

# Risikoplysninger for koncernen Sparekassen Sjælland

## Redegørelse vedrørende øvrige risikoplysninger

(pr. 31. december 2012)

Opmærksomhedens henledes på, at redegørelsen er opbygget således, at den følger de respektive punkter i bilag 20 til bekendtgørelse om kapitaldækning

### Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
1 Målsætninger og risikopolitikker	2
2 Anvendelsesområde	14
3 Basiskapital	15
4 Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital	16
11 Modpartsrisiko - afledte finansielle instrumenter	20
12 Kreditrisiko og udvandringsrisiko	22
13 Kreditvurderingsbureauer	27
14 Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden	28
15 Markedsrisiko / Risici relateret til handelsbeholdningen	29
16 Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)	30
17 Operationel risiko	31
18 Eksposeringer i aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen	32
19 Eksposeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen	33
20 Oplysninger vedrørende securitiseringer	34
21 Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter	35
22 Oplysninger vedrørende de kreditreducerende metoder	36
23 Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko	39

Der gøres ligeledes opmærksom på, at sparekassen har udarbejdet to redegørelser vedrørende risikoplysninger. Den ene vedrører øvrige risikoplysninger (nærværende redegørelse), mens den anden vedrører tilstrækkelig basiskapital og det individuelle solvensbehov.

## 1. Målsætninger og risikopolitikker.

I forbindelse med driften af Sparekassen Sjælland og Sjælland Ejendomme A/S er koncernen eksponeret overfor forskellige risikotyper:

*Kreditrisiko* defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke vil kunne inddrives på grund af kundens manglende vilje eller evne til at betale til den aftalte tid.

*Markedsrisikoen* defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassens aktiver og passiver ændres som følge af ændrede markedsforhold. Den samlede markedsrisiko omfatter rente-, valuta-, aktie- og ejendomsrisici.

*Likviditetsrisikoen* defineres som risikoen for, at sparekassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under sparekassens likviditetsberedskab.

*Operational risiko* defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Sparekassen påtager sig kun de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som sparekassen drives efter, og som sparekassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Den overordnede politik for styring og overvågning af de forskellige risici er, at der sker en central styring og overvågning samt vidererapportering heraf til sparekassens direktion og bestyrelse. Sparekassen har i overensstemmelse med lovgivningen etableret en uafhængig risikostyringsfunktion, der er ansvarlig for at risikostyringen sker på betryggende vis. Risikostyringsfunktionen vurderer og har overblik over sparekassens risici, herunder om der er sammenhæng mellem de reelle risici og sparekassens forretningsmodel, politikker og øvrige retningslinjer.

Efterfølgende beskrives de forskellige risikotyper nærmere.

## **Kreditrisici**

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

Risiciene styres med udgangspunkt i Sparekassen Sjællands kreditpolitik. Sparekassen Sjælland ser det som en væsentlig del af sit forretningsområde at yde rådgivning om enhver form for lån og kreditter til danske privatkunder samt mindre og mellemstore danske virksomheder.

For at yde den optimale rådgivning og kunne vurdere kundens forhold korrekt, er det såvel for private som for virksomhedskunder almindeligt, at sparekassen har indsigt i kundens samlede økonomi.

Forudsætningen for at vi kan yde eller formidle lånet/kreditten er, at kunden ud fra en individuel sagsbehandling vurderes at have økonomisk evne og vilje til at tilbagebetale lånet/kreditten. Sparekassen er i den forbindelse parat til at løbe normale risici.

Ved udgangen af 2012 tegnede udlån og garantier til private sig for 38 % af det samlede udlån og udlån til erhvervsvirksomheder for 62 %. På erhvervsdelen er der en betydelig branchemæssig spredning på mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder og engagementer til en enkelt branche overstiger ikke 23 % af sparekassens samlede udlån og garantier.

## **Erhvervs kunder**

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

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

Moralsk eller etisk angribelige formål eller formål, der på den ene eller anden måde er i konflikt med landets love eller regler, ønsker Sparekassen Sjælland ikke at finansiere.

