

Risk- och Kapitalhantering

Information enligt Pelare III 2014



Sparbanken Syd

INNEHÅLL

1. Inledning	3
2. Information om Sparbanken Syd	3
3. Riskhantering	3
3.1 Riskprofil	3
3.2 Riskstrategi	3
3.3 Ansvar, organisation och ramverk för riskhantering	3
4. Risker	5
4.1 Kreditrisk	5
4.1.1 Riskaptit	5
4.1.2 Riskhantering	5
4.1.3 Motpartsrisk	6
4.2 Marknads- och likviditetsrisk	10
4.2.1 Ränterisk	10
4.2.2 Valutarisk	10
4.2.3 Likviditetsrisk	11
4.2.4 Finansieringsrisk	12
4.3 Operativa risker	12
4.4 Strategiska risker	12
5. Kapitalhantering	14
5.1 Kapitalbas	14
5.2 Kapitalkrav	15
5.2.1 Kapitalkrav Pelare I	15
5.2.2 Kapitalkrav Pelare II	16
5.2.3 Kapitalkrav buffertar	16
5.2.4 Totalt kapitalkrav	16
6. Aktier som ej ingår i handelslagret	17
7. Ersättningspolitik	17
8. Lämplighet och mångfald	17

1. Inledning

Informationen i denna årliga rapport innefattar information om Sparbanken Syds, org nr 548000-7525, ("Sparbanken") risker, riskhantering och kapital. Informationen lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag

jämte Kapitäläckningsdirektivet och Tillsynsförordningen¹. Sparbankens förpliktelser beträffande offentliggörande av information uppfylls genom publicering av föreliggande rapport men också genom publicering av årsredovisning, prospekt samt genom information på Sparbankens hemsida, www.sparbankensyd.se.

2. Information om Sparbanken Syd

Sparbanken Syd är i juridisk mening en sparbank och har således inga aktieägare. Sparbanken lyder under Sparbankslag (1987:619) ("Sparbankslagen") och under lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse ("Bankrörelselagen"). En sparbank kännetecknas av att verksamheten bedrivs utan enskilt vinstintresse. Detta kommer

till uttryck i Sparbankslagen som anger att ändamålet för Sparbankens verksamhet är att, utan rätt för dess stiftare eller andra att få ta del av den vinst som kan uppkomma i rörelsen, främja sparsamhet genom att driva bankverksamhet i enlighet med bestämmelserna i Sparbankslagen och Bankrörelselagen.

3. Riskhantering

3.1 Riskprofil

Risk definieras som en potentiellt negativ inverkan på Sparbanken som kan uppstå till följd av nuvarande interna processer eller framtida interna och externa händelser. En risk är sannolikheten för att en händelse ska inträffa i kombination med den effekt som händelsen skulle få på resultat, kapital och värden.

Genom en intern styrning, riskhantering och kontroll säkerställer Sparbanken:

- en ändamålsenlig och effektiv organisation och förvaltning av verksamheten
- en tillförlitlig finansiell rapportering
- en effektiv drift och förvaltning av informationssystem
- en god förmåga att identifiera, mäta, övervaka och hantera sina risker
- en god förmåga att följa lagar och förordningar, interna regler samt god sed eller god standard.

Riskerna i Sparbanken ska vara låga. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart och inom de ramar som styrelsen fastställt beträffande riskaptit för respektive risk fördelat på de risker Sparbanken är exponerad mot.

Sparbanken har riskaptiter och limiter mätbara kvalitativt och/eller kvantitativt, som är anpassade till Sparbankens verksamhetsmål, strategiska inriktning och generella risk-

preferens. Sparbanken tar medvetet risker som en del av den normala affärsverksamheten och som ett led i att uppnå god lönsamhet. Ett överdrivet risktagande kan dock hota intjäningen, skapa problem samt göra Sparbanken sårbar för ogynnsam utveckling på marknaden. Att undvika sådana effekter är därför en viktig aspekt vid beslut om risktagande. Målsättningen är att ha en effektiv riskhantering samt uppföljning och rapportering av risker i förhållande till beslutade riskaptiter och limiter.

3.2 Riskstrategi

De risker som Sparbanken är eller kan bli exponerad för hanteras genom att styrelsen har en uttalad riskstrategi för att ta på sig, styra och ha kontroll över risker. Sparbankens verksamhet bedrivs så att riskprofilen vid var tidpunkt är anpassad till Bankens löpande intjäning och kapitalbas och är i linje med fastställd riskaptit. Banken ska inte exponera sig för risker som äventyrar kapitalmålet eller står i strid med riskprofilen.

3.3 Ansvar, organisation och ramverk för riskhantering

Sparbankens affärsverksamhet är baserad på långsiktiga relationer med kunderna. Varje medarbetare ansvarar för att känna sin motpart och ha fullständig kännedom om varje enskild transaktion och kunna beskriva den risk som den innebär. En hög riskmedvetenhet och sund riskkultur skapas med hjälp av en gemensam värdegrund där cheferna

¹Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om särskild tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag, om ändring av direktiv 2002/87/EG och om upphävande av direktiv 2006/48/EG och 2006/49/EG (kapitäläckningsdirektivet), samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag och om ändring av förordning (EU) nr 648/2012 (tillsynsförordningen)

föregår med gott exempel. Varje medarbetare ska ha god förståelse för den egna verksamheten och de risker som är förknippade med denna.

Hanteringen av risker ska baseras på affärsmässighet och bedrivs med tydligt lönsamhetsfokus. Detta innebär bland annat att hänsyn ska tas till riskerna vid varje affärsbeslut och att Sparbanken vid prissättningen av produkter och tjänster så långt möjligt beaktar riskerna.

