



Sydjysk
Sparekasse

SØJLE III OPLYSNINGER 2025

Frøsvej 1, 6630 Rødding
CVR-nr. 67 05 18 15

Indhold

1. Indledning	4
2. Erklæring	5
3. Artikel 1 - Væsentlige parametre og oversigt over risikovægtede eksponeringsværdier	6
3.1 Tabel EU OVC – ICAAP-oplysninger	6
3.1.1 CRR artikel 438, litra a (række a)	6
3.1.2 CRR artikel 438, litra c (række b)	13
4. Artikel 2 - Risikomålsætninger og -politikker	14
4.1 Tabel EU-OVA – Sparekassens risikostyringstilgang	14
4.1.1 CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f (række a og c)	14
4.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a (række f)	16
4.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra d (række g)	17
4.2 Tabel EU-OVB – Ledelsessystemer	17
4.2.1 CRR artikel 435, stk. 2 litra a (række a)	17
4.2.2 CRR artikel 435, stk. 2 litra b (række b)	18
4.2.3 CRR artikel 435, stk. 2 litra c (række c)	18
5. Artikel 4 – Kapitalgrundlag	20
6. Artikel 7 – Likviditetskrav	21
6.1 Tabel EU-LIQA – Likviditetsrisikostyring	21
6.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a (række a)	21
6.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra e (række h)	22
6.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra f (række i)	22
7. Artikel 8 – Kreditrisikokvalitet	23
7.1 Tabel EU CRA – Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko	23
7.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra f (række a)	23
7.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d (række b)	23
8. Artikel 15 – Markedsrisiko	25
8.1 Tabel EU MRA – Kvalitative oplysninger om markedsrisiko	25
8.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a og d (række a)	25
9. Artikel 15a – Kreditværdijusteringsrisiko	25
10. Artikel 16 – Operationel risiko	26
10.1 Tabel EU ORA – Kvalitative oplysninger om operationel risiko	26
10.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a - d (række a)	26

11.	Artikel 17 – Aflønningspolitik.....	28
11.1	Tabel EU REMA – Aflønningspolitik	28
11.1.1	CRR artikel 450, stk. 1 litra a - d og litra h – k (a-d, f, h-i)	28

1. Indledning

Oplysninger til Søjle III er udarbejdet i overensstemmelse med offentliggørelseskravene fastsat i CRR-forordning (EU) nr. 575/2013 samt dertilhørende retningslinjer i EU-kommissionens gennemførelsesforordning nr. 637/2021 og nr. 763/2021. Krav om offentliggørelse af solvensbehovet er fastsat i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Rapportering i henhold til oplysningskravet i CRR-forordningen sker på årsbasis i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet. De samlede søjle III oplysninger offentliggøres på sparekassens hjemmeside www.sydjysksparekasse.dk.

I tillæg til nærværende oplysninger (tabeller) offentliggøres supplerende oplysninger (skemaer) til søjle III. Artiklerne i afsnittenes titler refererer til EU 637/2021, medens undertitlerne refererer til CRR-forordningen EU 575/2013. Oplysninger om nedskrivningssegne passiver (NEP-kravet) jf. EU 763/2021 er medtaget under artikel 1.

Sparekassen offentliggør oplysninger til Søjle III jf. CRR artikel 433c, stk. 2.

Beløb angivet i de supplerende oplysninger (skemaer) er i mio. DKK medmindre andet er angivet, og procentsatser er angivet med 4 decimaler. Oplysningerne vedrører Sydjysk Sparekasse og regnskabsåret 2025.

Bestyrelsen har behandlet og godkendt Søjle III oplysninger og supplerende oplysninger til søjle III på bestyrelsesmødet den 26. februar 2026 og efterfølgende underskrevet elektronisk.

Rødning, den 26. februar 2026

Erik Johannsen
Peter Eberle
Hans Peter Geil
Bente Riis Fogsgaard
Richard de Churruca
Tina Wilhelmsen Holm
Ole Bæk Termansen
Rasmus Schumann Jepsen
Jesper Seeberg

Peter Hesselberg
Søren Andersen Jensen
Anne-Mette Michelsen
Morten Iver Thorøe
Anita Linda Jensen
Lars Schack Jessen
Kent Nissen
Bjarne Skov

2. Erklæring

Sydjysk Sparekasses direktion erklærer sig hermed om, at søjle III oplysningsforpligtelser pr. 31. december 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med sparekassens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III informationer, som er baseret på Europa Parlamentets og Rådets forordning 2013/575 med senere ændringer, EU-kommissionens gennemførselsforordning 2024/3172 af 29. november 2024 samt EU-kommissionens gennemførselsforordning 2021/763 af 23. april 2021 med senere ændringer.

