassen ligger dermed i behørig afstand fra rammen for gearing.

Overvågning og stress af gearingsgraden indgår i sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

IFRS 9 overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed sparekassens muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i CRR, således at sparekassen kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere bestemt beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løb frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024.

Det statiske element beregnes som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018. Det dynamiske element beregnes dels som stigningen i forventede kredittab i stadie 1 og 2 siden 1. januar 2020 og dels som stigningen i de forventede kredittab på eksponeringer i stadie 1 og 2 i perioden fra 1. januar 2018 til 1. januar 2020.

Sparekassen har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed, dvs. både det dynamiske og statiske element.

For både den statiske og den dynamiske del af overgangsordningen gælder det, at sparekassen skal genberegne kapitalkrav, idet de risikovægtede eksponeringer skal øges med et beløb svarende til det beløb, der er ført tilbage til den egentlige kernekapital som følge af IFRS9-overgangsordningen.

Sparekassen har genberegnet kapitalkrav på baggrund af den enkle metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer som en samlet "blok", der tildeles en vægt på 100 %.

Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer mv.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes mulighed for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i CRR, således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer mv, der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Sparekassen har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og sparekassens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer mv.



Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at sparekassen lider et økonomisk tab som følge af, at låntagere eller øvrige debitorer ikke kan honorere deres forpligtelser.

Risiciene styres med udgangspunkt i sparekassens kreditpolitik. Sparekassen ser det som en væsentlig del af sit forretningsområde at yde rådgivning om relevante former for lån og kreditter til danske privatkunder samt til mindre og mellemstore danske erhvervsvirksomheder og offentlige myndigheder geografisk placeret på Sjælland, Fyn og i hovedstadsområdet m.v.

For at kunne yde den optimale rådgivning og vurdere kundens forhold korrekt, er det såvel for privatkunder som for virksomhedskunder almindeligt, at sparekassen har indsigt i kundens samlede økonomi. Forudsætningen for at sparekassen kan yde eller formidle lån og kreditter, er, at kunden ud fra en individuel sagsbehandling vurderes at have økonomisk evne og vilje til at tilbagebetale lånet/kreditte. Sparekassen er i den forbindelse parat til at løbe normale kreditrisici.

Sparekassen ønsker en homogen fordeling af udlån og garantier til private og erhverv. Herudover har sparekassen differentierede mål for den maksimale andel af udlån og garantier til forskellige brancher, hvor den maksimale grænse til en enkelt branche aktuelt er fastsat til 15 %.

Ved udgangen af 2023 er der en tilfredsstillende fordeling af udlån og garantier mellem private

(46,4%) og erhvervskunder inkl. offentlige institutioner (53,6%). Sparekassens gearingegrad, der er en opgørelse af kernekapitalen i forhold til de uvægtede eksponeringer, kunne ved udgangen af 2023 opgøres til 10,4 %. I henhold til sparekassens retningslinjer for styring af gearingsrisikoen, må gearingegraden ikke være mindre end 4 %, og bestyrelsen skal straks orienteres, hvis gearingegraden kommer under 6,0 %.

Med baggrund i opgørelsen af pejlemærket for summen af store eksponeringer angivet i tilsynsdiamanten udarbejdet af Finanstilsynet, er det målsætningen, at summen af de 20 største engagementer i sparekassen ikke overstiger 125 % af sparekassens egentlige kernekapital.

I tillæg til dette har sparekassen desuden en målsætning om ikke at have eksponeringer med en kunde, der overstiger 10 % af kernekapitalen. Engagementer skal holdes inden for den samlede grænse på 125 % af den egentlige kernekapital.

Kreditrisikoen styres endvidere via interne absolutte rammer for de samlede eksponeringer inden for udvalgte typer af lån, samt en overordnet målsætning for kreditboniteten af den samlede udlånsportefølje.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering på kreditområdet.

Sparekassen anvender ikke IRB-metoden eller interne modeller i øvrigt.

Privatkunder

Sparekassen finansierer gerne anskaffelser, der står i et fornuftigt forhold til familiens rådighedsbeløb, men vil med baggrund i ønsket om den bedst mulige økonomiske rådgivning derimod ikke finansiere et privatforbrug, der permanent er for højt og ude af trit med kundens økonomi. Det er afgørende, at kundens fremtidige rådighedsbeløb hænger rimeligt sammen med det historiske rådighedsbeløb samt med kundens egne krav til levestandard.

Den økonomiske styrke for kunderne i sparekassens markedsområde er meget differentieret. I rådgivningen er sparekassen derfor særligt opmærksom på, at kunder har forskellige baggrunde, behov og muligheder gennem livet. En langtidsholdbar økonomi er derfor udgangspunktet for rådgivningen af alle kunder.

Erhvervskunder

Sparekassen finansierer gerne virksomheders naturlige drift og investeringer, men sparekassen ønsker ikke at finansiere driftsunderskud gennem flere år.

Det afgørende for sparekassens stillingtagen er sparekassens fremadrettede vurdering af virksomhedens ledelse, udviklingsmål, forretningsmodel eller det konkrete projekt sammen med en vurdering af virksomhedens gældsserviceringsevne.

Moralsk eller etisk angribelige formål, der på den

ene eller anden måde er i konflikt med landets love eller regler, ønsker sparekassen ikke at finansiere.