Sparbankens vision, affärsidé och värderingar ska vara utgångspunkter i riskhanterings inriktning och prioritering. Sparbanken har i sin organisation tagit hänsyn till den s.k. Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commissions ("COSO") principer om de tre försvarslinjerna; första-, andra- resp. tredje försvarslinjen.

Den första försvarslinjen beskriver det ansvar som affärsverksamheten har för att säkerställa att Sparbanken tar risker under kontrollerade och medvetna former. Affärsverksamheten har det delegerade ansvaret att genomföra den riskstrategi som styrelsen beslutat och samtidigt säkerställa att Sparbanken håller sig inom de limiter som styrelsen fastställt. Affärsverksamheten utför därmed den dagliga riskhanteringen i Sparbanken.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionen för riskkontroll och funktionen för compliance. Dessa funktioners uppgifter är bl.a. att övervaka, kontrollera och rapportera om risker och överensstämmelse med interna och externa regelverk.

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen som är direkt underställd styrelsen. Funktionen för internrevision genomför granskning av såväl bankledning som Sparbankens interna kontroller, kontrollfunktioner och Sparbankens riskhantering i övrigt.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för riskhantering i Sparbanken samt att fastställa policy och rapporteringsordning för att säkerställa att god intern kontroll och styrning uppnås. Styrelsen ska se till att det finns interna riktlinjer och instruktioner i den omfattning som behövs för att styra Sparbanken. Styrelsen har det övergripande ansvaret för Sparbankens Interna regelverk. Policys utgör styrelsens yttersta styrdokument över Sparbankens verksamhet och fastställs av styrelsen i dess helhet efter beredning i styrelsens Revisionsutskott.

VD har det löpande ansvaret för intern styrning och riskkontroll samt för att riktlinjer i Sparbankens Interna regelverk implementeras. VD har ansvaret för den löpande riskhanteringen och ansvarar för att upprätta ett internt regelverk bestående av instruktioner. VD ansvarar för att upprätthålla en effektiv organisation med tillräckliga

resurser för att hantera och oberoende kontrollera risker. Policys och instruktioner benämns gemensamt Sparbankens interna regelverk ("Internt regelverk").

Varje chef har det fulla ansvaret att identifiera, mäta, kontrollera och rapportera risker inom den egna verksamheten. Hanteringen av risker ska vara en naturlig och integrerad del av verksamhetsansvaret. Chefen ska verka för ett högt riskmedvetande och för en sund riskkultur inom den egna verksamheten.

Varje chef svarar för att all personal har god kunskap om regelverket, att verksamheten är compliant och att erforderlig kontroll och uppföljning härav sker. Vidare svarar respektive chef för att erforderliga åtgärder vidtas vid identifierade eller befarade avvikelser i detta avseende samt att rapportering därom sker till funktionen för regelefterlevnad.

Compliance är ett ansvar som varje enskild anställd delar oavsett arbetsuppgift i Sparbanken. Var och en förväntas uppfylla sina arbetsuppgifter enligt regelverket, Sparbankens värderingar samt ledningens och funktionen för regelefterlevnads anvisningar.

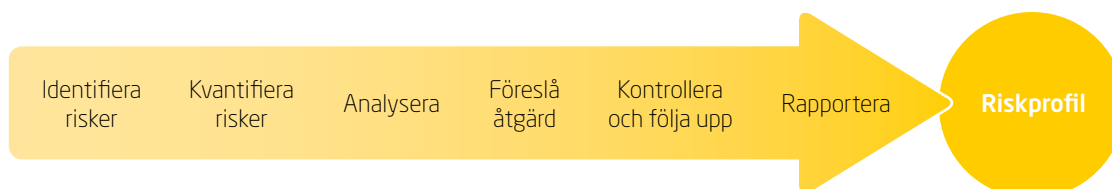
Det åligger vidare medarbetare att medverka vid kontroller genomförda av funktioner för internrevision, riskkontroll och regelefterlevnad. Sparbanken har i syfte att säkerställa en ändamålsenlig identifiering, mätning, rapportering och uppföljning av risker i verksamheten inrättat en särskild befattning i första försvarslinjen med ansvar för riskövervakning.

Den oberoende funktionen för Riskkontroll rapporterar till styrelsen beträffande riskexponering, efterlevnad av fastställd riskapit samt analyserar löpande riskerna i verksamheten. Funktionen är organisatoriskt underställd VD och leds av Chief Risk Officer ("CRO"). I funktionen ingår även funktion för riskkontroll med särskilt ansvar för kreditrisk ("Kreditriskkontroll"). Kreditriskkontroll är en funktion för riskkontroll med särskilt ansvar för kreditrisk, vilken säkerställer att eventuella avvikelser från kravet på intern kontroll, avvikelser från policy, kreditinstruktioner och riktlinjer upptäcks och rapporteras. CRO ska årligen redovisa en analys av Sparbankens riskbild till styrelsen samt hur exponeringar och omvärldsfaktorer påverkar denna riskbild. CRO rapporterar fyra gånger per kalenderår skriftligen och muntligen till styrelsens revisionsutskott resp. vid efterföljande ordinarie styrelsemöte. Den oberoende funktionen för Compliance rapporterar till styrelsen beträffande regelefterlevnadsrisk. Funktionen är organisatoriskt underställd VD och leds av Chief Compliance Officer ("CCO"). CCO rapporterar fyra gånger per kalenderår skriftligen och muntligen till styrelsens revisionsutskott resp. vid efterföljande ordinarie styrelsemöte. Den oberoende

funktionen för Internrevision är direkt underställd Sparbankens styrelse. Personalen i funktionen för internrevision får inte delta i andra funktioners arbete, i den operativa verksamheten eller i arbetet med att utforma och välja riskmodeller eller andra verktyg för att hantera risk. Styrelsens revisionsutskott har under 2014 sammanträtt vid 10 tillfällen.