Politikken fastsætter sparekassens interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Rødning, den 26. februar 2026

Max Semay Hovedskov
adm. direktør

3. Artikel 1 - Væsentlige parametre og oversigt over risikovægtede eksponeringsværdier

Skema tilhørende artikel 1

- Skema EU-OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer
- Skema EU-KM1 – Skema om væsentlige målekriterier
- Skema EU-CMS1 – Sammenligning modelberegnete og standardiserede RVE
- Skema EU-CMS2 – Sammenligning modelberegnete og standardiserede RVE
- Skema EU-KM2 – Skema om væsentlige målekriterier - MREL
- Skema EU-TLAC1 – Sammensætning MREL
- Skema EU-TLAC3b – Kreditorrækkefølge - Afviklingsenhed

3.1 Tabel EU OVC – ICAAP-oplysninger

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række b.

Sparekassen skal ligeledes give oplysninger for række a (artikel 438 litra a), da disse er omfattet af Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 2155 af 3/12-2020) §§4-7 og bilag 2.

3.1.1 CRR artikel 438, litra a (række a)

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, 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.

Solvensbehovet er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, med henblik på at sikre, at solvensbehovet er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

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.

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt Finanstilsynets seneste udstedelse af "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Begge tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen. Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmark for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Desuden er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

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

Til at beskrive, hvilket solvensbehov, der er nødvendigt, er der i nedennævnte tabel lavet en opgørelse efter risikoområder.

Risikoområder	31-12-2025		31-12-2024	
	Tilstrækkelig kapital i tkr.	Solvensbehov i %	Tilstrækkelig kapital i 1.000 kroner	Solvensbehov i %
Samlet risikoeksponering	6.180.353		5.137.050	
Kapitalkravet – søjle 1	494.428	8,00	410.964	8,00
- Kreditrisici	402.307	6,51	294.459	5,73
- Markedsrisici	31.123	0,50	33.628	0,65
- Operationelle risici	60.998	0,99	82.877	1,61
Tillæg:				
Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0	0	0
Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	22.690	0	0	0
Kreditrisici, heraf:	14.943	0,24	11.387	0,22
- Kreditrisici på store kunder med finansielle	136	0,00	-	-
- Øvrige kreditrisici	2.645	0,04	-	-
- Koncentrationsrisiko på individuelle	5.423	0,09	4.237	0,08
- Koncentrationsrisiko på brancher	0	0	-	-
- NPE-bagstopper	6.739	0,11	7.150	0,14
- Modpartsrisiko	0	0	0	0
Markedsrisici, heraf	42.114	0,68	34.961	0,68
- Renterisici indenfor handelsbeholdning	0	0	0	0
- Kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdning	31.158	0,50	27.170	0,53
- Koncentrationsrisiko i værdipapirer	0	0	0	0
- Aktierisici	0	0	0	0
- Valutarisici	7.459	0,12	0	0
- Renterisiko udenfor handelsbeholdning	3.497	0,06	2.791	0,05
- Følsomhed af nettorenteindtjeningen	0	0	5.000	0,10
- Øvrige risici fx obligationer til amortiseret kostpris	0	0	0	0
Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0	0	0
Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	20.696	0,33	29.822	0,58
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0	0	0
Kapitalbehov/solvensbehov	594.871	9,6252	487.134	9,4828
Buffer:				
- Kapitalbevaringsbuffer	154.509	2,50	128.426	2,50
- Kontracyklisk kapitalbuffer	154.509	2,50	128.426	2,50
- Systemisk risikobuffer på ejendomseksponeringer	10.761	0,17	7.849	0,15
- NEP-tillæg	253.394	4,10	220.893	4,30

Kommentering af solvensbehov

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, som lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet – herunder 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 Sydjysk Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Der er foretaget en vurdering

af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Historiske data er ligeledes inddraget i vurderingen. Det vurderes, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Udlånsvækst

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Sparekassen har i 2025 haft en udlånsvækst på 19,9 %, der er derfor taget et tillæg til solvensbehovet på 22,7 mio. kroner. Sparekassen forventer en vækst på mindre end 10 % i 2026.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher og øvrige kreditrisici.

For store kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering.

Afgrænsning af kunderne

Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Bonitetskategori 1: Kunder med indikation for kreditforringelse.
- Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden indikation for kreditforringelse.

Afgrænsning af eksponering

En stor eksponering omfatter eksponeringer, der udgør mindst 2 % af sparekassens kapitalgrundlag.

Afgrænsning af det forsigtigt skønnede tab

I Sydjysk Sparekasse vurderes det forsigtigt skønnede tab at udgøre det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Det vurderes, at et tillæg på 0,1 mio. kroner dækker det kapitalbehov som stammer fra store kunder (eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer, da sparekassen alene har få store kunder.

Øvrige kreditrisici

Det er vurderet, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet.