Kreditvurdering

Ved kreditgivning i sparekassen foretages en individuel kreditvurdering af kunden. Erhvervseksponeringer revurderes årligt på baggrund af kundens seneste årsregnskab og forventninger til fremtiden set i forhold til konjunkturudviklingen og generelle forhold inden for kundens branche.

Såfremt kundens kreditværdighed forringes, er det væsentligt, at dette identificeres så tidligt som muligt, således at der kan træffes de fornødne foranstaltninger til imødegåelse af eventuelle tab. Der foretages såvel for erhvervskunder som privatkunder derfor en løbende overvågning af og opfølgning på sparekassens udlånseksponeringer. De enkelte eksponeringer segmenteres ud fra kreditmæssig bonitet, hvor svage eksponeringer placeres i særlige kreditsegmenter.

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivning gennemgås alle eksponeringer, hvor der er indtrådt en objektiv indikation på kreditforringelse. Nedskrivningsbehovet på øvrige eksponeringer samt de af ovennævnte eksponeringer, hvor der ikke foretages individuel nedskrivning, vurderes efter reglerne i IFRS 9 samt regnskabsbekendtgørelsen.

Kreditpolitik, kreditstyring og overvågning

Sparekassens kreditpolitik er udfærdiget i overensstemmelse med sparekassens vision og forretningsmodel. Politikken beskriver detaljeret målsætninger vedrørende bl.a. kreditværdighed, etik, målgruppe, udlåns gearing, branchefordelinger, enkelteksponeringers størrelse og spekulative eksponeringer.

Derudover er der fokus på, at der gennem sparekassens kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af udlånseksponeringerne. Sparekassen foretager løbende rating af privat- og SMV-kunder samt kreditsegmentering af større erhvervskunder med henblik på hurtigt at kunne reagere på faldende kreditbonitet.

Endvidere overvåger kreditafdelingen løbende økonomiske faresignaler i kundeporteføljer såsom fald i rating, og derudover kan det være gentagne overtræk, restancer på realkreditlån, udlæg i pantsatte effekter, utilfredsstillende regnskabsmæssig udvikling i virksomheder etc.

Der sker en løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet. Kreditafdelingen er ansvarlig for den konkrete udførelse af de interne kontroller, sparekassens complianceansvarlige påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige, og den risikoansvarlige påser, at der er iværksat de fornødne kontrolprocedurer på kreditområdet. De interne kontroller på kreditområdet sker ved løbende overvågning i form af stikprøvevise gennemgange. Kontrollen omfatter udlån, kreditter og garantier. Kontrollen udføres af anden medarbejder end vedkommende, som har bevilget

eller udfærdiget dokumenter. Kreditafdelingen udarbejder en rapport til direktionen over den udførte kontrol.

Principper for klassifikation af kunder

Sparekassen opdeler kunderne i segmenter efter kreditrisiko, således at kunder med høj kreditrisiko kan skelnes fra kunder med mellem og lav risiko.

Sparekassen anvender i denne forbindelse Finanstilsynets skala til rangering og klassifikation af kundernes kreditstyrke.

Kundernes kreditstyrke:

- | | |
|----|--|
| 3 | Kunder med utvivlsom god bonitet <ul style="list-style-type: none">• Offentlige myndigheder |
| 2a | Kunder med normal bonitet <ul style="list-style-type: none">• Normal kunde |
| 2b | Kunder med visse svaghedstegn <ul style="list-style-type: none">• Mindre svaghedstegn |
| 2c | Kunder med væsentlige svaghedstegn <ul style="list-style-type: none">• Væsentlige svaghedstegn• Observationskunde |
| 1 | Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse <ul style="list-style-type: none">• Risikokunde• Inkasso |

Definitioner af kreditkvaliteten af aktiver fremgår af note 2 i Årsrapport 2023.

Sikkerhedsstillelse

Sparekassens individuelle vurdering af kunden har primært til formål at afgøre, hvorvidt kunden har den nødvendige gældsserviceringssevne samt vilje til at kunne betale sine lån tilbage til sparekassen, realkreditformidleren og eventuelle andre kreditorer. På baggrund af denne vurdering tages stilling til

hvilke sikkerheder, der er nødvendige. Dog kan sikkerheder ikke erstatte betalingsevne og vilje, som anses som det bærende element i sparekassen kreditgivning.

I denne individuelle vurdering spiller sparekassens erfaringer med kunden, kendskabet til kundens økonomiske forhold og kundens følsomhed over for udefra kommende påvirkninger en afgørende rolle.

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

Sikkerheder i fast ejendom overvåges på et overordnet niveau gennem forskelligt statistisk materiale. Indikerer disse overordnede oplysninger, at en gruppe af ejendomme er faldet i værdi, foretages en nøjere vurdering af de pågældende ejendommers værdi.

Ved hver kreditbehandling foretages en individuel værdiansættelse af såvel private ejendomme som ejendomme til erhvervsmæssig brug.

Vedrørende sikkerheder i værdipapirer overvåges værdiudviklingen af disse løbende med henblik på rettidig opfølgning og sikring af sikkerhedsværdien.

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

Sparekassens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at sparekassen har adgang til at realisere ejendomme, biler og værdipapirer m.v., såfremt kunderne ikke opfylder

deres betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Sparekassen har således faste procedurer, der sikrer, at sparekassen har en forsvarlig beskyttelse af sine udlån jf. de stillede sikkerheder. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige eksponeringsovervågning, der foretages i sparekassens kreditafdeling.