Alla relevanta risker som Sparbanken exponeras för ska identifieras och bedömas löpande enligt Bankens Interna regelverk för respektive riskkaptit som fastställts av Sparbankens styrelse. Riskprocessen ska vara väl integrerad i all verksamhet. Processen illustreras i följande bild.

Riskprocessen



Oönskade risker förhindras med hjälp av sunda riktlinjer och tillvägagångssätt, riktade åtgärder och intern kontroll. De återstående riskerna bör identifieras och beskrivas. Inneboende risker i nya produkter och tjänster som erbjuds Sparbankens kunder analyseras noggrant. När så är möjligt ska de identifierade riskerna kvantifieras. Stresstester utgör ett viktigt komplement när hänsyn ska tas till mer extrema händelser. Resultatet av identifieringen och kvantifieringen analyseras noggrant, exempelvis med avseende på sannolikhet och påverkan. Om oönskade risker identifieras, eller om risknivån anses vara alltför hög, ska metoder

och åtgärder för att ändra risknivån läggas fram för beslut. Sparbankens riskprofil är både slutresultatet av riskprocessen och underlag till kapitalbedömningsprocessen.

Riskexponeringen i Sparbanken kan delas in i följande kategorier:

Finansiell risk

Kreditrisker
Marknads- och likviditetsrisker

Icke-finansiell risk

Operativa risker
Strategiska risker

4. Risker

4.1 Kreditrisk

Kreditrisk är risken för att en motpart inte uppfyller sina finansiella skyldigheter gentemot Banken. Kreditrisk inkluderar koncentrationsrisk och motpartrisk.

Koncentrationsrisk innebär stora enskilda exponeringar och även betydande exponeringar mot grupper av motparter där sannolikheten för att dessa inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden styrs av gemensamma, underliggande faktorer, exempelvis sektor, ekonomi, geografisk plats eller typ av instrument.

4.1.1 Riskkaptit

Sparbanken har fastställt målet att kreditförlusterna inte i genomsnitt får överstiga 0,25 % årligen av utlåningen i egen portfölj under en femårsperiod. Mot bakgrund av konjunktursvängningar och andra möjliga externa påfrestningar som kan medföra stigande kreditförluster enstaka år, bör kreditförlusterna under normala omständigheter väl understiga 0,15% av utlåningen i egen portfölj. Vidare sätts aptiter och limiter avseende koncentrationsrisker och motpartrisker.

4.1.2 Riskhantering

Varje kredit bedöms ur ett riskperspektiv där den avgörande bedömningsgrunden är låntagarens återbetalningsförmåga. För att ytterligare reducera risken är merparten av Sparbankens utlåning säkerställd med pantbrev i fastigheter och andra säkerheter. Vid företagsutlåning görs en bedömning av återbetalningsförmågan utifrån parametrarna risk för obestånd som baseras på en analys av återbetalningsförmågan och risk vid obestånd som i huvudsak avser en bedömning av säkerheternas värde vid ett eventuellt obestånd. Vid utlåning till företag strävar Sparbanken efter att ha en väl diversifierad portfölj avseende branscher.

Kreditchefen har det löpande operativa ansvaret för att säkerställa att affärsrörelsen tillämpar en sund kreditkultur, följer upp att kvalitet och affärsmässighet genomsyrar arbetssätt och det löpande kreditarbetet på kontoren samt att policy och regelverk efterlevs. Kreditchefen bevakar även att kreditfrågor och kreditkultur är i fokus i ledningsgruppens planering och uppföljning.

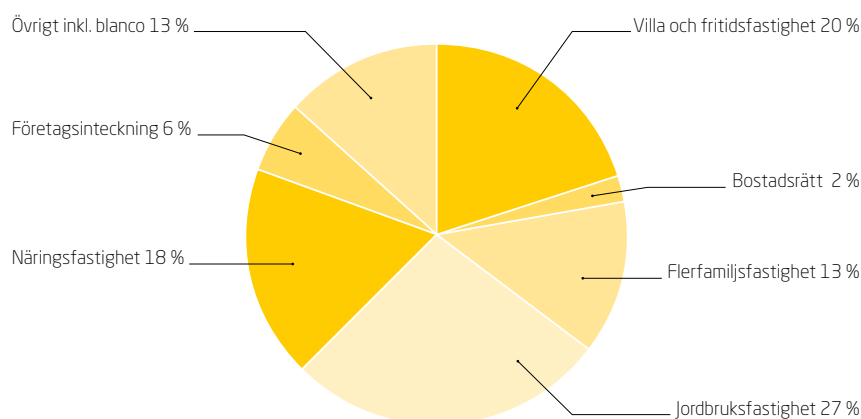
Sparbankens aktiva kreditgivning ska bedrivas inom verksamhetsområdet. Sparbanken ska också, i enlighet med Sparbankens verksamhetsidé, kunna följa eller etablera kontakt med kunder/presumtiva kunder utanför verksamhetsområdet om de har eller har haft en koppling till verksamhetsområdet.