Sparekassen har på nuværende tidspunkt ikke oplevet væsentlige forringelser af kundernes betalingsevne som følge af den samfundsøkonomiske udvikling. Den fulde effekt kendes dog ikke, og er afhængig af såvel dansk som international økonomi. Usikkerheden skyldes bl.a. effekten af tidligere års rentestigninger, risici forbundet med ustabile geopolitiske forhold, svingende energipriser og mulig opbremsning i den økonomiske aktivitet. Desuden vil visse kunder være påvirket af miljø- og klimamæssige eller sociale og ledelsesmæssige forhold. Grundet usikkerheden har sparekassen afsat et ledelsesmæssigt tillæg til nedskrivninger på 167,2 mio. kroner pr. 31. december 2025.

I februar 2024 fremlagde Svarer-udvalget en rapport med anbefalinger til regulering, som skal bidrage til at reducere landbrugets udledning af drivhusgasser. Et af tiltagene omfatter, at landbruget pålægges Co2-afgift. Der er efterfølgende opnået politisk enighed om en konkret Co2-afgift, som vil fordyre produktionsudgifterne for landbruget. Forholdet kan medføre nedgang i landbrugsproduktionen og afledt deraf øgede nedskrivninger fra kunder, som bliver nødlidende.

”Den grønne trepart” indgik aftale, der indeholder en omfattende plan for at omlægge Danmarks arealer og fødevarer- og landbrugsproduktion med henblik på at tackle klima- og naturudfordringer. Da der fortsat er usikkerhed om effekten af klimalovgivning er der taget et ledelsesmæssigt tillæg på 1,5 % af udlånet til landbrug.

Sparekassen har haft en stor tilgang af private kunder og dermed en større udlånsvækst i 2025 end tidligere år, både fra sparekassens naturlige markedsområde og fra vækstområder. Hertil kommer, at der afventes en redegørelse om temainspektion i 2025 på bevillinger til boligfinansiering fra Finanstilsynet. På baggrund heraf beregnes der en yderligere nedskrivning på udlån til private kunder med 0,9 % som et ledelsesmæssigt skøn.

Det ledelsesmæssige tillæg, som relaterer sig til den makroøkonomiske situation skyldes, at IFRS 9 modellen ikke i tilstrækkelig grad – eller med forsinkelse - forventes at tage højde for udefrakommende påvirkninger, hvilket heller ikke ses indarbejdet i de fremadskuende justeringsfaktorer.

Det ledelsesmæssige tillæg til makroøkonomiske forhold, er beregnet med udgangspunkt i en analyse af sparekassens risikoeksponeringer i de forskellige brancher. Visse brancher er mere udsatte for udsving og nedgang end andre, set i lyset af den økonomiske udvikling.

Brancherne er inddelt i tre risikogrupper ud fra en vurdering af, hvor de samfundsøkonomiske udsigter kan få de største konsekvenser.

De tre risikogrupper er påført yderligere nedskrivningsprocenter af udlånet på henholdsvis 1,5 %, 3 % og 6 %. Procentsatserne er baseret på sparekassens nuværende viden og forventninger, og afspejler den yderligere risiko.

Indenfor erhverv vurderes den største risiko at være knyttet til bygge- og anlægsvirksomhed samt fast ejendom. Stigende materialepriser og lønninger ved nye byggeprojekter indebærer en risiko i forhold til efterspørgslen. Her udgør nedskrivningsprocenten 6 %.

Den anden risikogruppe udgøres af handel, transport, hoteller og restauranter, hvor risikoen anses for værende middel og hvor påvirkningen vurderes at være mindre end i den første risikogruppe. Her udgør nedskrivningsprocenten 3 %.

Den tredje risikogruppe udgøres af de resterende erhverv, hvor sparekassen har forholdt sig til, hvorvidt niveauet af individuelle nedskrivninger er tilstrækkeligt. Her udgør nedskrivningsprocenten 1,5 %.

Private kunder er den største gruppe målt på udlån. Udlånet er dog fordelt på mange kunder, hvilket betyder, at der er en stor spredning risikomæssigt. Her udgør nedskrivningsprocenten 1,5 %.

Det vurderes, at sparekassen ikke har koncentrationer af udlån i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder, hvor det kan forventes, at flere kunder får finansielle problemer fremadrettet. Der er ikke fundet behov for tillæg.

Sparekassen har arbejdet på at identificere risici der kommer fra miljømæssige, sociale eller ledelsesmæssige forhold. Det benævnes ESG-risici. Sparekassen har identificeret 2 risici som vurderes, kan påvirke sparekassens kunder indenfor en tidshorisont på 1 år.

Til dækning af de identificerede risici, er der taget et tillæg på 2,6 mio. kroner.

NPE-bagstopper:

Der er ved implementering af NPE-reglerne indført en overgangsordning, som betyder, at NPE-reglerne kun gælder for nye eksponeringer og eksponeringer, som øges efter 26. april 2019. Ultimo 2025 har sparekassen et fradrag i kapitalgrundlaget på 11,9 mio. kroner. På baggrund af data, og stress heraf, er det vurderet, at der er behov for et tillæg på 6,7 mio. kroner.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelse i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillæg til koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, hvis summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 6,0 % af eksponeringsmassen, hvilket medfører et tillæg på 5,4 mio. kroner.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher.