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

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til afgrænsningerne i CRR kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som sparekassen normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer
- Aktier
- Investeringsforeningsbeviser

Sparekassen anvender garantier som kreditrisikoreducerende middel udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter.

Sparekassen ønsker ikke at tilbyde sine kunder investeringskreditter.

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

Sparekassen anvender ikke balanceført netting eller netting under strengen som kreditrisikoreduktionsteknik.

For en beskrivelse af sparekassens modtagne sikkerheder henvises til note 42 i årsrapporten 2023.

Nødlidende lån

Såfremt ovennævnte løbende overvågning identificerer en udlånseksponering som nødlidende, indplaceres eksponeringen i et særligt kreditsegment.

Der bliver herefter udarbejdet en individuel handlingsplan med henblik på at få eksponeringen på rette kurs. Sparekassen gør meget ud af at få identificeret de pågældende eksponeringer så tidligt som muligt. Dels vil det være nemmere at hjælpe kunderne på rette fode igen, og dels kan det begrænse sparekassens eventuelle tab. Målet med handlingsplanen er, at få kunderne løftet tilbage til et bedre kreditsegment. Såfremt handlingsplanen ikke overholdes, og der ikke ses nogen hensigtsmæssig og holdbar løsning på sagen, kan det overgå til inkasso. Eksponeringer til inkasso administreres af sparekassens centrale inkassoenhed, der som eneste opgave har at styre inkassosager og dermed reducere afledte tab.

Kreditrisikojusteringer

I forbindelse med vurdering af behov for

nedskrivning gennemgås alle eksponeringer over 2% af kapitalgrundlaget samt alle øvrige eksponeringer, hvor der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse.

Nedskrivningerne på kunder/faciliteter i stadie 1 og stadie 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning.

Nedskrivningsmodellen er baseret på forventede kredittab ("expected loss"-model) og indebærer, at et beløb svarende til det forventede kredittab på alle finansielle aktiver nedskrives, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet fortsat med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, der vil være større end i stadie 2, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på sparekassens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen Bankdata og sparekassens interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering af sparekassens interne rating af debitor.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Sparekassen betragter kreditrisikoen som lav, når sparekassens interne rating af debitor svarer til 2a. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle signifikante og svagt markerede krediteksponeringer. En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) og misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og sparekassen vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser.



- Sparekassen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som sparekassen anvender ved måling af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt, altid placeres i stadie 3.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, men nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning tager udgangspunkt i sparekassens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en vurdering af risikoen for tab i de enkelte ratingklasser.

Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedholdes på sparekassens datacentral suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI. Det forventede tab i den porteføljemæssige modelberegning er opgjort som en funktion af sandsynligheden for, at der indtræffer OIK (observerbar indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) suppleret af den fremadskuende makroøkonomiske modul, som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider ud over 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Den fremadskuende, makroøkonomiske model genererer en række justeringsfaktorer, der

multipliceres på datacentralens ”rå” estimater, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Anvendelse af kreditvurderingsbureauer

Sparekassen benytter Standard & Poor’s Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Sparekassens datacentral, Bankdata, modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor’s Ratings Services via SIX Financial. Der foretages løbende en automatisk opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor’s Ratings Services.

Datacentralen har konverteret Standard & Poor’s Ratings Services’ kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med, ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-forordningens artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor’s Ratings Services’ kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart i henhold til en indgået finansiell kontrakt misligholder sine forpligtelser, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Ved opgørelsen af kapitalgrundlagskravet anvender sparekassen standardmetoden, som følger af CRR-forordningens artikel 274.

I sparekassens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor’s Ratings Services

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor’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 %

I forbindelse med sparekassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %. De 8 % er minimumskapitalgrundlaget i henhold til 8+ metoden, som sparekassen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov.

Sparekassen anvender ikke kreditderivater.

Sparekassen anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisiko.



Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for, at værdien af sparekassens portefølje af finansielle aktiver og passiver samt derivater ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

Sparekassen opdeler sin markedsrisiko på risici inden for og uden for handelsbeholdningen. Uden for handelsbeholdningen indgår bl.a. strategiske beholdninger af aktier i selskaber, hvor sparekassen har en samarbejds-mæssig interesse. Det gælder bl.a. i selskaber inden for kapitalforvaltning, realkreditformidling, leasing, m.v.

Fra april 2022 har sparekassen administreret dele af obligationsbeholdningen med fokus på inddrivelse af kontraktlige pengestrømme (obligationer til amortiseret kostpris/hold til udløb) og inddrivelse af kontraktlige pengestrømme og salg (obligationer til dagsværdi via anden totalindkomst). Disse positioner holdes som udgangspunkt ikke med handel for øje men for at understøtte den grundlæggende pengeinstitutdrift i et mere langsigtet perspektiv. Disse obligationer ligger således i en beholdning udenfor handelsbeholdningen.

Der er fastsat grænser for, hvor store renterisici, valutarisici og aktierisici, der må tages samt hvilke typer finansielle instrumenter, der må laves forretninger med. Ligeledes er der fastsat en maksimal Value-at-Risk for hhv. handelsbeholdningen og obligationsbeholdningen

udenfor handelsbeholdningen.

Der rapporteres løbende til bestyrelsen om markedsrisici og udnyttelsen af de fastsatte grænser.

Sparekassens økonomifunktion har, ud over de investeringsansvarlige, ansvaret for kontrol med rapportering af markedsrisici. Beregningen af markedsrisici anvendes til følgende formål:

- Løbende opfølgning på sparekassens risici
- Løbende rapportering til direktion og bestyrelse
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder.