Sparbanken hanterar kreditrisken genom bedömning av varje enskilt kreditärende på kontoren med hjälp av information om kunderna från Upplysningscentralen och en analys enligt Sparbankens egna modeller och riktlinjer. Sparbanken har olika delegeringsnivåer för beviljningsrätt där kreditdelegationen, med representanter från kreditavdelningen och särskilt utsedda sparbankschefer som delegater, är nästa nivå efter kontoren. Kreditavdelning bereder och föredrar

även ärenden som ska beslutas i styrelsen och styrelsens kreditutskott. Kreditriskkontrollen övervakar och kontrollerar att verksamheten bedrivs inom fastställda mål och riktlinjer. Rapportering sker till VD, styrelse, Revisionsutskott och andra berörda funktioner. Kreditriskkontrollens arbete granskas i sin tur av internrevisionen som arbetar på uppdrag av styrelsen.

Varje kundansvarig har ansvar för att hantera sina egna kunder med betalningssvårigheter. Därutöver finns en kravansvarig på varje kontor och på Sparbankens kreditavdelning en övergripande krav- och obeståndsansvarig. Bevakningsengagemangen registreras och följs upp i en särskild databas. Beslut om eventuella reserveringar tas i vederbörlig kreditbeviljningsinstans.

Fördelning av säkerheter



4.1.3 Motpartsrisk

Motpartsrisk är risken för förlust på grund av att en finansiell motpart eller emittent av ett värdepapper inte förmår fullgöra sina betalningsförpliktelser. Motpartsrisken omfattar även avvecklingsrisk som uppstår om motparterna i en finansiell transaktion inte fullgör sina åtaganden vid samma tidpunkt. Sparbanken har exponeringar avse-

ende inlåning hos annan bank, placeringar i obligationer och förlagslån.

Sparbanken har fastställda limiter avseende låntagare, värdepapper och andra begränsningar som krävs för Sparbankens placeringar.



Kreditriskexponeringar före och efter nedskrivningar samt säkerheter

Kreditriskexponering, brutto och netto 2014

(tkr)	Brutto- exponering	Nedskrivning	Redovisat värde	Värde av Säkerheter	Kreditriskex- ponering efter säkerheter
Krediter mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen	-				
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	1 318 786	3 421	1 315 365	1 285 009	30 356
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	866 171	-	866 171	830 411	35 760
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 781 142	-	1 781 142	1 740 796	40 346
Pantbrev i näringsfastigheter	1 174 957	3 300	1 171 657	934 147	237 510
Företagsinteckning	379 274	14 045	365 229	272 373	92 856
Övriga	1 305 472	35 331	1 270 141	348 602	921 539
varav kreditinstitut	341 995	-	341 995	-	341 995
Summa	6 825 801	56 097	6 769 704	5 411 339	1 358 366
Värdepapper					
- AAA	352 120	-	352 120	-	352 120
- AA	-	-	-	-	-
- A	10 130	-	10 130	-	10 130
- BBB	10 445	-	10 445	-	10 445
- BB	5 268	-	5 268	-	5 268
- B	-	-	-	-	-
- utan rating	476 032	-	476 032	-	476 032
Summa	853 995	-	853 995	-	853 995
Övrigt					
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	630 217	-	630 217	-	630 217
Kreditlöften	464 390	-	464 390	-	464 390
Utställda finansiella garantier	21 337	-	21 337		21 337
Summa	1 115 943	-	1 115 943	-	1 115 943
Total kreditriskexponering	8 795 739	56 097	8 739 642	5 411 369	3 328 303

Oreglerade fordringar

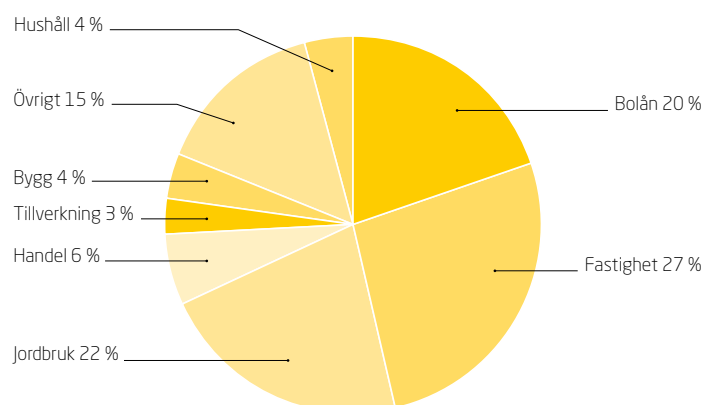
Oreglerade fordringar, (tkr)	2014
Åldersanalys, oreglerade men ej nedskrivna lånefordringar	
Fordringar förfallna 60 dgr eller mindre	35 385
Fordringar förfallna > 60 dgr - 90 dgr	1 297
Fordringar förfallna > 90 dgr - 180 dgr	2 580
Fordringar för fallna > 180 dgr - 360 dgr	62 890
Fordringar förfallna > 360 dgr	7 899
Summa	110 051

I tabellen ovan ingår ett fåtal större engagemang om totalt ca 70 Mkr där engagemangen är fullt säkerställda och risken för sparbanken bedöms som väldigt liten. Tabellen ovan visar total kapitalskuld på fordringar där någon del eller hela fordran är förfallen.

Nedskrivningar

Lånefordringar per kategori av låntagare (brutto), tkr	2014
- offentlig sektor	62 937
- företagssektor	2 874 657
- hushållssektor	3 505 705
varav enskilda företagare	1 802 304
- övriga	40 508
Summa	6 483 806
varav oreglerade fordringar som ingår i osäkra lånefordringar	105 760
- företagssektor	92 257
- hushållssektor	13 503
Osäkra lånefordringar	107 553
- företagssektor	99 052
- hushållssektor	8 501
avgår specifika reserveringar för individuellt värderade fordringar	56 097
- företagssektor	48 886
- hushållssektor	7 211
Lånefordringar, nettoredovisat värde	
- offentlig sektor	62 937
- företagssektor	2 825 771
- hushållssektor	3 498 494
varav enskilda företagare	1 802 304
- övriga	40 508
Summa	6 427 709

Branschfördelning avseende utlåning i egen portfölj



4.2 Marknads- och likviditetsrisk

Marknadsrisk är risken för förluster till följd av svängningar i räntor, valutor, aktiepriser eller råvarupriser. Likviditetsrisk är risken för att Banken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid respektive förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt (genom hög upplåningskostnad eller lågt pris vid avyttring).