Sparekassen har beregnet graden af koncentration til 16,15 %, og når koncentrationsgraden er under 20 %, anses det ikke for nødvendigt at afsætte kapital hertil.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages desuden stilling til sparekassens koncentration af positioner i handelsbeholdning, samt følsomheden af den økonomiske værdi af egenkapitalen og nettorenteindtjeningen.

Ved vurdering af, hvorvidt alle markedsrisici, både indenfor og udenfor handelsbeholdningen, er tilstrækkeligt afdækket, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmark, beregninger samt en samlet vurdering af sparekassens risici, er det vurderingen, at der skal tages et tillæg på 3,5 mio. kroner for renterisiko udenfor handelsbeholdningen og 31,2 mio. kroner for kreditspændrisiko indenfor

handelsbeholdningen og et tillæg vedrørende valutarisici på 7,5 mio. kroner på baggrund af direktionen ramme for risiko.

Sparekassen har lave aktieeksponeringer. Der beregnes på baggrund af beføjelser givet til direktionen, og da disse beføjelser er under bundgrænsen, vurderes der ikke behov for yderligere tillæg.

Likviditet

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må forventes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i sparekassens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Der er ikke fundet behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Operationelle risici

Sydjysk Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, 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.

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2025 udgør de operationelle risici 12 % af de samlede risikoeksponeringer svarende til 762 mio. kroner. Dette giver et kapitalkrav på 61 mio. kroner. Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af solvensbehovet.

Det er vurderet, at der ultimo 2025 er behov for tillæg for operationelle risici. Der er foretaget tillæg i de operationelle risici i det individuelle solvensbehov. Tillægget vedrører risiko for fejl/tab i forretningsøjemed, åbenstående anbefalinger fra sparekassens governance funktioner.

Sparekassen har desuden vurderet et behov for tillæg vedrørende implementeringen af CRR3 reglerne og den øgede cybertrussel. Samlet set er der afsat et tillæg på 20,7 mio. kroner til imødegåelse af operationelle risici i Sydjysk Sparekasse.

Gearing

En høj gearing kan udsætte et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludselige og ændrede markedsforskel og overdrevne prisfald på aktiver. Derfor skal sparekassen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Til dette formål beregnes gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af sparekassens eksponeringer jf. CRR-forordningen art. 429.

Gearingsgraden er pr. 31.12.2025 beregnet til 11,21 %. Denne vurderes passende, og der tages derfor ikke et tillæg i det individuelle solvensbehov. Jf. Finanstilsynets vejledning om proportionalitet

vedrørende forhold, som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing, kan sparekassen ved beregning af gearingsgraden udelade væsentlige placeringer i Nationalbanken, som følge af stort indlånsoverskud. Gearingsgraden vil herved blive 18,1 %, hvorfor risikoen for overdreven gearing anses for værende et mindre væsentligt risikoområde.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Sparekassen skal senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald), vurdere behovet for at foretage tillæg til solvensbehovet, hvis der er risiko for, at instituttet ikke kan erstatte det pågældende kapitalinstrument med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet.

Sparekassen har i 2025 indfriet 50 mio. kroner i NEP kapital. Der resterer kun et mindre efterstillet lån, som udløber i 2032, men med mulighed for indfrielse i 2027.

Der vurderes ikke at være en risiko ved en eventuel refinansiering, og derfor ikke værende nødvendigt at tage et tillæg i solvensbehovet.

Kapitalforhold/overdækning

Hovedtallene til opgørelse af sparekassens solvensoverdækning fremgår af denne tabel:

tkr	2025
NEP-Kapitalgrundlag	1.582.857
Kapitalgrundlag	1.582.857
Kemekapital	1.557.900
Egentlig kemekapital	1.557.900
NEP-kapitalprocent	25,6%
Kapitalprocent	25,6%
Kemekapitalprocent	25,2%
Egentlig kemekapitalprocent	25,2%
Kapitalbehov	9,6%
Kapitaloverdækning (fra kapitalkrav) i pct.	16,0%
Kapitaloverdækning (fra kapitalkrav) i t.kr.	987.986
Kapitaloverdækning inkl NEP-kapital efter buffer i pct.	6,7%
Kapitaloverdækning inkl NEP-kapital efter buffer i t.kr.	414.813

Sparekassen har opgjort solvensoverdækningen til 6,7 %-point ud fra et solvensbehov på 9,6 %, en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en kontracyklisk kapitalbuffer på 2,5 %, en systemisk risikobuffer (ejendomseksponeringer) på 0,17 % samt et NEP-tillæg på 4,1 %. Solvensoverdækningen anses for at være tilstrækkelig. Solvensoverdækningen sikrer sparekassens fortsatte drift og udvikling.

3.1.2 CRR artikel 438, litra c (række b)

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget for sparekassen.

4. Artikel 2 - Risikomålsætninger og -politikker

4.1 Tabel EU-OVA – Sparekassens risikostyringstilgang

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, c, f og g.

