



Det individuelle solvensbehov

Opgjort pr. 31. december 2025

Indledning

Rapporten indeholder det individuelle solvensbehov for Sparekassen Danmark koncernen pr. 31. december 2025. Sparekassen er moderselskab for SparD Ejendomme ApS samt Dansk Erhvervsfinansiering A/S med 100 procent ejerandel i begge. Den samlede værdi af datterselskaberne er væsentlig i forhold til sparekassens resultat, balance og egenkapital, og der udarbejdes derfor koncernregnskab. Det individuelle solvensbehov pr. 31. december 2025 omhandler koncernselskabet, Sparekassen Danmark, CVR-nr. 64 80 68 15.

Metode for opgørelse af det individuelle solvensbehov

Sparekassens opgørelsesmetode og model for opgørelse af det individuelle solvensbehov på koncernniveau er uændret i forhold til 2. kvartal 2025.

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet), følger sparekassens ICAAP. I ICAAP'en identificeres de risici, som sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres efter den såkaldte 8+ model, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, likviditets risici, 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 budgetter. Modellen tager udgangspunkt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risiko-områder, lovgivningen kræver, at ledelsen skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

Det er ledelsens vurdering, at opgørelsen af det nødvendige solvensbehov er tilstrækkelig til at dække sparekassens risici, når der tages udgangspunkt i førnævnte skabelon og vejledning.

Proces

Direktionen er ansvarlig for udarbejdelse af dokumentation vedr. solvensbehovet, og understøttes af relevante afdelinger i sparekassen.

Bestyrelsens risikoudvalg forbehandler dokumentationen for opgørelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov. Sparekassens risikoansvarlige foretager årligt en risikovurdering og analyse af sparekassens individuelle solvensbehov, herunder en validering af udvalgte elementer i opgørelsen.

På baggrund af den udarbejdede solvensbehovsopgørelse fremlægger direktionen overfor bestyrelsen forslag til fastsættelse af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov hvert kvartal, samt ved væsentlige ændringer i forudsætningerne for opgørelsen.

Solvensbehov opdelt på risikoområder

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag er pr. 31. december 2025 opgjort til 5,0 mia. kr., hvilket svarer til 9,5% af sparekassens samlede risikoeksponeringer på 53 mia. kr.

Sparekassens søjle II-tillæg på 357 mio. kr. for kreditrisici udgøres af NPE-eksponeringer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og kunder med bonitet 2b i svag stadie 2.

Sparekassens søjle II-tillæg på 301 mio. kr. for markedsrisici udgøres af renterisici udenfor handelsbeholdningen og kreditspændsrisici.

Derudover tages der et søjle II-tillæg på 159 mio. kr. for operationelle risici.

31. december 2025	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (mio. kr.)	Solvensbehov %
Søjle I-krav	4.238	8,0
Søjle II-tillæg		
Kreditrisici	357	0,7
Markedsrisici	301	0,6
Likviditetsrisici	0	0,0
Operationelle risici	159	0,3
Øvrige risici	0	0,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	5.055	9,5

Kapitalmæssig overdækning

Ultimo 2025 udgør sparekassens kapitalprocent 29,0%, og dermed opnås en kapitalmæssig overdækning på 19,5%.

Med sparekassens udstedte SNP-obligationer opnås et NEP-grundlag på 31,7%, hvilket svarer til en NEP-overdækning på 12,2% i forhold til sparekassens NEP-krav på 19,5%.

Med et kombineret bufferkrav på 5,4% er NEP-overdækningen efter buffere 6,8%.

	mio. kr.	%
Kapitalgrundlag og kapitalprocent	15.379	29,0
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	5.055	9,5
Kombineret bufferkrav	2.874	5,4
Kapitaloverdækning efter bufferkrav	10.324	14,1
NEP-grundlag og NEP-procent	16.804	31,7
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	5.055	9,5
NEP-tillæg	5.297	10,0
Kombineret bufferkrav	2.874	5,4
NEP-overdækning efter bufferkrav	11.507	6,8
Kapitalbevaringsbuffer	1.324	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	1.324	2,5
Systemisk buffer	225	0,4
Kombineret bufferkrav	2.874	5,4
Samlede risikoeksponeringer	52.974	