4.2.1 Ränterisk

Ränterisk är risken för att ogynnsamma ränterörelser leder till kapitalförluster. Ränterisk kan dels bestå av förändring i verkligt värde, prISRISK, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindningstiden.

I enlighet med Sparbankens Interna regelverk kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är en s.k. gap-analys, som återfinns nedan, och som visar räntebindningstiderna för Sparbankens tillgångar och skulder i balansräkningen samt poster utanför balansräkningen.

Hantering av Sparbankens räntexponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering.

Räntebindningstider

Räntebindningstider för tillgångar och skulder (tkr)	Högst 1 mån	1-3 mån	3-6 mån	6-12 mån	1-3 år	3-5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa	271 157	-	-	-	-	-	-	6 734	277 891
Utlåning till kreditinstitut	16 995	325 000	-	-	-	-	-	-	341 995
Utlåning till allmänheten	2 730 450	2 906 208	121 140	210 948	358 425	100 539	-	-	6 427 709
Obligationer m.m.	271 815	561 270	-	-	-	20 910	-	-	853 995
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	294 646	294 646
Summa tillgångar	3 290 418	3 792 478	121 140	210 948	358 425	121 449	-	301 380	8 196 237
Skulder och eget kapital (tkr)									
Skulder till kreditinstitut	112 322	35 000	-	-	-	-	-	-	147 322
Inlåning från allmänheten	4 963 771	448 108	465 520	57 850	7 580	2 241	-	-	5 945 069
Emitterade värdepapper	389 971	279 848	-	-	-	-	-	-	669 818
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	93 343	93 343
Efterställda skulder	-	150 000	-	-	-	-	-	-	150 000
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 190 684	1 190 684
Summa skulder och eget kapital	5 466 064	912 955	465 520	57 850	7 580	2 241	-	1 284 028	8 196 237
Differens tillgångar och skulder	-2 175 645	2 879 522	-344 380	153 098	350 845	119 208	-	-982 647	
Kumulativ exponering	-2 175 645	703 877	359 497	512 594	863 440	982 647	982 647	-	

4.2.2 Valutarisk

Sparbanken tar inte valutarisk som uppstår i kundernas in- och utlåning samt terminspositioner. Detta innebär att den kvarvarande valutarisken som Sparbanken är utsatt för avser innehavet av kontanter i utländsk valuta samt kostnader för system och utveckling hos utländska leverantörer. Innehav av kontanter i utländsk valuta uppgick per den 31 december 2014 till motsvarande 1,8 MSEK samt en prognostiserad årsfakturerings i DKK uppgående till 20 Mkr.

Valutaexponeringar

Valutaexponeringar (tkr)	2014-12-31	2013-12-31
EUR	175	248
DKK	233	203
NOK	294	403
USD	141	155
Övriga	914	877
Totalt	1 758	1 885

4.2.3 Likviditetsrisk

Likviditetsrisken är risken för att Sparbanken inte ska kunna infria sina betalningsförpliktelser vid en viss förfallotidpunkt utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisken i finansiella instrument är risken för att ett värdepapper inte kan avyttras utan större prissänkning eller att en försäljning drar stora transaktionskostnader.

Sparbankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarion. För att säkerställa kort- och långsiktigt likviditetsbehov har Sparbanken en väl diversifierad upplåningsportfölj där grundpelaren består av inlåning från allmänheten och som kompletterats med upplåning i marknaden via både certifikat- och obligationsprogram.

Sparbankens riskaptit avseende likviditetsrisker är mycket låg och risken minimeras i möjligaste mån vilket primärt sker genom att sätta upp mål avseende likviditetshanteringen och genom att hålla en likviditetsreserv. Banken ska alltid ha en tillräcklig likviditet för att klara en period om

30 dagar i ett stressat scenario samt uppfylla kommande regelverkskrav avseende LCR.

Likviditet

Likviditetsreserv (tkr)

Kassa och tillgodohavande i bank	275 000
Säkerställda obligationer	251 280
Kommunobligationer	201 760
Summa	728 040

Övrig likviditet (tkr)

Kassa, tillgodohavande i Riksbank och tillgodohavande i bank	344 886
Akter och andelar	114 585
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	400 955
Summa	860 436

Andra likviditetsskapande faciliteter (tkr)