4.1.1 CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f (række a og c)

Bestyrelsens erklæring

Sydjysk Sparekasses bestyrelse har den 26. februar 2026 godkendt Søjle III oplysninger for 2025.

Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens risikostyring:

- overholder gældende regler og standarder
- er passende og effektiv
- er i overensstemmelse med sparekassens forretningsmodel
- er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er desuden bestyrelsens vurdering, at sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan sparekassens risikoprofil og den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Nedenstående fremgår beskrivelse samt tilsynsdiamant-tabellen.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af direktionen, intern revision, den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt på grundlag af supplerende oplysninger og redegørelser.

Det er Sydjysk Sparekasses vision at bevare sin selvstændighed og vedblive at være en garantsparekasse med en stærk lokal og nærværende profil og med et solidt økonomisk fundament til gavn for kunder, medarbejdere og det lokalsamfund, som sparekassen er en del af.

Sydjysk Sparekasse skal, ud over at levere professionel rådgivning og finansielle løsninger, bakke op om lokalsamfundet og bidrage til udvikling og vækst i Syd- og Sønderjylland.

Sydjysk Sparekasse skal tilbyde kunderne professionel og seriøs rådgivning på et højt fagligt niveau. Målet er, at være en sparekasse med høj grad af tilgængelighed overfor vores kunder.

Derudover er det visionen, at sparekassen kan matche moderne It-løsninger og kundevenlige digitale tilbud, så instituttet vedbliver at være attraktivt og konkurrencedygtigt.

Sparekassen skal være en attraktiv arbejdsplads, der sikrer medarbejderne et motiverende arbejdsmiljø med initiativ, ansvar og mulighed for personlig udvikling.

Konkret er det Sydjysk Sparekasses målsætning at:

- Sydjysk Sparekasse fortsat skal være en selvstændig og lokal garantsparekasse.
- Sydjysk Sparekasse er en solid garantsparekasse med en sund økonomi.
- Sydjysk Sparekasse skal være en tilgængelig sparekasse, som tilbyder personlig rådgivning og hurtige svar.

- Sydjysk Sparekasse vil sikre stærke kompetencer og en attraktiv arbejdsplads, der tiltrækker og fastholder dygtige medarbejdere.
- I Sydjysk Sparekasse holder vi fast i den personlige kontakt, samtidig med at vi bruger AI som et hjælpemærktøj, hvor det giver mening.
- Vi vil fokusere på at være en ansvarlig sparekasse og gennemføre indsatser på tværs af ESG-området inden udgangen af 2027.

Ovenstående målsætninger er uddybet i sparekassens strategi.

Sydjysk Sparekasse bygger på 4 overordnede værdier:

- Lokal
- Et godt sted at være
- Ordentlighed
- Stærke kompetencer

Værdierne afspejles bl.a. i en prioritering af at have en fysisk afdeling i de større byer i sparekassens markedsområde, så sparekassen fremstår med en lokal, kompetent og nærværende profil, hvor kendskabet til den enkelte kunde er stort. Sydjysk Sparekasse skal være "et godt sted at være" for såvel kunder som medarbejdere.

På baggrund heraf, har bestyrelsen i forretningsmodellen fastlagt en række nærmere målsætninger for indtjening, kapital og likviditet.

Bestyrelsens gennemgang af sparekassens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser, herunder i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Kreditrisiko er styret gennem sparekassens kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Herudover vil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikre overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Ultimo 2025 har sparekassen påtaget sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og kreditspændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af sparekassens overordnede markedsrisikoprofil og rammer. Sparekassen tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

