

# Frøslev-Møllerup Sparekasse

## Risikorapport 2022

## Indhold

1. Oplysningsforpligtelser .....	3
2. Risikopolitikker og risikostyring .....	3
3. Risikotyper .....	4
3.1 Kreditrisiko.....	4
3.1.1 Kapitalgrundlagskrav til kreditrisiko .....	8
3.2 Markedsrisiko .....	8
3.2.1 Renterisiko .....	9
3.2.2 Aktierisiko .....	9
3.2.3 Valutarisiko .....	9
3.2.4 Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko.....	9
3.3 Operationel risiko .....	10
3.4 Likviditetsrisiko .....	10
4. Modpartsrisiko .....	11
5. Kapitalbehov .....	11
5.1 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov .....	11
5.2 Opgørelse af det samlede kapitalbehov.....	13
5.3 Kapitalgrundlag.....	13
6. Gearingsgrad.....	14
7. Aflønningspolitik.....	14
8. Risikoerklæring .....	15

## 1. Oplysningsforpligtelser

Formålet med denne risikorapport er at skabe gennemsigtighed omkring kapitalforhold og risikostyring i Frøslev-Møllerup Sparekasse, således sparekassens interessenter er i stand til at vurdere sparekassens risikoprofil og risikostyring.

Risikorapporten offentliggøres sammen med sparekassens årsrapport for 2022. Oplysningerne i risikorapporten er ikke revideret af sparekassens revisor.

Udarbejdelsen af risikorapporten sker i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter. Oplysningskravene fremgår af artikel 433 – 455.

## 2. Risikopolitikker og risikostyring

Frøslev-Møllerup Sparekasse påtager sig forskellige risici, der relaterer sig til den besluttede forretningsmodel og de strategiske målsætninger, der er fastlagt af sparekassens bestyrelse. Det er bestyrelsens opgave at fastlægge principperne for sparekassens risiko- og kapitalstyring, hvor formålet er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, hvor sparekassen driver sin forretning.

Det er ligeledes målet, at sparekassens risikoprofil er i overensstemmelse med sparekassens vision, mission og strategi, og til enhver tid står i hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

Bestyrelsen foretager løbende og minimum en gang om året en vurdering af sparekassens enkelte og samlede risici og vurderer i den forbindelse om risiciene er acceptable.

Bestyrelsen modtager på bestyrelsesmøderne rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer, mens den daglige risikostyring foretages af direktionen.

Direktionen er sparekassens øverste daglige ledelse, og agerer inden for de specifikke rammer, der udstikkes i forretningsordenen for bestyrelse og instruks for direktion. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at sparekassen kun påtager sig risici i overensstemmelse med de fastlagte politikker.

Sparekassen har i henhold til lovgivningen udpeget en risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af sparekassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om sparekassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke sparekassen.

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

Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af sparekassens bestyrelse.

### 3. Risikotyper

Sparekassen er eksponeret over for en række risici, som styres af forskellige dele af organisationen. De væsentligste risici er:

**Kreditrisiko**, som vedrører risiko for tab som følge af, at debitor misligholder sin betalingsforpligtelse over for sparekassen.

**Markedsrisiko**, som vedrører risiko for tab som følge af, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

**Operationel risiko**, som vedrører risiko for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

**Likviditetsrisiko**, som vedrører risikoen for, at sparekassen ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af sædvanlige likviditetsreserver.

Nedenfor beskrives nærmere omkring de enkelte risikotyper.

#### 3.1 Kreditrisiko

Sparekassen følger bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til IFRS9 nedskrivningsregler, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris. For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2022.

Frøslev-Møllerup Sparekasses bestyrelse har, inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel, fastlagt de overordnede principper for sparekassens kreditgivning. Disse principper fremgår af sparekassens kreditpolitik.

Det er bestyrelsen, der foretager bevilling af de største eksponeringer i sparekassen. Bestyrelsen har i sin instruks til direktionen videregivet bevillingsbeføjelser op til en vis størrelse.

Frøslev-Møllerup Sparekasse ønsker, at risikoprofilen på kreditområdet skal være passende forsigtig. Hovedelementerne i kreditpolitikken er følgende:

- Sparekassens primære geografiske markedsområde er Mors, Thy og Salling.
- Der tilstræbes en fordeling mellem privatkunder og erhvervs-kunder i forholdet 50/50.

På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til bonitetsmæssigt stærke privatkunder.

På erhvervs-siden ønskes primært mindre og mellemstore virksomheder med en passende fordeling inden for detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed. Sparekassen er særlig eksponeret inden for landbrug. Sparekassen ønsker, at denne eksponering maksimalt skal andrage 15 % af de samlede udlån og garantier.

- Med baggrund i opgørelsen af tilsynsdiamantens pejlemærker for summen af store eksponeringer styrer sparekassen efter, at summen af store eksponeringer ikke overstiger 150 % af kapitalgrundlaget.
- Der skal ske løbende opfølgning på koncentrationer af risici på store eksponeringer.

- Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer inden for én branche, der påfører sparekassen et kapitalkrav på mere end 10 % af kapitalgrundlaget. Grænsen for øvrige erhverv er dog 15 %.
- Kreditgivningen sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko. Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en eksponering og den risiko, eksponeringen påfører sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.
- Der bevilges alene kredit til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditterne samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.
- Der foretages løbende opfølgning på udviklingen i kundens kreditkvalitet for derved at vurdere, om forudsætningerne for en bevilling har ændret sig.
- Der skal opnås højst muligt sikkerhed for kundens engagement primært i form af pantsætning af kundens aktiver.
- Nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko skal være under skærpet overvågning og håndteres effektivt og hurtigt med det formål at mindske tabsrisikoen.
- Frøslev-Møllerup Sparekasse yder som udgangspunkt ikke lån eller kreditter til investeringskunder eller udenlandske aktiviteter.