Kredit- och lånefaciliteter (outnyttjat)	275 000
Summa	275 000

Likviditetsexponeringar

Likviditetsexponeringar 2014

Likviditetsexponeringar 2014		Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid					
(tkr)	På anfordran	Högst 3 mån	3-12 mån	1-5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa
Tillgångar							
Kassa	277 891	-	-	-	-	-	277 891
Utlåning till kreditinstitut	16 995	325 268	-	-	-	-	342 263
Utlåning till allmänheten	-	60 155	226 426	386 233	7 021 151	-	7 693 965
Obligationer m.m.	-	13 308	19 992	861 774	-	-	895 074
Övriga tillgångar	8 497	13 695	-	-	-	222 722	244 914
Derivat	-	27 376	-	-	-	-	27 376
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	20 454	341	1 094	467	-	22 356
Summa tillgångar	303 384	460 256	246 759	1 249 100	7 021 618	222 722	9 503 840
Skulder (tkr)							
Skulder till kreditinstitut	112 322	35 737	-	-	-	-	148 059
Inlåning från allmänheten	4 711 220	701 947	526 143	10 349	-	-	5 949 659
Emitterade värdepapper	-	172 245	5 286	514 078	-	-	691 608
Övriga skulder	2 971	19 261	-	-	-	5 201	27 432
Derivat	-	27 376	-	-	-	-	27 376
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	18 114	9 175	3 060	-	8 185	38 535
Efterställda skulder	-	1 013	3 094	20 250	163 106	-	187 462
Summa skulder	4 826 512	975 692	543 698	547 738	163 106	13 386	7 070 131
Outnyttjade krediter, lånelöften och garantier	1 115 943	-	-	-	-	-	1 115 943
Total skillnad	-5 639 071	-515 436	-296 938	701 363	6 858 512	209 336	1 317 765

4.2.4 Finansieringsrisk

Finansieringsrisk definieras som risken för att Sparbanken inte kan erhålla ny finansiering i samband med förfall.

Sparbanken finansierar sig genom inlåning från allmänheten, inlåning från kreditinstitut samt emitterade certifikat, obligationer och förlagslån. Av tradition har Sparbanken en stor andel inlåning från allmänheten och denna har varit och är stabil över tid. För att diversifiera finansieringskällorna har Sparbanken ett certifikatprogram och ett obligationsprogram. Vår finansiering fördelar sig enligt nedan.

Likviditetsexponeringar

Sparbankens finansieringskällor (tkr)

Svensk allmänhet	5 945 069
Kreditinstitut	147 322
Obligationsprogram	500 000
Förlagslån	150 000
Certifikatprogram	169 818
Summa	6 912 209

Övrig information (tkr)

Balansomslutning	8 196 237
Utlåning till allmänheten	6 427 709
Inlåning från allmänheten	5 945 069
Kvoten utlåning/inlåning %	108,1 %

4.3 Operativa risker

Operativ risk är risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Definitionen av operativ risk inkluderar legal risk och ryktesrisk i samband med allvarliga operativa händelser. Med legal risk menas risken för böter, skadeanspråk eller straffåtgärder liksom kostnader i samband med förlikningar, juri-

diska processer, etc. Operativ risk innefattar även risker i samband med otillräckliga, eller avsaknad av, åtgärder avseende fysisk säkerhet och informationssäkerhet.

Fördelning av verksamheten görs årligen i samband med bokslutet och fastställs av VD. Internrevisionen granskar styrdokument och fördelningskriterierna. Övriga områden som Sparbanken arbetar med för att uppfylla villkoren för schablonmetoden är:

Övergripande styrdokument – Policy för intern styrning, riskhantering och kontroll.

- Process för operativ risk.
- Beredskaps- och kontinuitetsplaner.
- Dokumenterad riskhantering.
- Övervakning och kontroll.
- Rapporteringsstruktur.

Operativ risk delas in i Personal-, Process, IT/system-, och Externrisk. Analys av operativa risker har gjorts via bl.a. självutvärdering, incident- och förlustdatabas, riskrapporter och risk- och sårbarhetsanalyser. Därutöver har Sparbanken upprättade beredskaps- och kontinuitetsplaner och en process för godkännande av nya eller förändrade produkter och tjänster (NPAP).

4.4 Strategiska risker

För strategiska risker är det främst ryktesrisk som Sparbanken identifierat och bedömt som väsentlig.

Med ryktesrisk avses risken för negativ påverkan på Sparbankens varumärke i samband med operativa risker. För en bank med lokalt avgränsat verksamhetsområde kan negativ ryktesspridning snabbt få stora konsekvenser. Sparbanken bedöms ha en stabil ställning på marknaden.



5. Kapitalhantering

För fastställande av Sparbankens lagstadgade kapitalkrav gäller Kapitaltäckningsdirektivet och Tillsynsförordningen samt svensk lagstiftning i form av lagen (2006:1371) om kapitaltäckning och stora exponeringar samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar (FFFS 2014:12).

För Sparbankens vidkommande syftar reglerna till att stärka Sparbankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda Sparbankens kunder. Reglerna innebär att Sparbankens kapitalbas (eget kapital och eventuellt upptagna förlagslån etc.) med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker (Pelare I) och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten (Pelare II) i enlighet med Sparbankens interna kapital- och likviditetsutvärderingspolicy (IKLU). Avslutningsvis ska institut hålla flertalet kapitalbuffertar där kapitalkonserveringsbufferten är den första som införts och som påverkar Sparbanken.

Sparbanken har en fastställd plan för storleken på kapitalbasen på några års sikt (kapitalplan) som baseras på:

- Sparbankens riskprofil,
- Identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- Stresstester och scenarioanalyser,
- Förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- Ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalplanen är en integrerad del av arbetet med Sparbankens årliga verksamhetsplan. Planen följs upp vid behov och en årlig översyn förs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar Sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring i av styrelsen fastställda policyer ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till Sparbankens aktuella och framtida kapitalbehov.

5.1 Sparbankens kapitalbas

Kapitalbasen delas upp i kärnprimärkapital och supplementärt kapital.

Kärnprimärkapitalet består av reservfond med avdrag för orealiserad förlust på värdepapper som redovisas via fond för verkligt värde, immateriella tillgångar samt föreslagen utdelning.

Supplementärt kapital som för Sparbankens del består av ett efterställt förlagslån som är tidsbundet till 2024-03-11. Förlagslånet är efterställt vilket betyder att ägarna till förlagslånet har rätt till återbetalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning. Tidsbundna förlagslån får inkluderas i kapitalbasen med 100% så länge återstående löptid är mer än 5 år. Vid kortare löptider än 5 år sker succesiv avräkning med 20% av beloppet per år.