Hvis der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

Sparekassen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

Sparekassen anvender ikke securitiseringer, hvorfor der ingen eksponering er mod securitiseringsspositioner.

Renterisiko

Sparekassens udlåns- og indlånseksponeringer samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået med variabel rente. Nyudlån sker primært til variabel rente. Der

foretages løbende opgørelse af de fastforrentede aktiver og passiver, således at afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen kan foretages. Derudover kommer renterisikoen fra sparekassens obligationsbeholdning.

Konkret må den samlede renterisiko maksimalt udgøre 6 % af kernekapitalen efter fradrag.

Der er ligeledes vedtaget en ramme for kreditspændrisiko.

Aktierisiko

Sparekassen ejer samtlige aktier i datterselskaberne, Investerings-selskabet Sjælland-Fyn A/S, Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S og Leasing Fyn Faaborg A/S. Sparekassen har desuden en beholdning af anlægsaktier, der primært består af aktier i sektorselskaber. Disse investeringer anses ikke som værende en del af sparekassens aktierisiko, idet ejerskabet er relateret til sparekassens forretningsaktiviteter og dermed af mere langsigtet karakter. Sektoraktierne værdiansættes løbende i forhold til en opgjort indre værdi.

Udover sektoraktier har sparekassen strategiske aktieandele i Lollands Bank, Nordfyns Bank og Møns Bank. For yderligere information henvises til side 13 samt note 42 i årsrapporten for 2023.

Herudover har sparekassen en mindre portefølje af

danske og udenlandske børsnoterede og unoterede aktier m.v.

Der kan maksimalt investeres for 5 % af kernekapitalen i børsnoterede og unoterede aktier m.v., heraf maksimalt 4,5 % i et enkelt selskab.

Valutakursrisiko

Sparekassens hovedvaluta er danske kroner men har i begrænset omfang indgået ind- og udlånsforretninger i andre valutaer og har fra tid til anden ligeledes mindre valutaeksponeringer på værdipapirer. Sparekassen reducerer løbende valutapositioner via afdækningsforretninger.

Valutaindikator 1 for euro må maksimalt udgøre 10 % og øvrige valutaer maksimalt 3 % af kernekapitalen.

Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdning

Sparekassen har i lighed med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Sektorselskaberne har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretningsaktiviteter inden for realkredit, betalingsformidling, IT-området, kapitalforvaltning m.v. Sparekassens beholdning af disse aktier anses som anlægsinvesteringer, idet et ejerskab i disse sektorselskaber anses for væsentlig i forhold til sikring af sparekassens forretningsmodel.

Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen og håndteres kapitalmæssigt herefter.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne.

Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår på både niveau 3 (ikke-observerbare input) og på niveau 2 (observerbare priser). Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt – afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, kendskab til handler med aktier i de pågældende selskaber, samt input fra kvalificerede eksterne parter.

Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber foretages ligeledes over

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

Renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Sparekassens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisikoen på fastforrentede ud- og indlån, efterstillede kapitalindskud, renterisiko på obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdningen samt fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via sparekassens risikostyringssystemer. Ultimo 2023 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 93 mio. kr.

I processen for opgørelse af sparekassens kapitalbehov vurderes, om sparekassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger i henhold til Finanstilsynets vejledning til solvensbehovsopgørelsen med både parallelle renteskift og ændringer i rentestrukturen.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er:

- Risikoen for ikke at have tilstrækkelig likviditet til at kunne honorere finansielle forpligtelser, når de forfalder
- Risikoen for ikke at have tilstrækkelig likviditet til at kunne honorere forpligtelser – både forventede og uventede pengestrømme – uden store stigninger i finansieringsomkostningerne eller påvirkninger af driften eller finansielle positioner
- Risikoen for ikke at have tilstrækkelig likviditet til at finansiere den forventede vækst
- Risikoen for ikke at kunne overholde det lovpligtige likviditetskrav Liquidity Coverage Ratio (LCR) som defineret i CRR-forordningen
- Risikoen for ikke at kunne overholde Finanstilsynets tilsynsdiamants Likviditetspejlemærke
- Risikoen for ikke at kunne overholde kravet til Net Stable Funding Ratio.

Sparekassen foretager løbende en vurdering af det likvide beredskab med det formål at sikre, at likviditeten til enhver tid er tilstrækkelig, og der ligeledes er en betryggende overdækning i forhold til lovens krav.

I den løbende vurdering af likviditeten indgår en række stresstest, hvor der stresses på likviditeten på forskellige tidshorisonter. Da sparekassen har en meget simpel og ikke-kompleks likviditetsstruktur samt et meget stort likviditetsoverskud, anvender

sparekassen et stresstest-setup som er proportionalt med kompleksiteten og risiciene på likviditetsområdet.

Derfor opgøres og overvåges en række likviditetsindikatorer, som er fastsat med udgangspunkt i en række relevante poster og finansieringskilder for sparekassen. Disse likviditetsindikatorer er fastsat tilstrækkeligt forsigtigt i forhold til interne grænser for henholdsvis LCR og NSFR.

Sparekassen har i hele perioden kunne overholde de interne grænser for disse likviditetsindikatorer.

Sparekassen har udarbejdet en likviditetsberedskabsplan i overensstemmelse med kravene i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke pengeinstituttets likviditet i en krisesituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorisont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere.

