



RISIKORAPPORT 2018

Søjle III – oplysninger i henhold til CRR artikel 431 - 455

1. Formål og indhold

Formål

Hensigten med nærværende risikorapport er at leve op til søjle III-oplysningsforpligtelserne i CRR-forordningen, hvorefter der skal stilles en række oplysninger om pengeinstitutters risikoprofil og kapitalbehov til rådighed for omverdenen. Formålet er, at omverdenen får et bedre grundlag til at vurdere det enkelte pengeinstitut herunder Langå Sparekasse.

Indhold

Rapporten er inddelt i følgende afsnit:

1. Formål og indhold
2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik
3. Kapitalgrundlag
4. Kapitalkrav herunder opgørelse af solvensbehov
5. Kreditrisikojusteringer
6. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede poster
7. Eksponeringer mod markedsrisiko
8. Operationel risiko
9. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen
10. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen
11. Behæftede og ubehæftede aktiver
12. Aflønningspolitik
13. Gearing
14. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Den samlede risikorapport incl. ledelseserklæringer indeholdt i punkt 2. er godkendt på bestyrelsesmødet i Langå, den 26. februar 2019

Bestyrelsen for Langå Sparekasse

Michael K. Andreasen
Formand

Per Nielsen
Næstformand

Erik Møller
Revisionsudvalgsansvarlig

Per Kvorning

Karl Ostrowski

Birthe Rusike

2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik

Langå Sparekasse er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i forretningsmodellen og de strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med politikkerne for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige risikostyring foretages af direktionen.

De væsentlige risikoområder for sparekassen er: kredit, markedsrisiko, likviditet og operationelle risici. Langå Sparekasses bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af de enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Risikostyringen behandles endvidere i sparekassens revisionsudvalg. Udvalget består af medlemmer af sparekassens bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge de interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Langå Sparekasse har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en risikoansvarlig. Administrationschefen er udpeget hertil. Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Langå Sparekasses risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke sparekassen.

Der er for den risikoansvarlige udarbejdet en instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen forelægges bestyrelsen.

Særligt om kreditrisiko

Den væsentligste risiko i Langå Sparekasse er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for sparekassen. Bestyrelsen har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Langå Sparekasses kreditpolitik fastsætter, at sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassens målgrupper er kreditmæssigt stærke private kunder og mindre/mellemstore erhvervsvirksomheder.

Der ønskes som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af sparekassens kapitalgrundlag.

Langå Sparekasse ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning. Det er målsætningen, at udlån og garantier til fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter ikke overstiger 10 % af de samlede udlån og garantier. For erhvervs kunder under ét mål der maksimalt være en eksponering på 50 % af de samlede udlån og garantier.

Sparekassen er tilbageholden med at yde kredit uden sikkerhed i kundens aktiver eller anden form for sikkerhed.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 1 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

Markedsrisiko

Langå Sparekasses bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter ændrer sig som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassens markedsrisici omfatter: renterisici, aktierisici og i meget begrænset omfang valutarisici. Sidstnævnte vedrører alene kontantbeholdning til kunders rejsebrug og omtales derfor ikke yderligere. Det er sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i likvide danske børsnoterede obligationer med en relativ lav renterisiko. Investering i aktier består af børsnoterede aktier samt sektoraktier.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Langå Sparekasse ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for sparekassens markedsrisici målt i % af kapitalgrundlaget:

- Renterisikoen må maksimalt udgøre 6 %.
- Kursværdien af børsnoterede danske aktier må maksimalt udgøre 30 %.
- Børsnoterede udenlandske aktier må maksimalt udgøre 10 %.
- Unoterede danske aktier må maksimalt udgøre 5 %.
- Valutaindikator 1 må maksimalt udgøre 15 %.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

Direktionen og regnskabsafdelingen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og 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

Overvågningen sker ved hjælp af et risikostyringsystem fra SDC (sparekassens datacentral). Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Langå Sparekasses forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen jf. CRR artikel 411-428 til en hver tid skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav. Sparekassen har endvidere fastsat skærpet overvågning af likviditets situationen, såfremt LCR niveauet ændres væsentligt. Det er endvidere målsætningen, at kundeindlån skal kunne finansiere kundeudlåne, således at sparekassen forbliver uafhængig af ekstern funding.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på at understøtte sparekassens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for sparekassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at omkostningerne til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Regnskabsafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om likviditetssituationen. Den risikoansvarlige overvåger og rapporterer, hvorvidt likviditetsrisikoen ligger inden for de udstukne rammer.