Kapitalbas

Kapitalbas (tkr)	
Kärnprimärkapital	
Reservfond	1 103 390
Orealiserad förlust fond för verkligt värde	-1 267
Avgår: Föreslagen utdelning	-1 500
Avgår: Immateriella tillgångar	-1 352
Avgår: Uppskjuten skattefordran	-
Kärnprimärkapital Brutto	1 099 271
Avdrag	-
Kärnprimärkapital Netto	1 099 271
Supplementärt kapital	
Förlagslån	150 000
Fond för verkligt värde	-
Avdrag	-
Supplementärt kapital Netto	150 000
Kapitalbas	1 249 271

5.2 Kapitalkrav

Kapitalbasen ska säkerställa och täcka de kapitalkrav som ställs av myndigheterna.

5.2.1 Kapitalkrav Pelare I

Kapitalkrav enligt Pelare I uppgår till 8% av Sparbankens riskvägda tillgångar som består av kreditrisk och operativ risk. Kapitalkravet enligt Pelare I visas i tabellen nedan:

Kapitalkrav

Kapitalkrav (tkr)

Kreditrisk enligt schablonmetoden	Kapitalkrav	Riskvägt exponeringsbelopp
1. Exponeringar mot stater och centralbanker	9 380	117 249
2. Exponeringar mot kommuner och därmed jämförliga samfälligheter samt myndigheter	-	-
3. Exponeringar mot administrativa organ, icke-kommersiella företag samt trossamfund	-	-
4. Institutsexponeringar	6 945	86 815
5. Företagsexponeringar	245 305	3 066 311
6. Hushållsexponeringar	99 409	1 242 609
7. Exponeringar med säkerhet i fastighet	50 013	625 158
8. Fallerande exponeringar	16 504	206 294
9. Poster förknippade med särskilt hög risk	4 516	56 447
10. Säkerställda obligationer	2 010	25 128
11. Aktier	4 204	52 544
12. Övriga poster	7 931	99 143
Summa kapitalkrav för kreditrisker	446 216	5 577 697
Operativa risker		
Schablonmetoden	33 850	423 125
Summa kapitalkrav för operativa risker	33 850	423 125
Totalt minimikapitalkrav	480 066	6 000 822

5.2.1.1 Kapitalkrav för kreditrisk

Sparbanken tillämpar schablonmetoden för att beräkna kreditrisker vilket innebär att alla kreditexponeringar tilldelas en riskvikt för att ge en indikation på hur riskfyllda tillgångarna är och som sedan multipliceras med 8% för att få fram kapitalkravet för tillgångarna. Sparbankens största exponeringsklasser är:

- Företagsexponeringar som tilldelas en riskvikt på 100%
- Hushållsexponeringar som tilldelas en riskvikt på 75%
- Exponeringar med säkerhet i fastighet som tilldelas en riskvikt på 35%
- Fallerande exponeringar som tilldelas en riskvikt på 150%

För små och medelstora företag (SME) kan nedräkning av exponeringsbeloppet ske. Vad som utgör SME definieras i Kommissionens rekommendation 2003/361/EG av den 6

maj 2003 om definitionen av mikroföretag samt små och medelstora företag. Kriterierna finns förtecknade i artikel 2 i bilagan till rekommendationen. Vid bedömningen om man är SME eller ej är det enbart årsomsättningen som ska beaktas. För att räknas som SME ska årsomsättningen inte överstiga 50 miljoner Euro. Vidare får exponeringarna, exklusive exponeringar som är fullt ut säkrade genom pant-rätt i bostadsfastigheter, för en kund eller grupp av kunder inte överstiga 1,5 miljoner Euro. Uppfylls dessa kriterier ska exponeringen multipliceras med en faktor om 0,7619.

5.2.1.2 Kapitalkrav för operativ risk

Kapitalkrav för operativ risk beräknas enligt schablonmetoden vilket innebär att rörelseintäkterna delas in i olika affärsområden där ett genomsnitt av Sparbankens tre senaste års rörelseintäkter multipliceras med mellan 12%-18% beroende på affärsområde.

5.2.2 Kapitalkrav Pelare II

Kapitalkrav enligt Pelare II tar sin utgångspunkt i Sparbankens Interna Kapital- och Likviditetsutvärdering (IKLU), där Sparbanken gör en egen analys och utvärdering av väsentliga risker med ett särskilt fokus på de risker som inte hanteras under Pelare I. Denna utvärdering sker minst årligen och revideras kvartalsvis eller vid behov.

Sparbanken har i sin IKLU kommit fram till att ytterligare kapitalkrav krävs för att tillgodose riskerna avseende Koncentrationsrisk, Finansiell risk samt kapitalkrav för att kunna hantera ett stressat scenario.

5.2.3 Kapitalkrav buffertar

Under 2014 implementerades ytterligare kapitalkrav i form av buffertar genom införandet av Kapitaltäckningsdirektivet och Tillsynsförordningen. De buffertar som berör Sparbanken är den kontryckiska bufferten och kapitalkonserveringsbufferten.

Den kontryckiska bufferten ska enligt lag (2014:966) om kapitalbuffertar fastställas av Finansinspektionen varje kvartal. Den kontryckiska bufferten kommer först att införas under 2015 och enligt nuvarande beslut hos Finansinspektionen på en nivå om 1%.

Med syfte att utgöra en marginal ner till minimikapitalkravet föreligger det även krav på Sparbanken att hålla en så kallad Kapitalkonserveringsbuffert som uppgår till 2,5%.