Likviditetsberedskabsplanen testes én gang om året og træder i kraft, såfremt sparekassen kun vanskeligt kan opfylde de i likviditetspolitikken fastsatte grænser og med markant øgede finansieringsomkostninger.

Sparekassens forretningsmodel tilsiger, at kundeindlån finansierer kundeudlån. Sparekassen ønsker at være uafhængige af ekstern funding i

form af markedsfinansiering og flygtige højtforrentede indlån.

Ultimo 2023 har sparekassen et indlånsoverskud på 8,8 mia. kr. ekskl. indlån i puljeordninger.

Sparekassens indlån kommer næsten udelukkende fra private og mindre erhvervsdrivende. Der er ingen store enkeltstående indlån af væsentlig betydning, men mange mindre indlån. Dette betyder også, at en meget stor andel af sparekassens indlån er dækket af garantiordningen, hvilket gør disse stabile i forhold til sparekassens funding.

Der er ingen betydende indlån fra andre finansielle virksomheder.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Ved udgangen af 2023 var sparekassens LCR-nøgletal 512 %, mod et lovkrav på 100 % og en nedre målsætning på 125 %.

Det opgjorte LCR-nøgletal opgøres bl.a. på baggrund af størrelsen af sparekassens Level 1A aktiver, der som minimum skal udgøre 30% af de i opgørelsen indregnede likvide aktiver. Level 1A aktiver udgøres af kassebeholdningen, sparekassens indestående på foliokontoen i Nationalbanken, sparekassens beholdning af indskudsbeviser, samt øvrige beholdninger af eksponeringer mod staten og øvrige udstedere uden risiko. LCR styres derfor i høj grad ud fra at have en tilpas mængde af Level 1A aktiver. Dog

sammensættes sparekassens likviditetsbeholdning ikke udelukkende ud fra at opnå et så højt LCR-nøgletal som muligt.

Som følge af 30 %-reglen har sparekassen derfor en til tider i LCR-opgørelsesmæssig sammenhæng beholdninger af likvide aktiver, som f.eks. realkreditobligationer i aktivklasse 1B og 2A m.v., der ikke medregnes i opgørelsen.

Sparekassen kan på denne baggrund forøge LCR-tallet ved at forøge Level 1A-aktiverne og dermed forøge indregningen af øvrige af de likvide aktiver.

Sparekassen har ingen samlede forpligtelser i en anden valuta end danske kroner, der overstiger 5 % af de samlede passiver. Sparekassen har heller ikke hverken filialer eller afdelinger i andre lande, hvorfor sparekassen kun opfylder LCR-lovkravet i danske kroner. Valutakombinationen i LCR-beregningsen overvåges for at sikre, at der altid er en tilstrækkelig sammensætning af likviditetsreservens valutafordeling.

Sparekassen har ikke andre poster i LCR-opgørelsen, som ikke er omfattet af LCR-oplysningsskabelonen, men som anses for relevante for likviditetsprofilen.

Der foretages løbende stresstest og fremskrivninger af LCR. På baggrund heraf betragtes sparekassens likviditetssituation som god.

Sparekassen har ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i den seneste periode.

Likviditetspejlemærket

Likviditetspejlemærket i sparekassen har gennem en længere periode ligget på et stabilt højt niveau. Ultimo 2023 er likviditetspejlemærket opgjort til 608 %.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Med sparekassens nuværende sammensætning af balancen forventes ingen problemer med fortsat og med god margin at kunne overholde kravene til NSFR. Dette skyldes primært sparekassens store indlånsoverskud, hvor næsten al indlån kommer fra private og mindre erhverv, og hvor langt størstedelen er dækket af indskyder- garantifonden. Dette udgør en stabil funding. NSFR er ultimo 2023 opgjort til 210 %.

Sparekassen ligger med en meget komfortabel afstand til lovens aktuelle krav til både LCR-nøgletallet, likviditetspejlemærket og NSFR-tallet samt i forhold til sparekassens egne målsætninger. En væsentlig del af årsagen skal findes i sparekassens meget store indlånsoverskud og sammensætningen af denne.

En øget efterspørgsel på udlån vil sparekassen med udgangspunkt i den nuværende likviditetsmæssige situation uden de store problemer kunne honorere likviditetsmæssigt.

Henses der til ovenstående samt de løbende stresstest af likviditeten betragtes den nuværende likviditetsmæssige stilling som stabil, og sparekassens samlede likviditetsrisiko betragtes som lav.

Bestyrelsen modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inkl. compliance- og juridiske risici samt risici som følge af outsourcing, modelrisici og IT-risici.

Sparekassen har en enkel forretningsmodel og en komplet udbygget organisation, hvor risikostyringen sker gennem flere led i organisationen og er understøttet af specialister til håndteringen af de enkelte operationelle områder, forretningsgange, interne kontroller og funktionsadskillelse.

For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer sparekassen de operationelle risici. Der foretages løbende vurdering af, hvorvidt forretningsgange, instrukser m.v. kan justeres og forbedres med henblik på at undgå eller reducere operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab. Der foretages løbende rapportering og registrering af de hændelser, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

Sparekassen benytter herudover forsikringer som en metode til at reducere tab som følge af operationelle risici.

Der rapporteres løbende til ledelsen om tab som følge af operationelle risici, ligesom det løbende vurderes, om der er behov for nye eller opdatering af eksisterende forretningsgange eller ændringer i

sparekassens forsikringer.

Desuden modtager bestyrelsen regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i sparekassens operationelle risici.