## **Private**

Sparekassen Sjælland finansierer gerne anskaffelser, der står i et fornuftigt forhold til familiens rådighedsbeløb. Vi vil med baggrund i ønsket om den bedste mulige økonomiske rådgivning derimod ikke finansiere et privatforbrug, der permanent er for højt og ude af trit med familiens økonomi.

Det er afgørende, at kundens fremtidige rådighedsbeløb hænger rimeligt sammen med kundens egne krav til levestandard.

## **Sikkerhed**

Vores individuelle vurdering af kunden har primært til formål at afgøre, om kunden har den nødvendige gældsserviceringssevne og vilje til at kunne betale sine lån til kreditforeningen, sparekassen og eventuelle andre kreditorer tilbage.

På baggrund af denne vurdering tager vi stilling til, om der helt eller delvist skal stilles sikkerhed - eller om lånet kan ydes uden sikkerhed.

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

Som hovedregel tages sikkerhed i det aktiv, der finansieres.

Sikkerheder i fast ejendom overvåges på et overordnet niveau gennem indhentning af offentlige vurderinger samt 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.

Vedrørende sikkerheder i værdipapirer overvåges disse løbende via IT-systemer med henblik på opfølgning af indgåede finansieringsaftaler.

### **Vurdering**

Ved kreditgivning i Sparekassen Sjælland foretages en individuel kreditvurdering af kunden. Erhvervsengagementer revurderes som minimum 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 erhvervs kunder som privatkunder derfor en løbende overvågning af og opfølgning på sparekassens udlånsengagementer for såvel erhvervs kunder som privatkunder. De enkelte engagementer segmenteres ud fra kreditmæssig bonitet, hvor svage engagementer placeres i særlige kreditsegmenter.

I forbindelse med vurdering af behov for nedskrivning gennemgås alle engagementer over 20 mio. kr. samt alle engagementer over 1 mio. kr. hvor der er indtrådt en objektiv indikation på værdiforringelse. Øvrige engagementer samt de af ovennævnte engagementer, hvor der ikke vurderes behov for individuel nedskrivning, overføres til grupper med ensartede kreditkarakteristika til gruppevis vurdering.

### **Nødlidende lån**

Såfremt den ovennævnte løbende overvågning identificerer et udlånsengagement som svagt, indplaceres engagementet som tidligere nævnt i et særligt kreditsegment. Der bliver herefter udarbejdet en individuel handlingsplan med henblik på at få engagementet på rette kurs. Sparekassen gør meget ud af at få identificeret de pågældende engagementer så tidligt som muligt i forløbet. Dels er det så 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 af forskellige årsager ikke kan overholdes, og der ikke ses nogen hensigtsmæssig og holdbar løsning på sagen, er næste skridt herefter retslig inkasso.

Engagementer til inkasso administreres af en særskilt enhed i Sparekassens hovedsæde.

### **Kreditpolitik, styring og overvågning**

Efter at sparekassen i 2010 fik ny ledelse er kreditpolitikken ændret markant. Kreditpolitikken er udfærdiget i overensstemmelse med sparekassens vision og forretningsplan. Den beskriver detaljeret politikker og målsætninger vedrørende bl. a. kreditværdighed, etik, målgruppe, udlåns gearing, branchefordeling, enkeltengagementers størrelse og spekulative engagementer.

Derudover er der kommet øget fokus på, at der gennem sparekassens centrale kreditafdeling sker en effektiv styring og overvågning af sparekassens udlånsportefølje. Det har betydet, dels videreudvikling af eksisterende systemer og udvikling af nye systemer til styring og overvågning, dels tilførsel af markant flere personaleressourcer til kreditafdelingen..

Sparekassen foretager løbende rating af privat- og SME-kunder samt kreditsegmentering af større erhvervs-kunder med henblik på løbende at registrere faldende kreditbonitet.

Endvidere er der i sparekassens centrale kreditafdeling etableret en ”task-force” enhed, hvis primære opgave det er at overvåge og opfange tegn på økonomiske faresignaler i filialernes kundeporteføljer, såsom fald i rating, gentagne overtræk, TK restancer, udlæg i pantsatte effekter ect., inden det bliver for sent at iværksætte en handlingsplan. Samtidig er enheden sparringspartner for filialerne på disse engagementer.