Sparekassens bestyrelse modtager på hvert ordinære bestyrelsesmøde rapportering om sparekassens likviditetssituation.

Operationelle risici

Langå Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Bestyrelsen har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har sparekassen politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er den grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af sparekassens operationelle risici er IT-forsyningen. Ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af, om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici. Den eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende Langå Sparekasses forretningsgange.

Bestyrelsen modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver sparekassens operationelle risici.

Ledelseserklæringer

Langå Sparekasses bestyrelse og direktion har den 29. januar 2019 godkendt risikorapporten for 2018. Det er bestyrelsens vurdering, at Langå Sparekasses risikostyringsordninger tilstrækkelige i forhold til pengeinstituttets profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Langå Sparekasses overordnede risikoprofil i tilknytning til sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

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

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til

direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Langå Sparekasses forretningsstrategi er baseret på sparekassens vision og værdigrundlag om at

- ...være en stærk, troværdig og attraktiv samarbejdspartner for sine kunder
- ...være værdiskabende i forhold til kunder, garanter, medarbejdere og lokalsamfundet
- ...være troværdig, faglig kompetent, markedsorienteret og forblive selvstændig

Langå Sparekasse ønsker en indtjening, der dækker de samlede driftsomkostninger og som sikrer en robust kapitalbase. Kapitalen skal være tilstrækkelig til at kunne understøtte forretningsmodellen og skal til en hver tid kunne sikre den fornødne handlefrihed. Kapitalen skal kunne klare vækst i forhold til nye kunder og være stor nok til, at sparekassen kan følge udviklingen hos bestående kunder.

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. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Langå Sparekasses aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

	Tilsynsdiamant	Langå Sparekasses opfyldelse pr. 31/12 2018
Udlånsvækst	20 %	4,8 %
Summen af Store eksponeringer	175 %	89,4 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	2.362,5 %
Funding ratio	< 1	0,4
Ejendomseksponering	< 25 %	7,0 %

Sammensætning af bestyrelsen

Langå Sparekasses bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i sparekassen et antal øvrige ledelsesposter:

Bestyrelsensformand, Michael Andreasen	2 øvrige ledelsesposter
Per Kvorning	6 øvrige ledelsesposter
Erik Møller	3 øvrige ledelsesposter
De øvrige bestyrelsesmedlemmer	ingen ledelsesposter

Langå Sparekasse følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen en gang årligt, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Langå Sparekasse.

Bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Blandt andet er det et mål, at mindst 2 af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. Ultimo 2018 er der 6 mandlige og 1 kvindeligt bestyrelsesmedlem(mer). Derudover er det bestyrelsens vurdering, at der er god spredning på bestyrelsens baggrund og kvalifikationer.

Langå Sparekasse har frivilligt nedsat et revisionsudvalg. Der har i 2018 været afholdt 6 møder i revisionsudvalget. Den samlede bestyrelse har afholdt 21 møder i alt.

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

Rapporteringen til Langå Sparekasses ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

3. Kapitalgrundlag

Langå Sparekasses kapitalgrundlag består udelukkende af ren egentlig kernekapital og opgøres som følger:

Opgørelse af kapitalgrundlag

Garantkapital pr. 31.12.2018	10.780
Opskrivningsshenlæggelser	0
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-500
Overført overskud tidligere år	120.371
Forsigtig værdiansættelse	-477
Udskudt skatteaktiv	-1.238
Årets overskud	2.985
Egentlig kernekapital før fradrag	131.921
Fradrag for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-16.122
Egentlig kernekapital efter fradrag (kapitalgrundlag)	115.799

4. Kapitalkrav – herunder opgørelse af solvensbehov

Metode til vurdering af om den interne kapital er tilstrækkelig

Langå Sparekasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Langå Sparekasses 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 drøfter minimum en gang årligt 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 direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stress-niveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Langå Sparekasses interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Langå Sparekasses interne kapital (solvensbehov), 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. Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Langå Sparekasse anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Langå Sparekasse 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 Langå Sparekasse egen historik.