Sparekassen anvender den såkaldte basisindikatormetode i solvensbehovsopgørelsen, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges risikoeksponeringen til dækning af sparekassens operationelle risici.

Ultimo 2023 udgør den operationelle risiko 2.333 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 187 mio. kr.

Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici.

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end opgjort via den benyttede metode, vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af kapitalbehovet, ligesom der vil i givet fald vil blive reserveret yderligere kapital.

IT-sikkerhed

Et væsentligt område ved vurderingen af sparekassens operationelle risici er vurderingen af IT-området.

Sparekassen er bevidst om, at verden er i forandring, og at risikobilledet løbende ændrer sig, herunder på IT-sikkerhedsområdet. Sparekassen

har i 2023 således fortsat arbejdet med at styrke IT-sikkerhedsområdet, herunder efterlevelsen af gældende og kommende lovgivning, og arbejder ud fra anerkendte IT-sikkerhedsstandarder på området.

Sparekassen har desuden de senere år gennemført en række tiltag med det formål at styrke IT-sikkerheden og risikostyringen yderligere. Sparekassen har bl.a.:

- investeret i en styrkelse af IT-sikkerhedsorganisationen
- gennemført træning af bl.a. direktion og bestyrelse i IT-sikkerhedsledelse for at sikre tilstrækkelig viden og indsigt på alle ledelses-niveauer
- gennemført interne opmærksomhedskampagner og uddannelse for øget fokus på området blandt sparekassens medarbejdere
- investeret i nye værktøjer, som bl.a. medvirker til en fortsat styrkelse af sparekassens IT-beredskabsplaner og korrekt opfølgning på IT-sikkerhedskontroller.

Sparekassen har således både på kort og lang sigt et stort fokus på IT-sikkerhed og arbejder – herunder i samarbejde med sparekassens datacentral Bankdata – målrettet med at øge fokus yderligere i takt med, at trusselbilledet udefra også ændrer sig.

Hvidvask og terrorfinansiering

Sparekassen har stort fokus på forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder hvilke risikoreducerende foranstaltninger, der skal iværksættes for at undgå, at sparekassen bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

Outsourcing

Sparekassen har de senere år styrket rammeværk og forretningsprocesser i forhold til identificering og styring af risici relateret til outsourcing. Sparekassen har en høj grad af outsourcing på IT-området.

Modelrisiko

Modelrisiko defineres som potentialet for negative konsekvenser og konkrete tab på baggrund af beslutninger baseret på ukorrekte eller misbrugte model-outputs og -rapporter.

Modelrisiko opstår primært af to grunde:

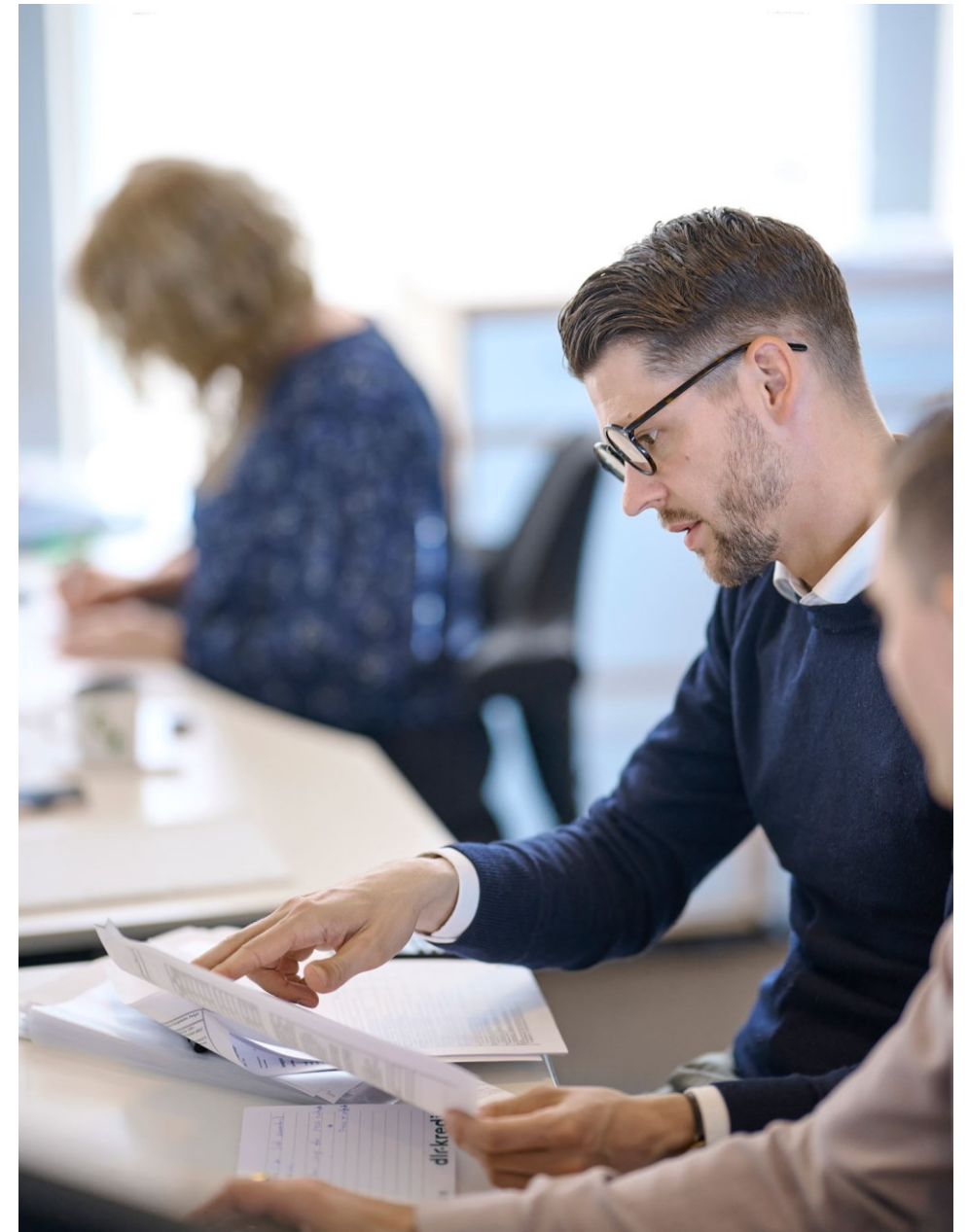
1. En model har grundlæggende fejl og producerer unøjagtige output i forhold til mål og tilsigtet anvendelse.
2. En model bruges forkert eller uhensigtsmæssigt, eller modellens begrænsninger eller antagelser forstås ikke fuldt ud.