## **Markedsrisici**

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

Det er sparekassens politik at disse risici holdes på et lavt niveau.

Sparekassen Sjællands bestyrelse har fastsat grænser for bl.a. hvor store renterisici, valutarisici og aktierisici sparekassen må tage, samt hvilke typer finansielle forretninger der må indgås forretninger i. Der rapporteres løbende til bestyrelsen om risici sammenholdt med de fastsatte grænser. Konkret må den samlede renterisiko maksimalt udgøre 3 % af basiskapitalen. Aktier eksklusive sektoraktier må maksimalt udgøre 13 % af basiskapitalen. Valutaindikator 1 for euro må maksimalt være 25 % af basiskapitalen og øvrige valutaer maksimalt 5 % af basiskapitalen

## **Renterisiko**

Sparekassens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rente vilkår. Nyudlån sker primært til variabel rente. På indlånsiden tilbydes, i visse perioder, indskud på Spar-S med fast rente i op til 2 år. Der foretages løbende opgørelse af de fastforrentede aktiver og passiver således at af-dækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen kan foretages.

Det er sparekassens politik at fastholde en lav renterisiko.

Sparekassens renterisiko overvåges af fondsafdelingen kontrolleres af økonomiafdelingen samt rapporteres løbende til direktion og bestyrelse.

## **Valutakursrisiko**

Sparekassens hovedvaluta er danske kroner, men sparekassen har også indgået ind- og udlånsforretninger i andre valutaer.

Det er sparekassens politik at fastholde en lav valutarisiko, og sparekassen reducerer derfor løbende valutapositioner via afdækningsforretninger.

Sparekassens valutapositioner styres af sparekassens udlandsafdeling, mens økonomiafdelingen overvåger overholdelse af lines og løbende rapportering til direktion og bestyrelse.



## **Aktierisiko**

Sparekassen ejer samtlige aktier i datterselskabet Sjælland Ejendomme A/S og er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, LFB A/S, Værdipapircentralen A/S, Letpension A/S, Bank Invest Holding A/S, PRAS A/S, Bluegarden Holding A/S, Nets Holding A/S, Bankernes kontantservice A/S og Bankdata.

Ejerandelene anses ikke som en del af sparekassens aktierisiko.

Herudover har sparekassen en portefølje af børsnoterede og unoterede aktier m.v.

Sparekassens politik er at fastholde en lav aktierisiko. Der kan derfor maksimalt investeres for 4 % af basiskapitalen i børsnoterede danske aktier m.v., for 4 % af basiskapitalen i børsnoterede udenlandske aktier m.v. og for 5 % af basiskapitalen i danske og udenlandske unoterede aktier m.v.

Den daglige styring af sparekassens aktieportefølje sker i sparekassens fondsafdeling, mens overvågningen af lines og løbende rapportering til direktion og bestyrelse foretages af økonomiafdelingen.

## **Ejendomsrisici.**

Sparekassen ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for driften af virksomheden, og det er sparekassens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici.

Sparekassen har erhvervet enkelte investeringsejendomme med henblik på videresalg. Værdien af disse er ved frasal nedbragt med 137 mio. kr. og udgør pr. 31.12.2012 305,0 mio. kr.

Endvidere har sparekassen på tvangsauktioner som ufyldestgjort panthaver overtaget ejendomme for 60,6 mio. kr. pr. 31.12.2012, ligeledes med henblik på videresalg.

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er dels risikoen for ikke at have tilstrækkelig likviditet til at opfylde kravet i lov om finansiel virksomhed § 152, dels risikoen for ikke at have tilstrækkelig likviditet til at finansiere den forventede vækst.

Sparekassen foretager en løbende vurdering af det likvide beredskab med det formål, at sikre, at likviditeten til enhver tid er tilstrækkelig til både at sikre en betryggende overdækning i forhold til lovens krav, og til at sikre finansieringen af den forventede vækst. I den løbende vurdering af likviditeten indgår en række stresstest, hvor der stresses på likviditeten minimum 12 måneder frem.

Fremskaffelse af likviditet sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via optagelse af ansvarlig kapital, udstedelse af obligationer, optagelse af lån, lines på pengemarkedet og uigenkaldelige kredittilsagn.