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

Pr. 31.12.2018	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)	51.544	8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	1.104	0,16
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	642	0,10
4b) Øvrig kreditrisici	0	0,00
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.194	0,19
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	2.388	0,37
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici	9.426	1,47
5b) Aktierisici	348	0,05
5c) Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	644	0,10
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Total = kapitalbehov/solvensbehov		
- Heraf til kreditrisici (4)	4.224	0,66
- Heraf til markedsrisici (5)	9.774	1,52
- Heraf til operationelle risici (7)	644	0,10
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	1.104	0,16
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	51.544	8
Den samlede risikoeksponering (Solvensbehov)	67.290	10,44

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 Langå Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier

Kreditrisici:

4a) Langå Sparekasses store engagementer (over 2 % af kapitalgrundlaget samt privatkunder over 1 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn udgør i alt 11,6 mill.kr. Engagementerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for 5,0 mill.kr. Der er nedskrevet for 6,0 mill.kr. Tilbage er der 0,6 mill.kr., der reserveres. Der er ikke foretaget fradrag for 8% solvensreservation under punkt 1)

4b) Under øvrige kreditrisici er det vurderet, at der ikke er særlige brancher-, områder eller koncentrationer af sikkerheder, der kan give problemer. Det vurderes tillige at sparekassen ikke er eksponeret i kunder eller brancher særlig eksponeret for valuta eller renterisici. Derudover er øvrige svage engagementer gennemgået og der er i forbindelse med dette ikke identificeret yderligere solvensbehov.

4c) Langå Sparekasses 20 største engagementer udgør 16,3 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 1,2 mill.kr.

4d) Langå Sparekasse har generelt en god spredning på forskellige brancher. Dog er der i forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 2,4 mill.kr.

Markedsrisici:

5a) Langå Sparekasses renterisici kan primært henføres til beholdningen af børsnoterede obligationer. Placering i obligationer sker med det formål at placere overskydende likviditet. Udgangspunktet i beregningen er direktionens maksimale bemyndigelse i henhold til afgivet instruks, eller den maksimale udnyttelse de seneste 12 måneder. En stresstest viser, at såfremt renten stiger med 1 %, vil sparekassen få et kurstab på 2,8 mill.kr, fratrukket bundfradrag.

Udover den generelle kreditrisiko har sparekassen kreditspændrisici. Tillægget til solvensbehovet beregnes ved for hver fondskode at multiplicere obligationsbeholdningens størrelse med OAS (OptionAdjusted Spread) og en forudsat spændudvidelse. OAS viser obligationens forventede afkast i forhold til swap-renten under fastlagte forudsætninger om indfrielsesrisikoen Tillægget som følge af dette udgør 6,6 mio kr.

5b) Langå Sparekasses beholdning af børsnoterede aktier svarer til ca. 15% af kapitalgrundlaget. Der foretages følsomhedsberegninger med henblik på at vurdere, om der skal afsættes ekstra kapital til imødegåelse af tab på aktiebeholdningerne. Stressniveauerne i følsomhedsberegningerne skal fastsættes under hensyntagen til bevægelserne på de aktiemarkeder, hvor sparekassen er eksponeret. Sparekassens aktieeksponering i handelsbeholdningen består overvejende af danske aktier tilknyttet OMX C20-indexet, hvorfor netop dette index anvendes i følsomhedsberegningerne.

Viser analysen, at sparekassens tabsrisiko i usandsynlige, men ikke helt utænkelige, stress-scenarier ikke er dækket af søjle I kravet, skal sparekassen afsætte et søjle II tillæg til dækning af sparekassens særlige aktierisici i handelsbeholdningen. Sparekassen har i den forbindelse afsat 0,3 mill.kr.

Operationelle risici:

Der er afsat et beløb til operationelle risici under punkt 1). Da bestyrelsen vurderer, at sparekassen har en simpel forretningsmodel, en velfungerende organisation, passende forretningsgange og IT-systemer afsættes ikke yderligere kapital hertil. I forbindelse med ansættelse af nye medarbejdere er der afsat 0,6 mio. til afdækning af denne risiko.

Opgørelse af de risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

Langå Sparekasse beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden og skal derfor opgøre minimumskapitalkravet indenfor hver eksponeringsklasse. Dette fremgår nedenfor.

1.000 kr.	Minimumskapitalkravet på 8%
Eksponeeringer mod institutter	1.508
Eksponeeringer mod selskaber	132
Detaleksponeeringer	21.947
Eksponeeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.683
Eksponeeringer ved misligholdelse	1.344
Eksponeeringer forbundet med særlig høj risiko	0
Eksponeeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Aktieeksponeringer	1.418
Andre poster	1.645
Kapitalkrav i alt	31.677

Kontracyklisk (modcyklisk) Buffer:

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 en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Langå Sparekasse har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager i 2018 0 pct., og Langå Sparekasse-pengeinstitut har derfor ikke på balancedagen reserveret kapital til en kontracyklisk kapitalbuffer.

Det bemærkes at den kontracykliske buffersats gældende fra 31. marts 2019 udgør 0,5 pct. og forhøjes til 1,0 pct. gældende fra 30. september 2019. Fremadrettet vil sparekassen reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

5. Kreditrisikojusteringer

Langå Sparekasse følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer.