Sparekassens modelrisiko måles ved løbende backtest og validering af modellerne.

Compliancerisiko

Compliancerisikoen relaterer sig til sikringen af overholdelsen af regulatoriske forhold, markedsstandarder og interne regelsæt.

Compliancerisikoen håndteres i sparekassen ved organisationens arbejde med håndtering af regulatoriske forhold og interne regelsæt samt via løsninger udviklet og leveret af Bankdata.



Øvrige risikoområder

Ejendomsrisici

Sparekassen ønsker indenfor koncernen at besidde ejendomme, der benyttes i forbindelse med driftsaktiviteterne og derudover også investere i velbeliggende beboelsesejendomme i de større byer i sparekassens markedsområde.

Ejendommene er regnskabsmæssigt primært placeret i datterselskabet, Ejendomsselskabet Sjælland-Fyn A/S og sekundært i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S eller i et andet 100 % ejet datterselskab eller associeret selskab.

Som et led i sparekassens normale forretning og i forbindelse med afviklingen af kundeeksponeringer kan sparekassen vurdere, at det er hensigtsmæssigt at overtage ejendomme, som kunderne har givet sparekassen pant i som sikkerhed for sparekassens udlån og garantier. Sådanne overtagne ejendomme og porteføljen af investeringsejendomme generelt søger sparekassen til stadighed at afvikle bedst muligt, hvilket indebærer, at porteføljen af investeringsejendomme kan variere hen over året og fra år til år.

Sparekassens ejendomsrisici relaterer sig primært til værdiansættelsen af koncernens domicil- og investeringsejendomme.

Mange forskellige faktorer har betydning for værdiansættelsen af en ejendom, eksempelvis udbud og efterspørgsel, lejeniveau, krav til afkast (i forhold til alternative investeringsmuligheder),

inflation og renteniveau, konjunkturudvikling, likviditet, finansieringsmuligheder, ændringer i skatter, afgifter, love og regler, ændringer i mønstret for bosætning og erhvervsetablering, efterspørgsel efter lejemål, udløb af uopsigelighe i lejekontrakter etc.

Netto er værdien af investeringsejendomme steget med 10,7 mio. kr. og udgør ultimo året 146,6 mio. kr.

På koncernens domicilejendomme er der en tilgang på 51,5 mio. kr. i 2023.

Nettoværdien af domicilejendomme ekskl. leasing er steget med 33,7 mio. kr. i 2023 og udgør i alt 429,2 mio. kr. ultimo 2023.

Bæredygtighed (ESG)

Bæredygtighedsrisici (ESG-risici) fylder stadig mere i samfundet. Bæredygtighed har stor bevågenhed hos myndigheder, kunder og omverden i det hele taget. Og håndteringen af ESG og bæredygtighed kan have stor indflydelse på sparekassens omdømme. Sparekassens omdømme kan således både påvirkes af sparekassens egen håndtering men også samarbejdspartners og kunders håndtering af bæredygtighed. Dette nødvendiggør et stort fokus og en høj prioritering af området i sparekassen, hvilket er fortsat i 2023. ESG-risici kan opstå i alle forretningsenheder.



Ledelseserklæringer

Risikoerklæring

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 9. februar 2024 godkendt Risikooplysninger til årsrapport 2023 for sparekassen.

Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens samlede risikostyring er tilstrækkelig, og den giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til sparekassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af sparekassens overordnede risikoeksponeringer i tilknytning til sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af sparekassens risikoprofil. Herunder af hvordan de kan påvirke hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den vedtagne forretningsmodel, uddybende materiale og rapporteringer forelagt bestyrelsen af sparekassens direktion, intern revision, sparekassens Risikoansvarlige og Compliance-ansvarlige samt på grundlag af bestyrelsens indhentede supplerende oplysninger.

En gennemgang af forretningsmodellen og politikkerne viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specifikke grænser.

En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til

direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser. De reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregivne beføjelser. På den baggrund er det bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på en vision og strategi om, at sparekassen inden for sit markedsområde vil være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private samt mindre og mellemstore virksomheder.

Sparekassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af sparekassens produkter, som afspejler den risiko og kapitalbinding, som sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter.

Sparekassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er sparekassens målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at sparekassen kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

Tilsynsdiamanten

Sparekassen overholder alle pejlemærkerne i Finanstilsynets risikostyringsværktøj "Tilsynsdiamanten", der på fire konkrete områder opstiller risikobaserede målepunkter, som sparekassen skal overholde.

De fire målepunkter og de aktuelle opgørelser

Pejlemærke	Grænseværdi	Koncernen 31.12.2023	Koncernen 31.12.2022
Summen af store engagementer i procent af den egentlige egenkapital	<175 %	67,4	62,9
Udlånsvækst p.a.	<20 %	8,2	-3,1
Ejendomseksponering i procent af udlån og garantier	< 25 %	10,0	10,3
Likviditetspejlemærke	>100 %	608,0	480,7

Sparekassen har på samtlige fire målepunkter en intern målsætning, der ligger i behørig afstand til grænserne i Tilsynsdiamanten.

De interne målsætninger og den kontrollerede styring af udviklingen i de fire pejlemærker i Tilsynsdiamanten medfører, at sparekassen heller ikke fremadrettet forventer at have problemer med at overholde Tilsynsdiamantens grænseværdier.

Aktuelt udgør den kapitalmæssige overdækning 14,4 %-point excl. kombinerede kapitalbuffere.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Tilsynsdiamanten, jf. ovenstående tabel, der dels viser de for Tilsynsdiamanten opstillede pejlemærker, samt sparekassens aktuelle opgørelse af disse.

Ledelsessystemer

Bestyrelsesmedlemmerne i Sparekassen Sjælland-Fyn A/S besidder ud over bestyrelsesposten i moder- og eventuelt i datterselskaber i koncernen tillige et antal bestyrelses- og ledelsesposter i øvrige virksomheder. Disse ledelseshverv fremgår af ledelsesberetningens side 33-37 i årsrapporten 2023. Bestyrelsesmedlemmerne overholder hver for sig og tilsammen de kompetencekrav, som følger af den finansielle lovgivning.

Alle bestyrelsesmedlemmer er” fit & proper” godkendt af Finanstilsynet.

I overensstemmelse med ovennævnte vurderer bestyrelsen minimum én gang årligt, hvorvidt dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om sparekassens risici til at sikre en forsvarlig ledelse og styring af sparekassen. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nomineringsudvalgets kommissorium.

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

Den kønsmæssige fordeling blandt sparekassens valgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2023 78% mænd og 22 % kvinder. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvinder i repræsentantskabet øges, således at der til bestyrelsesposterne vil være et rekrutteringsgrundlag af begge køn. Andelen af kvinder i repræsentantskabet udgør ultimo 2023 22 %

Bestyrelsen har opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, og udarbejdet politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på sparekassens øvrige ledelsesniveauer.

Det er sparekassens mål, at der tilstræbes en ligelig fordeling af kvinder og mænd på bestyrelsesniveau inden udgangen af 2025. En ligelig fordeling defineres som en fordeling mellem 40 og 60 % blandt de repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Aflønningspolitik

Sparekassen har vedtaget en lønpolitik som mindst en gang årligt vurderes af aflønningsudvalget.

Bestyrelsesmedlemmer honoreres med et fast honorar i overensstemmelse med lønpolitikken. Herudover honoreres medlemsposterne i alle bestyrelsesudvalg, i overensstemmelse med lønpolitikken. Bestyrelses- og udvalgs-honorarerne godkendes af generalforsamlingen.

Lønftaler med direktionen varetages af formanden for sparekassens bestyrelse på baggrund af en forudgående indstilling fra aflønningsudvalget. Lønftaler forelægges bestyrelsen til endelig godkendelse. Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normerne i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonusordninger.

Aflønning af væsentlige risikotagere varetages af direktionen.

Sparekassen benytter ikke fratrædelses-godtgørelser eller pensionsordninger, der ikke følger af lov eller overenskomst.

Sparekassen har som udgangspunkt valgt at aflønne i faste løndelev. Sparekassen har derfor ikke variable løndelev som et aftalt element i

medarbejdernes, direktionens eller bestyrelsens løn. Ved variabel løn forstås aflønningsordninger, hvor den endelige aflønning ikke er kendt på forhånd og afhænger af medarbejderens, afdelingens eller sparekassens resultater, eksempelvis bonusordninger eller lignende.

Såfremt bestyrelsen eller direktionen vurderer, at der er ydet en ekstraordinær indsats, kan der ekstraordinært ydes et engangsvederlag.

Tildeling og udbetaling af et sådant engangsvederlag vil respektere de til en hver tid gældende regler, herunder reglerne i lov om finansiel virksomhed. Der er endvidere fastlagt en øvre grænse for ydelse af engangsvederlag på i alt 2,5 mio. kr. pr. år.

Tildeling af et ekstraordinært vederlag kan udelukkende ske, såfremt det af bestyrelsen godkendte budget for indeværende år, udviser overskud. Der udbetales herefter alene engangsvederlag under den bagatelgrænse, der er fastsat i Finanstilsynets bekendtgørelse om lønpolitik. Engangsvederlag må for den enkelte person højst udgøre 20 % af henholdsvis honorar og den faste grundløn inklusiv pension. Ingen personer i koncernen aflønnes med 1 mio. euro eller derover pr. regnskabsår.

Lønpolitikken er tilgængelig via sparekassens hjemmeside: www.spks.dk/politikker

**For mere information
besøg venligst spks.dk**