Sparekassen målsætning er altid at have en tilpas høj likviditet. Sparekassen har derfor hjemtaget likviditet for 3 mia. kr. under den 3-årige individuelle statsgaranti. Heraf er 1,8 mia. kr. indfriet i 2012. Ved udgangen af 2012 havde sparekassen en overdækning i forhold til lovens krav på 218,3 %. I faktiske beløb svarer det til ca. 3,5 mia. kr. i overdækning, hvorfor vi ikke ser de store udfordringer i forbindelse med indfrielse af de sidste obligationsudstedelser med individuel statsgaranti i foråret 2013.

## **Operationel risiko**

Operationel risiko er risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inkl. retlige risici.

Sparekassen Sjælland benytter forsikringer som en metode til at reducere tab som følge af operationelle risici. Der rapporteres løbende om tab som følge af operationelle risici, ligesom det løbende vurderes, om der er behov for nye/ændrede forretningsgange eller ændringer i sparekassens forsikringer.

Sparekassen anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste 3 regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som til lægges de risikovægtede aktiver, til dækning af sparekassens operationelle risici.

Der foretages løbende rapportering og registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. På baggrund heraf foretages løbende vurdering af om forretningsgange, instrukser m.v. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af evt. operationelle risici, ligesom sparekassens forretningsgange løbende vurderes af sparekassens interne og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af sparekassens operationelle risici er IT-området. Sparekassens IT-afdeling og sparekassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastofeplaner og til niveauet for stabilitet og tilgængelighed. Sparekassens hovedleverandør på IT-området er Bankdata, der ejes i fællesskab med andre pengeinstitutter.

I forbindelse med overtagelsen af de sunde dele af Max Bank A/S pr. 1 november 2011 har sparekassen indgået en aftale med BEC om IT leverancer, indtil der kan foretages en konvertering af de overtagne kunder til Bankdatas IT platform i efteråret 2013.

Sparekassen har i overensstemmelse med lovgivningen etableret en uafhængig compliance-funktion for at mindske risikoen for at blive pålagt sanktioner eller påført tab som følge af manglende overholdelse af lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt.

## **Risikostyring**

Sparekassen har udpeget en uafhængig risikoansvarlig, der er ansvarlig for, at risikostyringen sker på betryggende vis, herunder at skabe et overblik over sparekassens risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter sparekassens risikobehæftede aktiver på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcede områder. Den risikoansvarlige refererer og rapporterer til direktionen.

## **2. Anvendelsesområde**

Oplysningsforpligtelserne omfatter Sparekassen Sjælland koncernen, der består af Sparekassen Sjælland og dens 100 % ejede datterselskab Sjælland Ejendomme A/S, samt Sjælland Ejendomme A/S's tre datterselskaber Ejendomsselskabet af 15. december, Hafnia Property Holding A/S og Nauca A/S. Alle selskaber er fuldt konsolideret i koncernregnskabet.

### 3. Basiskapital

De enkelte delelementer i sparekassens basiskapital er vist i nedenstående skema:

#### Opgørelse af basiskapital pr. 31. december 2012

	1.000 kr.
1 Kernekapital: Garantkapital Overført overskud eller underskud Kernekapital i alt	867.222 1.328.569 2.195.791
2 Primære fradrag i kernekapital: Immaterielle aktiver Foreslået garantrente	213.357 22.304
3 Kernekapital efter primære fradrag	1.960.130
4 Hybrid kernekapital	322.000
5 Kernekapital incl. hybrid kernekapital efter primære fradrag	2.282.130
6 Andre fradrag: Halvdelen af Kap. and. > 10% BKB § 28 stk. 1, nr. 13	71.245
7 Kernekapital (incl. hybrid kernekapital) efter fradrag	2.210.885
8 Supplerende kapital: Ansvarlig lånekapital Opskrivningshenlæggelser	317.000 20.522
9 Medregnet supplerende kapital	337.522
10 Basiskapital før fradrag	2.548.407
11 Fradrag i basiskapital: Halvdelen af Kap. and. > 10% BKB § 28 stk. 1, nr. 13	71.245
<b>12 Basiskapital efter fradrag</b>	<b>2.477.162</b>

#### 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

##### Vedrørende punkt 4 litra a

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”. Der er tale om den såkaldte ”sandsynlighedsmodel”. Fra 1. kvartal 2013 vil metoden blive omlagt til den såkaldte 8+ model i overensstemmelse med Finanstilsynets opdaterede vejledning fra december 2012.