Sparekassen følger regnskabsbekendtgørelsen med de nye IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver m.v. 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, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle kreditforringet engagementer. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2018.

Krediteksponeringer fordelt på eksponeringsklasser:

1.000 kr	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	75.007
Eksponeringer mod institutter	94.129
Eksponeringer mod selskaber	2.591
Retaileksponeringer	543.835
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	139.821
Eksponeringer ved misligholdelse	16.117
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realobligationer	0
Aktieeksponeringer	17.724
Andre poster	136.031

Krediteksponeringer fordelt på brancher:

	Eksponering før værdiregulering %
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	2
Industri og råstofudvikling	1
Energiforsyning	0
Bygge- og anlæg	3
Handel	3
Transport, hoteller og restauranter	1
Information og kommunikation	0
Finansiering og forsikring	1
Fast ejendom	7
Øvrige erhverv	6
I alt erhverv	24
Private	76
I alt	100

Udlån m.v. fordel på ratingklasser, brancher og IFRS 9-stadier 2018

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter ratingklasser og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Ratingklasse	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringet eksponeringer (1)	-	-	37.506	37.506
Eksponeringer med væsentlige svagheder (2c)	2.624	4.266	-	6.890
Eksponeringer med lidt forringet bonitet og visse svaghestegn (2b)	218.801	80.408	-	299.209
Eksponeringer med normal bonitet el. utvivlsomt god bonitet (3+2a)	276.805	126.230	-	403.035
Total	498.230	210.904	37.506	746.640

Udlån m.v. fordel på ratingklasser, brancher og IFRS 9-stadier 2018

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9 (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)

Beløb i 1.000 kr.

Branche	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	17.478	8.925	461	26.864
Industri og råstofudvinding	3.649	1.804	660	6.113
Energiforsyning	4.251	0	750	5.001
Bygge og anlæg	21.144	3.796	901	25.841
Handel	19.338	6.717	1450	27.505
Transport, hoteller og restauranter	4.549	1.874	0	6.423
Information og kommunikation	1.652	0	0	1.652
Finansiering og forsikring	7.845	85	286	8.216
Fast ejendom	19.070	23.232	1.239	43.541
Øvrige erhverv	31.439	12.939	5.153	49.531
Erhverv i alt	130.415	59.372	10.900	200.687
Private	367.815	151.532	26.606	545.953
Total	498.230	210.904	37.506	746.640

Bevægelser på krediteksponeringer som følge af værdireguleringer fordelt på stadier:**2018****t.kr.****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris****Stadie 1**

Nedskrivninger primo	2.507
Nye nedskrivninger, netto	-252
Nedskrivninger ultimo	2.255

Stadie 2

Nedskrivninger primo	7.074
Nye nedskrivninger, netto	-2.749
Nedskrivninger ultimo	4.325

Stadie 3

Nedskrivninger primo	26.714
Nye nedskrivninger, netto	21
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-1.272
Andre bevægelser	477
Nedskrivninger ultimo	25.940

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn**Stadie 1**

Nedskrivninger primo	169
Nye nedskrivninger, netto	43
Nedskrivninger ultimo	212

Stadie 2

Nedskrivninger primo	96
Nye nedskrivninger, netto	3
Nedskrivninger ultimo	99

Stadie 3

Nedskrivninger primo	1.412
Nye nedskrivninger, netto	98
Nedskrivninger ultimo	1.510

Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

Nedskrivninger primo	118
Nye nedskrivninger, netto	10
Nedskrivninger ultimo	128

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo

34.469

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. indregnet i resultatopgørelsen

Nye nedskrivninger, netto	-2.970
Tab uden forudgående nedskrivning	773
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-35
Indregnet i resultatopgørelsen	-2.232

Hensættelser til tab på garantier og trukne kreditfaciliteter indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser, netto	145
Indregnet i resultatopgørelsen	145
Nedskrivninger og hensættelser indregnet i resultatopgørelsen i alt	-2.087

6. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede poster

Langå Sparekasse anvender SDC (datacentral), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

SDC har konverteret Standard & Poor's 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 forordningen.

Efterfølgende tabel viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

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%

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

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	75.007	0
Eksponeringer mod institutter	94.129	18.902

I Langå Sparekasses kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 16.164 t.kr.

7. Eksponering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Langå Sparekasses markedsrisiko er relateret obligationsbeholdningen, der anvendes til placering af likviditet. Beholdningen er udenfor handelsbeholdningen, hvorfor kapitalgrundlagskravet opgøres under kreditrisiko.