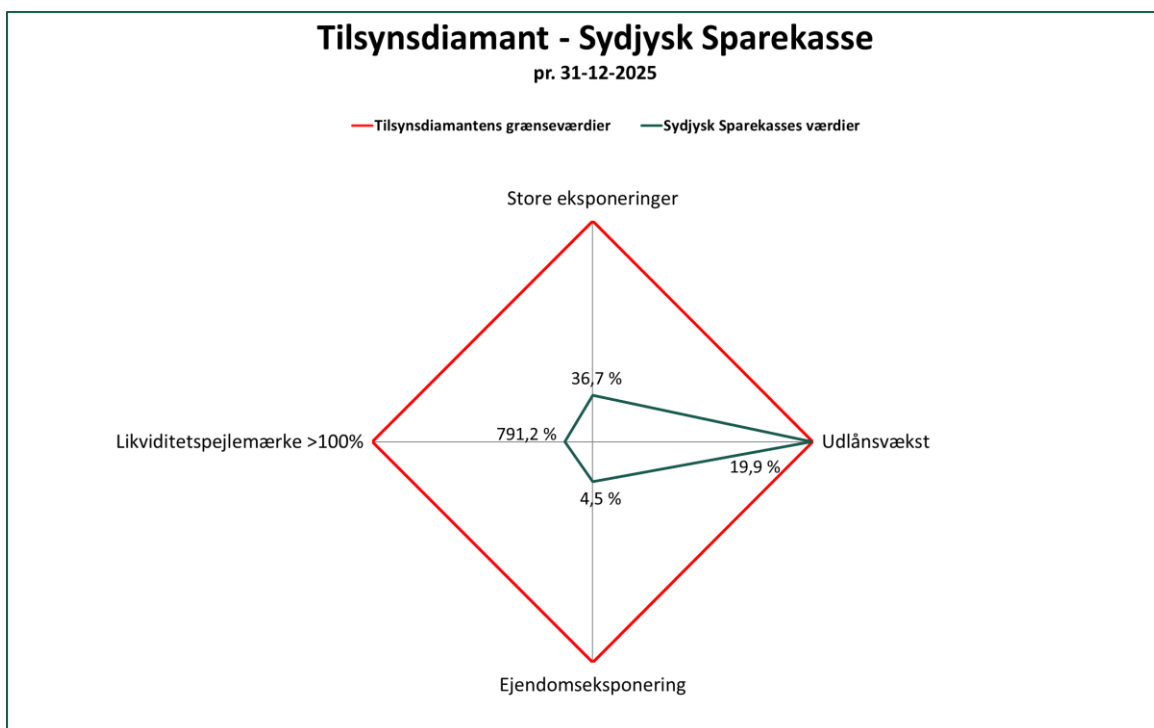
Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Denne risiko kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet således, at sparekassen kan opfylde sine

forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der sikrer, at sparekassens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med sparekassens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med sparekassens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan sparekassen manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver bestyrelsen mulighed for at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten. Nedenstående grafiske fremstilling viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt sparekassens aktuelle tal for de enkelte værdier.



4.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a (række f)

Sparekassen anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om sparekassens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

4.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra d (række g)

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om sparekassens politikker på de enkelte risikoområder.

4.2 Tabel EU-OVB – Ledelsessystemer

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, b og c.

4.2.1 CRR artikel 435, stk. 2 litra a (række a)

Bestyrelsens antal af direktions- og bestyrelsesposter

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i sparekassen og sparekassens eget 100 % ejede datterselskab et antal øvrige ledelseshverv:

Formand Erik Johannsen	- Bestyrelsesformand for Hjortgaard Byggeri A/S - Bestyrelsesformand for Sønderborg Statsskole - Bestyrelsesformand i Forsikringsmæglerne DFM A/S - Bestyrelsesformand i Judica Advokatpartnerselskab - Bestyrelsesformand i JAK Sønderjylland ApS
Næstformand Peter Hesselberg	- Direktør i Agro Partnere A/S - Indehaver af Kolstrup I/S
2. Næstformand Peter Eberle	- Adm. direktør i Etteplan Denmark A/S - Direktør for Hjertehøj Holding - Bestyrelsesmedlem i Watersystems A/S - Direktør for Café Sprød ApS
Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil	- Fhv. borgmester i Haderslev kommune - Indehaver af HP Consult - Bestyrelsesmedlem i Torben Clausen A/S - Bestyrelsesmedlem i NTSKAA ejendomme A/S - Bestyrelsesmedlem i Fonden Kløften Festival
Bestyrelsesmedlem Bente Riis Fogsgaard	- Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa Holding ApS - Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa ApS - Bestyrelsesmedlem i Bang-Fonden - Bestyrelsesmedlem i Business Esbjerg - Bestyrelsesmedlem i GF Sydvest F.M.B.A.
Bestyrelsesmedlem Morten Iver Thorøe	- Bestyrelsesformand i Plejnaturen ApS - Bestyrelsesmedlem i Linkogas Amba - Bestyrelsesmedlem i ApS Gammelmark 20 - Bestyrelsesformand for Thorøes Holding ApS - Direktør i Emdal Management ApS - Direktør i Emdal Forestry Fond I GP ApS - Bestyrelsesmedlem i HD Baltic Renewables SIA, Letland - Bestyrelsesmedlem i Nitaure Green Energy SIA, Letland

	- Bestyrelsesformand i Dalgas SIA, Letland - Bestyrelsesformand i Dalgas Holding Latvia, Letland - Bestyrelsesmedlem i LLG Mezs SIA, Letland
Bestyrelsesmedlem Lars Schack Jessen	- Indehaver af Nybolig Ribe - Bestyrelsesmedlem i DANSK EJENDOMSMÆGLER FORENING KREDS 8
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Rasmus Schumann Jepsen	- Direktør i anpartsselskabet LARA

4.2.2 CRR artikel 435, stk. 2 litra b (række b)

Bestyrelsesmedlemmer og deres faktiske viden, faglige kompetence og ekspertise

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, som følger af den finansielle lovgivning. Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring, som er påkrævet.