Det er ledelsens vurdering, at sparekassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække sparekassens risici.

I den metode, som Sparekassen Sjælland anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest ”stresses” de enkelte regnskabsposter (i henhold til senest udarbejdede og af bestyrelsen godkendte budget) via en række variable.

##### *Sparekassen Sjællands stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet.*

Kapital til dækning af kreditrisici.	Nedskrivninger på udlån m.v.: 3,69% af de samlede udlån og garantier. Kassekreditter 0,37%/0,74% af uudnyttet maksimum afhængig af opsigelsesvarsel.
Kapital til dækning af markedsrisici.	Aktiekursfald: 30%, dog kun med 15% på aktier i sektorselskaber.  Renteændring på: 1,35% på handelsbeholdningen og 2,0% udenfor handelsbeholdningen. Samtidig forskydning i den korte rente (under 1 år) på 0,7 procentpoint i en retning og forskydning i den lange rente (over 1 år) på 0,7 procentpoint i modsat retning. Forskydningen skal være til ugunst for sparekassen. *)  Valutarisiko: For euro: valutaindikator 1 * 2,25%. For andre valutaer: valutaindikator 1 * 12%.  Risiko på afledte finansielle instrumenter: 8% af den positive markedsværdi.
Kapital til dækning af øvrige forhold.	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12% Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17% Egne ejendomme: 18%

\*) Ud fra et ledelsesmæssigt skøn er renterisikoen for fastforrentede indlån udenfor handelsbeholdningen kun indregnet med 1,35%



Ud fra sparekassens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter” fastsættes det hvilke risici, Sparekassen Sjælland bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer, der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstest et forsøg på at udsætte Sparekassen Sjællands regnskabs-/budgettal for en række negative begivenheder, for derved at se hvorledes sparekassen reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor

Det er ledelsen, der har defineret hvilke risici, Sparekassen Sjælland bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Sparekassen Sjælland som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at sparekassen kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Sparekassen Sjælland har fundet relevante, at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet:

Yderlig kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Ejendomsrisici Risici i relation til sparekassens størrelse Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Koncernrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassen Sjællands opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstituttets ledelse skal tage højde for ved fastsættelsen af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen Sjælland har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Sparekassen Sjælland en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

#### **Vedrørende punkt 4, litra b**

Nedenstående skema viser sparekassens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkelt eksponeringskategori.

<b>Risikovægtede eksponeringer pr. 31. december 2012</b>		
<b>1.000 kr.</b>	<b>Risikovægtede eksponering</b>	<b>Kapitalkravet (8% af eksponeringen)</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	236.677	18.934
Erhvervsvirksomheder mv.	4.245.258	339.621
Detailkunder	3.839.567	307.165
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	373.428	29.874
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	1.199.132	95.931
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	735.828	58.866

#### **Vedrørende punkt 4, litra c**

Sparekassen Sjælland anvender ikke en intern model til opgørelse af kreditrisikoen, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

**Vedrørende punkt 4, litra d**

Nedenstående skema viser sparekassens solvenskrav til markedsrisici.

**Risikovægtede poster med markedsrisiko pr. 31. december 2012**

<b>1.000 kr.</b>	<b>Risikovægtede poster</b>	<b>Kapitalkravet (8% af eksponeringen)</b>
Vægtede poster med markedsrisiko	1.032.403	82.592
Gældsinstrumenter	998.381	79.870
Aktier	34.022	2.722
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutarisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

**Vedrørende punkt 4, litra e**

Sparekassen Sjælland anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko pr. 31. december 2012 er beregnet til 87.011 tkr. (8 % af 1.087.641 tkr.)

## **11. Modpartsrisiko**

### **Vedrørende punkt 11 litra a**

Sparekassen Sjælland anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater indenfor handelsbeholdningen.