8. Operationel risiko

Langå Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssigheder eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

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

Langå Sparekasse anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2018 udgør den operationelle risiko 10,38 % af de samlede risikovægtede poster.

De operationelle risici udgør 66,9 mill.kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 5,3 mill.kr. Langå Sparekasse gennemfører løbende en 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

9. Eksponeringer mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

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

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 som niveau 2-input (observerbare priser).

Langå Sparekasse 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, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1.000 kr.)

Primo beholdning	28.174
Netto tilgang	+1.634
Kursgevinst/ tab	+2.047
Ultimo beholdning	31.855

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

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 3,2 mill. kr.

10. Eksponering mod renterisici i positioner, der indgår i handelsbeholdningen

Langå Sparekasses renterisiko indenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på obligationer.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via sparekassens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2018 er den samlede renterisiko inden for handelsbeholdningen opgjort til 5.764 t.kr.

I Langå Sparekasses solvensbehovsproces vurderes yderligere, om sparekassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Sparekassens opgørelse er baseret på opgørelsen på de 13

varighedsbånd, der anvendes ved sparekassens regnskabsindberetning. De forskellige stress scenarier er angivet i bilag 3 i tilsynets vejledning. Risikoen vil i en sådan situation være højere.

Jf 8+ modellen afsættes 2.820 t.kr. efter grundfradrag, dette beløb er solvensreserveret.

Kreditspændrisiko

Udover den generelle kreditrisiko har sparekassen kreditspændrisici. Tillægget til solvensbehovet beregnes ved for hver fondskode at multiplicere obligationsbeholdningens størrelse med OAS (Option Adjusted Spread) og en forudsat spændudvidelse. Beregning af ovenstående på sparekassens beholdning af obligationer medfører et tillæg på t.kr.6.606, svarende til 1,03%.

11. Behæftede aktiver

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver (1.000 kr.)

		Regnskabsmæssig af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	0	0	1.091.366	0
030	Aktieinstrumenter	0	0	50.019	50.019
040	Gældsværdipapirer	0	0	397.718	397.718
120	Andre aktier	0	0	116.636	0

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
230	Andre modtagne sikkerheder	0	0

12. Aflønningspolitik

Langå Sparekasses bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse eller direktion. Ud over direktionen er der ikke defineret nogen væsentlige risikotagere.

Sparekassen har ved udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Nærmere oplysninger om den samlede løn til ledelsen med underspecifikation fremgår af noterne i årsrapporten for 2018. Denne kan ses på Langå Sparekasses hjemmeside.

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

13. Gearing

Med henblik på at undgå overdreven gearing er det fastlagt i CRR-forordningens artikel 429, at pengeinstitutter skal opgøre og offentliggøre gearingsgraden. Gearingsgraden defineres som Gearingsgrad = (Kernekapital/den samlede eksponering) x 100.

Gearingsgraden skal være større end 3 %. Langå Sparekasse har fastlagt det mål, at gearingsgraden skal være større end 8 %. Direktionen er forpligtet til straks at underrette bestyrelsen, såfremt gearingen kommer under 8 %.

Opgørelse af gearingsgraden pr. 31.12.2018

1000 kr.	Saldo
Aktiver	1.166.497
Del af aktiver fratrukket i kapitalgrundlaget	-18.114
Uudnyttede kreditfaciliteter (vægt 10%)	11.362
Ikke-balanceførte poster – garantier m.v.	148.895
Eksponeringer i alt	1.308.640
Kapitalgrundlag	115.799
Gearingsgrad (Leverage Ratio LR47)	8,85

14. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Kreditrisikoreduktion

Et væsentligt element i styringen af Langå Sparekasses kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

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

Langå Sparekasse har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansielle sikkerhedsstillelser inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter
- Aktier og anparter
- Investeringsforeningsbeviser

Inden for fast ejendom tages der hovedsagelig pant i private beboelsesejendomme og ejendomme til brug for virksomhedens drift.

Langå Sparekasses kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af 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 og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser.

Langå Sparekasse har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at sparekassen har en forsvarlig og kalkuleret kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning.

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

Derudover sikres udlån også ved pant eller transport i livsforsikringer og forsikring ved tab af erhvervsevne.

Garantier

Langå Sparekasse har pr. 31.12.2018 ikke anvendt garantier som kreditreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster.

Afdækning af kreditrisiko med finansielle sikkerheder

Langå Sparekasse anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi
1.000 kr.	
Detaileksponeringer	7.478
Selskaber	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer ved misligholdelse	0