Ifølge lov om finansiell virksomhed, skal bestyrelsesmedlemmer have tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå Sydjysk Sparekasses aktiviteter og de væsentligste risici, som er forbundet med at drive pengeinstitutvirksomhed. Bestyrelsesmedlemmerne skal være i stand til at træffe beslutninger om sparekassens forretningsmodel, risikovillighed, strategi og aktiviteter. Bestyrelsen foretager derfor en årlig selvevaluering.

Målet med selvevalueringen er dermed at sikre, at kompetencerne er til stede samt, at kunne målrette en evt. indsat med henblik på at højne niveauet af viden, kompetence og erfaring.

Den seneste selvevaluering er gennemført via Finanssektorens Uddannelsescenter og omfatter:

- De enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer
- Bestyrelsens samlede kompetencer i forhold til forretningsmodel og væsentlige risikoområder
- Bestyrelsesarbejdet
- Direktionens arbejde

4.2.3 CRR artikel 435, stk. 2 litra c (række c)

Valg af bestyrelsesmedlemmer

Valg af bestyrelsen følger af sparekassens vedtægter, som forefindes på sparekassens hjemmeside.

Bestyrelsen skal sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor herunder kravene til bestyrelsens kollektive og individuelle viden og erfaring.

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

Med henvisning til årsrapporten for 2025 udgør andelen af det underrepræsenterede køn pr. 31. december 2025 i sparekassens repræsentantskabsvalgte bestyrelse 40 % svarende til 4 personer.

Ifølge Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt over ligelig kønsfordeling (40/60 %), svarer 4 ud af 12 personer til 33,33 %, hvilket er at sidestille med en ligelig kønsfordeling (40 %). Måltallet er opfyldt fra 2022.

Ud fra en konkret vurdering og Sydjysk Sparekassens forhold, herunder navnlig den branche, sparekassen opererer indenfor, samt de kompetencer, der derfor skal være til stede i bestyrelsen, er målet som minimum at fastholde den nuværende andel af det underrepræsenterede køn på mindst 40 % ud af det samlede antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsens kønsmæssige sammensætning er dog altid afhængig af repræsentantskabets sammensætning og vil nødvendigvis afspejle denne.

5. Artikel 4 – Kapitalgrundlag

Skema tilhørende artikel 4

- Skema EU-CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag
- Skema EU-CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber

6. Artikel 7 – Likviditetskrav

6.1 Tabel EU-LIQA – Likviditetsrisikostyring

Jf. artikel 433c (og 435,1) i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, h og i.

6.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a (række a)

Strategi og politik

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte sparekassens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at sparekassen ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for sparekassens likviditetsrisiko.

- a. At LCR-brøken (Liquidity Coverage Ratio) opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 400 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- b. At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten skal være mindst 400 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- c. At NSFR-brøken (Net Stable Funding Ratio) opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 60 procentpoint over det til enhver tid gældende NSFR-dækningskrav og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- d. At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 6 måneder, 12 måneder og 6 måneder.

Styring og rapportering af likviditetsrisici

Sparekassen er i stand til at opgøre likviditeten på daglig basis. Der rapporteres på daglig basis til direktionen og investeringsafdelingen. Likviditeten opgøres månedsvis i form af LCR og kvartalsvis af NSFR. Begge nøgletal stresses og rapporteres til bestyrelsen med samme frekvens. Nøgletallene sammenholdes med ovenstående grænser og udviklingen forklares.

6.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra e (række h)

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har godkendt en erklæring om, hvorvidt likviditetsrisici i sparekassen opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, som det sikres, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Sparekassens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

6.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra f (række i)

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt sparekassens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

7. Artikel 8 – Kreditrisikokvalitet

Skema tilhørende artikel 8

- Skema EU-CR1 – Ikkemisligholdte og misligholdte eksponeringer
- Skema EU-CQ1 – Kreditkvalitet af eksponeringer med kreditlempelser
- Skema EU-CQ3 – Kreditkvalitet af ikkemisligholdte og misligholdte eksponeringer efter forfald
- Skema EU-CQ7 – Sikkerhedsstilling opnået gennem overtagelse og fuldbyrdelsesprocesser

7.1 Tabel EU CRA – Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a og b.

7.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra f (række a)

Kreditrisiko er styret gennem sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle sparekassens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter sparekassens risikoappetit under hensyn til bl.a. sparekassens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer samt de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

7.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d (række b)

Den væsentligste risiko i sparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for sparekassen.

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

Målgruppen er privatkunder og erhvervskunder med en sund økonomi, hvilket vil sige privatkunder, små og mellemstore erhvervskunder (SMV'er) med klassifikation 2a+, 2a, 2b+ og 2b efter sparekassens klassifikationsmodel.

Sparekassen ønsker at yde eksponeringer til gode privatkunder i hele Danmark. Der ønskes dog fortsat at have hovedvægten (over 75%) af sine eksponeringer med privatkunder, der har bopæl i sparekassens markedsområde. Kunder udenfor sparekassens markedsområde følges tæt via digitalisering og It-løsninger.