Fastsættelse af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2) For at nå frem til et tal for den forventede fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med sparekassens fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

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

### **Vedrørende punkt 11, litra b**

I engagementer med kunder i engagementsklasserne G og H (erhvervsvirksomheder og detailkunder) behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter sparekassens normale kreditvurderingsprincipper.

### **Vedrørende punkt 11, litra c**

Sparekassen anvender ikke interne modeller for opgørelse af modpartsrisikoen (EPE-modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

### **Vedrørende punkt 11, litra d**

Oplysningskravet er ikke relevant for Sparekassen Sjælland, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

### Vedrørende punkt 11, litra e-f

Nedenstående skema viser sparekassens solvenskrav til markedsrisici

#### Opgørelse pr. 31. december 2012

1.000 kr.	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting	Den samlede eksponeringsværdi af instituttets modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetode
Modpartsrisiko med risikovægt 20	5.955	30.811
Modpartsrisiko med risikovægt 75	39.425	49.456
Modpartsrisiko med risikovægt 100	8.153	9.272
Modpartsrisiko med risikovægt 150	2.720	2.793

### Vedrørende punkt 11, litra g

Sparekassen Sjælland anvender ikke kreditderivater til at dække den del af risikoen, der vedrører modparten, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

### Vedrørende punkt 11, litra h

Sparekassen Sjælland anvender ikke kreditderivater til at dække den del af risikoen, der vedrører modparten, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

### Vedrørende punkt 11, litra i

Sparekassen Sjælland har ikke tilladelse til at anvende interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen, hvorfor der ikke gives oplysninger til dette punkt.

## 12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

### Vedrørende punkt 12 litra a

På baggrund af kapitaldækningsbekendtgørelsens Bilag 20 punkt 12. a kan henvises til regnskabsbekendtgørelsens definition af *værdiforringede fordringer* (§52. Stk. 3) (fordringer hvorpå der er individuelt nedskrevet inklusiv de fordringer, der er taget ud af en gruppe og nedskrevet)

§ 52 Stk. 3. Hvis der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse, jf. stk. 2, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet, der kan måles pålideligt, skal udlånet eller tilgodehavendet nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet.

For så vidt angår definitionen af *misligholdte fordringer* henvises til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, punkt 20 og 21 (poster med restance).

20. Ved restance forstås, at en modpart i over 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaximum for kassekreditter og lignende overskrides.

21. For at en restance kan være væsentlig, skal det samlede beløb i restance på modpartens engagement jf. §5 stk. 1 nr. 16 i lov om finansiel virksomhed, udgøre mere end 1.000 kr. for så vidt angår detaileksponeringer, og 10.000 kr. for alle andre eksponeringer, over for virksomheden, virksomhedens moderselskab og deres datterselskaber.

### Vedrørende punkt 12, litra b

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion udgør 15.477 mio. kr. pr. 31. december 2012 (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning).

### Vedrørende punkt 12, litra c

Gennemsnitlig eksponering i 2012 (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

	<b>Gennemsnitlige eksponeringer</b>
Centralregeringer eller centralbanker	237.243
Regionale eller lokale myndigheder	400.609
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	894.985
Erhvervsvirksomheder mv.	5.473.126
Detalkunder	7.466.897
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.104.441
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	967.434
Dækkede obligationer	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	843.185
<b>I alt</b>	<b>17.387.920</b>

## Vedrørende punkt 12, litra d

Da sparekassen har 95 % af eksponeringerne i Danmark, er oplysning om geografisk fordeling udeladt.

## Vedrørende punkt 12, litra e

Branchefordeling pr. 31.12.2012 af kreditkategorier (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning):

Mio. kr	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	45	400		11	62	14	5	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				469	483	65	38	
Industri og råstofudvinding				78	132	10	5	
Energiforsyning				1	10	0	0	
Bygge- og anlægsvirksomhed				277	336	62	49	
Handel				369	404	46	8	
Transport, hotel og restaurant				191	125	20	0	
Information og kommunikation				51	37	2	2	
Finansiering og forsikring			635	740	23	30	40	183
Fast ejendom				1433	449	209	469	624
Øvrige erhverv				912	363	192	180	
I alt erhverv	0	0	635	4.521	2.362	636	791	807
Privatkunder				246	4444	319	179	0
<b>I alt</b>	<b>45</b>	<b>400</b>	<b>635</b>	<b>4.778</b>	<b>6.868</b>	<b>969</b>	<b>975</b>	<b>807</b>
<b>Total</b>								<b>15 477</b>

I ovenstående tabel er alene medtaget kategorier, hvor der er eksponeringer.