5.2.4 Totalt kapitalkrav

Det lagstadgade kravet på 8% enligt Pelare I uppgår för Sparbanken till 480 066 tkr och uppfylls med god marginal då kapitalbasen uppgår till 1 249 271 tkr. Sparbankens kapitalbas överstiger även kravet på startkapital på 5 Mkr euro enligt lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Nedan visas en kapitaltäckningsanalys som visar Sparbankens totala kapital och kapitalkrav.

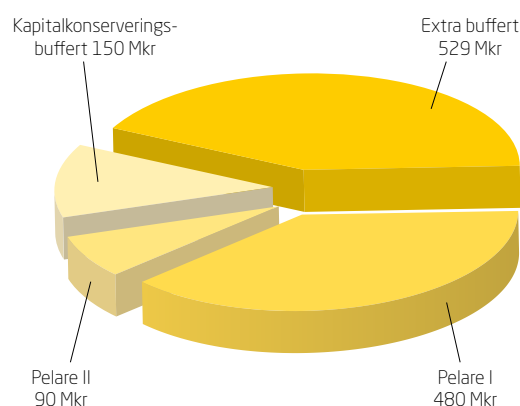
Kapitaltäckningsanalys

Kapitaltäckningsanalys (tkr)

Riskvägt belopp	6 000 822
Kapitalbas	1 249 271
varav kärnprimärkapital	1 099 271
Kapitalkrav enligt Pelare I	480 066
Överskott av kapital enligt Pelare I	769 205
Kapitalkrav för kapitalkonserveringsbuffert	150 021
Kärnprimärkapital tillgängligt efter Pelare II och kapitalkonserveringsbuffert	499 188
Kapitalrelation	20,8 %
Kärnprimärkapitalrelation	18,3 %

Kapitalrelationer och buffertar (krav i lag)	Pelare I	Pelare II	Buffertkrav	Summa
Kärnprimärkapital	4,5 %	1,5 %	2,5 %	8,5 %
Primärt kapital	6,0 %	1,5 %	2,5 %	10,0 %
Kapitalbas	8,0 %	1,5 %	2,5 %	12,0 %

Kapitalsituation



6. Aktier som ej ingår i handelslagret

Sparbanken har exponeringar i aktier som ej ingår i handelslagret som hålls av strategiska skäl.

Akiter och andelar

Företag	Antal	Börsvärde	Redovisat värde
Aktier			
- Swedbank AB, preferensaktier	586 114	114 585	114 585
- Sparbankernas Kort AB*	814	-	814
- Indecap AB	59	-	9 915
- SDC A/S	16 965	-	8 790
- SDC Sweden AB	2	-	2
- Cerdo Bankpartner AB	622	-	7 000
Summa aktier	604 576	114 585	141 106

Under 2014 har Sparbanken realiserad vinst på aktieinnehavet i Swedbank AB om 8 499 tkr samt en nedskrivning av värdet på Cerdo Bankpartner AB om 5 000 tkr.

Utöver detta så ägde Sparbanken under delar av året andelar i FriSpar Bolån AB som likviderades under 2014 utan någon resultateffekt.

7. Ersättningspolitik

Sparbanken betalar endast ersättning till sin personal i form av fast lön samt andel i Sparbanken Syds resultatandelssystem ("Kärnan") ur vilken ersättning kan utgå förutsatt att vissa kriterier uppnåtts i verksamheten som helhet. Dessa kriterier fastställs för varje verksamhetsår av styrelsen. Om ersättning utgår ur resultatandelssystemet, sker så med lika belopp för samtliga anställda och ingen anställd har rörlig ersättning som är direkt eller indirekt relaterad till individuella prestationer. Vidare hänvisas till Sparbanken Syds hemsida där ytterligare information om ersättningssystemet finns att tillgå. Inga ersättningar ur resultatandelssystemet har utgått under 2014.

Sparbankens valberedning förbereder varje år inför sparbanksstämman ett förslag avseende ersättningsnivåer till styrelsens ledamöter. Till styrelsens ordförande och leda-

möter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt sparbankstämman beslut. Ersättning till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i Kärnan, övriga förmåner och pension.

Sparbankens ersättningsystem får mot bakgrund av ovanstående anses måttfullt och genom sin konstruktion får ersättningssystemet anses motverka ett överdrivet risktagande och därmed anses vara förenlig med en effektiv riskhantering.

Sparbanken följer gällande föreskrifter om ersättningssystem (FFFS 2011:1; senast ändrad FFFS 2014:22) och har upprättat en ersättningspolicy vilken fastställs av styrelsen. Policy i sin helhet jämte bilagor återfinns på Sparbankens hemsida.

8. Lämplighet och mångfald

Sparbankens styrelse har fastställt regler beträffande lämplighet och mångfald. Syftet är att när Sparbanken tillsätter styrelseledamöter ska Sparbanken beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper. I detta syfte innefattar Sparbankens interna regler krav på att ålder, kön, geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund ska beaktas i syfte att skapa en kompetent styrelse med bred efarenhet och att främja oberoende åsikter och ett kritiskt ifrågasättande.

För vidare information beträffande lämplighet och mångfald samt företagsstyrning i övrigt hänvisas till Sparbankens hemsida.



VÄLKOMMEN TILL OSS

Ystad - Hamngatan 2

Simrishamn - Stortorget 2

Tomelilla - Torget 4

Kivik - Torget

Borrby - Sandbyvägen 1

Malmö Arena - Hyllie stationstorg 2

Kundservice 0411-82 20 00

alt 040-37 40 00

Telefonbanken 0411-82 20 82

www.sparbankensyd.se

Sparbanken Syd