Sparekassen ønsker primært at have eksponeringer med virksomheder, der drives fra sparekassens markedsområde.

Sparekassen ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning af eksponeringerne. Der tilstræbes, at de samlede eksponeringer fordeles således at:

- Eksponeringer til privatkunder udgør den største andel af sparekassens udlån og dermed over 60%.
- Eksponeringer til erhvervskunder spredes mest muligt, både på brancher og geografi og må maksimalt udgøre 40%.
- Ingen branche må generelt udgøre mere end 10% af de samlede eksponeringer, dog maksimalt 7,5% fsva. landbrug.
- Leasingeksponeringer må maksimalt udgøre 10% af de samlede eksponeringer.

Sparekassens årlige udlånsvækst tilstræbes ikke at overstige 10%.

Sparekassens kundeforhold er fordelt mellem privatkunder og erhvervskunder i forholdet 72/28 pr. 31. december 2025.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer sparekassen efter, at de 20 største engagementer sammenlagt ikke overstiger den fastsatte grænseværdi på 175 %, samt at hver enkelt stor eksponering er under 10 % af kernekapitalen efter fradrag. Eksponeringer mod kreditinstitutter må dog maksimalt udgøre 150 mio. Euro.

Sparekassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

8. Artikel 15 – Markedsrisiko

8.1 Tabel EU MRA – Kvalitative oplysninger om markedsrisiko

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a.

8.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a og d (række a)

Sparekassens 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 stiger og falder som følge af ændringer i markedspriser.

Sparekassens markedsrisici omfatter:

- aktierisici
- renterisici
- Kreditspændsrisici
- valutarisici

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at sparekassen ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særlig dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper kan sparekassen anvende afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som sparekassen har påtaget sig.

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

9. Artikel 15a – Kreditværdijusteringsrisiko

Skema tilhørende artikel 15a

- Skema EU-CVA4 – RWEA-flowtabeller for kreditværdijusteringer efter standardmetoden

10. Artikel 16 – Operationel risiko

10.1 Tabel EU ORA – Kvalitative oplysninger om operationel risiko

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a.

10.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a - d (række a)

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing.

Ved risici som følge af outsourcing forstås risiko for tab, som direkte eller indirekte kan henføres til Sydjysk Sparekasse eller leverandørens operationelle håndtering i forbindelse med outsourcing af processer, tjenesteydelser eller aktiviteter til en leverandør. Tillige behandles omdømmerisiko og strategiske risici efter de samme principper som operationel risiko.

Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

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

Bestyrelsen fastlægger sparekassens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er fastlagt i politikken for området.

Alle aktiviteter i sparekassen er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau, er sparekassen indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

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

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab over 1.500 kr.

Bestyrelsen modtager løbende orientering om tab på over kr. 25.000, dog altid de 5 største, som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, dog minimum én gang om året.

11. Artikel 17 – Aflønningspolitik

Skema tilhørende artikel 16

- Skema REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret
- Skema REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere
- Skema REM3 – Udsendt aflønning
- Skema REM4 – Aflønning på 1 mio. eur

11.1 Tabel EU REMA – Aflønningspolitik

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a-d, f, h-i.

11.1.1 CRR artikel 450, stk. 1 litra a - d og litra h – k (a-d, f, h-i)

Ledelses aflønning

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik for sparekassen.

Sparekassen har ved udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der til enhver tid er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Derudover skal lønpolitikken medvirke til langsigtet at understøtte sparekassens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, så sparekassen uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Endelig skal lønpolitikken være i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt lovgivningen i øvrigt.

Sparekassens lønpolitik er gældende for bestyrelse, direktion, andre væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner og ansatte, der udfører særlig aktiviteter i sparekassen. Tillige gælder lønpolitikens punkt 7 for alle øvrige ansatte i Sydjysk Sparekasse.

Bestyrelsen gennemgår lønpolitikken mindst én gang årligt med henblik på at tilpasse lønpolitikken til Sydjysk Sparekasses udvikling.

Ved enhver væsentlig ændring og som minimum hvert fjerde år, forelægges lønpolitikken til repræsentantskabets godkendelse.

Lønpolitikken offentliggøres hurtigst muligt efter godkendelsen på repræsentantskabsmødet på sparekassens hjemmeside.

Repræsentantskabet skal godkende aflønningen af bestyrelsen for det igangværende regnskabsår særskilt på repræsentantskabsmødet.

Sydjysk Sparekasses bestyrelse har ansvaret for lønpolitikens gennemførelse. Sydjysk Sparekasses bestyrelse fastsætter nærmere retningslinjer for kontrol med lønpolitikens efterlevelse, der bl.a. sikrer, at der mindst én gang om året foretages kontrol af, om lønpolitikken efterleves. Resultatet heraf rapporteres til bestyrelsen.

Det samlede vederlag, som sparekasse udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort i sparekassens vederlagsrapport på sparekassens hjemmeside www.sydjysksparekasse.dk.

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

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