## Vedrørende punkt 12, litra f

Krediteksponeringernes restløbetid pr. 31. december 2012 (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning)

Mio. kr	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	33		12			45
Regionale eller lokale myndigheder	400					400
Offentlige enheder						0
Multilaterale udviklingsbanker						0
Internationale organisationer						0
Institutter	337	31	22		245	635
Erhvervsvirksomheder mv.	705	211	2.187	550	1.125	4.778
Detailkunder	1.557	966	1.004	1.175	2.166	6.868
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	109	67	293	168	332	969
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	439	29	284	101	122	975
Dækkede obligationer						0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.						0
Kollektive investeringsordninger						0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	183	0	0	0	624	807
<b>I alt</b>	<b>3.763</b>	<b>1.304</b>	<b>3.802</b>	<b>1.994</b>	<b>4.614</b>	<b>15.477</b>



### Vedrørende punkt 12, litra g

Omkring værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher oplyses følgende:

Branchefordeling pr. 31. december 2012 af kreditkategorier (før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning)

Oversigt for 2012 - i 1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer *)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden (**)
Offentlige myndigheder	5.000	9.967	5.628	5.623
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	38.000	98.818	48.566	33.395
Industri og råstofudvinding	5.000	28.482	28.132	-475
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	43.868	126.180	108.751	32.367
Handel	7.900	78.286	63.577	15.423
Transport, hotel og restauranter	0	12.992	12.902	2.127
Information og kommunikation	2.000	481	481	
Finansiering og forsikring	39.200	71.807	55.999	776
Fast ejendom	467.307	481.053	61.578	44.209
Øvrige erhverv	175.631	232.674	102.336	63.397
I alt erhverv	778.906	1.130.773	482.322	191.219
Private	172.899	378.932	287.898	79.989
<b>I alt</b>	<b>956.805</b>	<b>1.519.672</b>	<b>775.848</b>	<b>276.831</b>

\*) Fordringer hvorpå der er individuelt nedskrevet inklusiv de fordringer, som er taget ud af en gruppe og individuelt vurderet og nedskrevet.

\*\*\*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endelig tabt (afskrevet) i året.

### Vedrørende punkt 12, litra h

Da sparekassen har 95 % af eksponeringerne i Danmark, er oplysning om geografisk fordeling udeladt.

### Vedrørende punkt 12, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således:

Oversigt for 2012 - i 1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	644.209	4.335	22.054	
Bevægelser i året				
1. Valutakursregulering				
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	254.727	1.033	2.494	
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	25.667	2.812	2.933	
4. Andre bevægelser				
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	-22.468			
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	94.486			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	756.315	2.556	21.615	
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	1.516.723	2.949	5.916.226	

Der er ikke foretaget nedskrivninger/hensættelser hverken primo året eller ultimo året på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko.

### **13. Kreditvurderingsbureauer**

Der anvendes ikke p.t. data fra kreditvurderingsbureauer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen

#### **14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden**

Sparekassen Sjælland anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

## 15. Markedsrisiko / Risici relateret til handelsbeholdningen

### Vedrørende punkt 15, litra a-f

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici:

Opgørelse pr. 31. december 2012 - i 1.000 kr.	Vægtet beløb	Solvenskrav - 8 pct. af vægtede beløb
Poster med positionsrisiko: Gældsinstrumenter	998.381	79.870
Aktier m.v. (inkl. kollektive investeringsordninger)	34.022	2.722
Råvarer	0	0
Leveringsrisiko	0	0
Poster med modpartsrisiko	184.664	14.773
Samlet valutaposition	0	0

Modpartsrisikoen medtages under de enkelte engagementsklasser som kreditrisiko.

### Vedrørende punkt 15, litra g

Oplysningskravene under disse punkter er ikke relevante for sparekassen.

## **16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)**

Sparekassen Sjælland anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risici i sparekassens handelsbeholdning og dermed i sparekassens kapitaldækningsopgørelse.

## **17. Operationel risiko**

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Sparekassen Sjælland anvender basisindikatormetoden, jf. Kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til : 15 % af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste tre år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Sparekassen gennemfører imidlertid en løbende vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

### **18. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen.**

Sparekassen Sjælland har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Sparekassen Sjælland påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen Sjælland regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller årligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

#### ***Vedrørende punkt 18, litra b-d***

Følgende oplyses:

<b>1.000 kr.</b>	<b>Eksponering</b>	<b>Driftspåvirkning i 2012</b>
Sektoraktier m.v.	393.901	11.429
Andre aktier	27.292	275



## 19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

### Vedrørende punkt 19, litra a-b

Eksponeringer med renterisiko udenfor handelsbeholdningen er primært fastforrentet indlån med løbetid op til 3 år, fastforrentet ansvarlig kapital med fastrenteperiode på 5 år og fastforrentet hybrid kernekapital med fastrenteperiode på 5 år.

Sparekassens eksponeringer for renterisiko i positioner udenfor handelsbeholdningen er pr. 31. december 2012

1.000 kr.	Renterisiko
Balanceførte poster i DKK	-72.085
Balancedørte poster i EUR	-2.430
Balancedørte poster i USD	-3
Balancedørte poster i JPY	2
Afdækket eller begrænset renterisiko	0
Positioner med specielle renteformler	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	-74.516

Omkring opgørelse af renterisikoen oplyses følgende:

Renterisikoen opgøres for hvert gældsinstrument i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen som:

$$RR = NP(mv) * V(mod) * 0,01$$

Hvor

**RR** = renterisikoen udtrykt som ændring i nettopositionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1% point.

**NP(mv)** = nettopositionens markedsværdi på opgørelsestidspunktet

**V(mod)** = nettopositionens modificerede varighed

**“0,01”** faktoren dækker over, at renterisikoen beregnes for en generel renteændring på 1 procentpoint.

Renterisiko udenfor handelsbeholdningen rapporteres løbende til direktion på produktniveau.

## **20. Oplysninger vedrørende securitiseringer**

Sparekassen Sjælland anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

## **21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter**

Sparekassen Sjælland anvender standardmetoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.

## **22. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder**

### ***Vedrørende punkt 22, litra a***

Sparekassen Sjælland anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

### ***Vedrørende punkt 22, litra b***

Sparekassen Sjælland har via sin ”politik for forvaltning af sikkerheder” begrænset sig til at modtager finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier
- Investeringsforeningsbeviser

Sparekassens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Sparekassen har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at pengeinstituttet har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i pengeinstituttets kreditafdeling.

### ***Vedrørende punkt 22, litra c***

Sparekassen Sjælland anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at pengeinstituttet kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 58-61, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstituttet kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

Under hensyn til kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som pengeinstituttet modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier
- Investeringsforeningsbeviser

### ***Vedrørende punkt 22, litra d***

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

- centralregeringer
- regionale og lokale myndigheder
- kreditinstitutter

### ***Vedrørende punkt 22, litra e***

Spredning af investeringer overvåges løbende af sparekassens fondsafdeling, således at en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder sikres.

### ***Vedrørende punkt 22, litra f***

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

<b>Oversigt pr. 31. december 2012 - i 1.000 kr.</b>	<b>Dækket eksponering</b>
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	51.278
Detailkunder	79.170
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	18
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	8.158
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
<b>I alt</b>	<b>138.624</b>

### Vedrørende punkt 22, litra g

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier til afdækning af sin kreditrisiko.

Tabellen nedenfor viser den samlede eksponering, der indenfor hver eksponeringskategori er dækket af garantier:

Oversigt pr. 31. december 2012 - i 1.000 kr.	Dækket eksponering
Centralregeringer eller centralbanker	0
Regionale eller lokale myndigheder	0
Offentlige enheder	0
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	0
Erhvervsvirksomheder mv.	0
Detalkunder	200
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	16
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0
<b>I alt</b>	<b>216</b>

### **23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko.**

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for sparekassen.