Frøslev-Møllerup Sparekasse gennemgår hvert år minimum alle udlån og garantier over 850 t.kr.

Frøslev-Møllerup Sparekasse klassificerer sine kunder i 6 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån og garantier til netop denne kunde. Sparekassen anvender Finanstilsynets bonitetskategorier til klassificeringen.

Fordelingen på bruttoeksponeringen for udlån og garantier på risikoklasserne før nedskrivning kan illustreres således i tkr.:

<b>Eksponeringer tkr., der er:</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Kreditforringede (1)	0	0	49.056	<b>49.056</b>
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	40.916	0	<b>40.916</b>
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	190.800	60.498	0	<b>251.298</b>
Med normal bonitet el. utvivlsom god bonitet (3+2a)	254.338	52.947	0	<b>307.285</b>
<b>Total</b>	<b>445.138</b>	<b>154.361</b>	<b>49.056</b>	<b>648.555</b>

Bruttoudlånet kan endvidere opdeles på erhverv og stadier:

<b>Tkr.</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Total</b>
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	49.002	25.452	11.729	86.183
Industri og råstofudvikling	15.369	9.985	1.610	26.964
Energiforsyning	4.651	2.433	0	7.084
Bygge og anlæg	10.916	11.198	1.519	23.633
Handel	21.289	12.637	7.823	41.749
Transport, hoteller og restauranter	9.067	3.550	3.166	15.783
Information og kommunikation	868	395	0	1.263
Finansiering og forsikring	12.834	5.541	0	18.375
Fast ejendom	14.589	9.329	3.621	27.539
Øvrige erhverv	25.876	18.825	5.112	49.813
<b>Erhverv i alt</b>	<b>164.461</b>	<b>99.345</b>	<b>34.580</b>	<b>298.386</b>
<b>Private</b>	280.677	55.016	14.476	350.169
<b>I alt</b>	<b>445.138</b>	<b>154.361</b>	<b>49.056</b>	<b>648.555</b>

I kategorierne 3 og 2a er sandsynligheden for tab som udgangspunkt meget lav eller lav. Som det fremgår af fordelingen, har sparekassen en betydelig andel af sin udlånportefølje placeret i eksponeringer med en vis tabsrisiko. Til imødegåelse af tabsrisikoen har sparekassen en korrektivkonto, der ultimo 2022 udgør 24.503 tkr. inkl. IFRS9 nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3.

Der anvendes ikke kreditscoremodeller i Frøslev-Møllerup Sparekasse, hvorfor enhver kreditmæssig bevilling beror på en individuel vurdering af kunden.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er indtruffet observerbar indikation for kreditforringelse (OIK), som samtidig resulterer i en reduktion i den forventede betalingsstrøm. Nedskrivningsbehovet for individuelt vurderede udlån beregnes ved en opstilling af 3 scenarier for de sandsynlige betalingsstrømme.

Vurderingen af om der er observerbar indikation for kreditforringelse (OIK) på et udlån eller en garanti sker i afdelingen af souschefen eller direktionen, som i samarbejde med administrationen foretager beregning på størrelsen af en eventuel nedskrivning. Vurderingen af nedskrivningsbehovet foretages løbende.

Til vurdering af om der er indtrådt observerbar indikation for kreditforringelse (OIK), anvendes nedenstående kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag.
- Sparekassen yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Til vurderingen af størrelse på de statistiske IFRS9 nedskrivninger anvendes en model, der er udviklet af BEC og understøttet af makroøkonomiske nøgletal fra Lokale Pengeinstitutter. Sparekassen vurderer løbende om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for sparekassens udlånsportefølje.

Opfølgning overfor svage eksponeringer og overførsel af eksponeringer til retslig inkasso sker af kunderådgiveren i samarbejde med souschefen/direktøren. Det vurderes i hver enkelt sag om sagsbehandlingen af en nødlidende eksponering skal ske i afdelingen eller overføres til en af de advokater der samarbejdes med på området. Sikkerheder i forbindelse med en nødlidende eksponering forsøges realiseret så tidligt i forløbet som muligt for at sikre værdierne bedst muligt. Det er kun undtagelsesvist, at sparekassen indgår aftale om overtagelse af aktiver i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Såfremt dette sker, forsøges aktiverne videresolgt hurtigst muligt.

Fordelingen på bruttoeksponeringen for udlån og garantier på sektorer og brancher kan illustreres således.

Kreditrisici efter nedskrivninger fordelt på brancher i 2022 i %

<b>Eksponering før værdiregulering</b>	<b>Procent</b>
Offentlige myndigheder	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	12
Industri og råstofudvikling	5
Energiforsyning	1
Bygge og anlæg	4
Handel	5
Transport, hoteller og restauranter	3
Information og kommunikation	0
Finansiering og forsikring	3
Fast ejendom	5
Øvrige erhverv	7
I alt erhverv	<b>45</b>
Private	55
<b>I alt</b>	<b>100</b>

Mere end 95 % af sparekassens eksponeringer er på kunder i Danmark. En geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede eksponeringer er derfor undladt.

### 3.1.1 Kapitalgrundlagskrav til kreditrisiko

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisici. Kapitalgrundlagskravet vedrørende kreditrisici kan specificeres på følgende måde.

<b>Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion</b>	<b>Eksponering 1.000 kr.</b>	<b>Kapitalkrav 8%</b>
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	324.301	25.944
Eksponeringer mod institutter	3.379	270
Eksponeringer mod selskaber	28.419	2.274
Detaileksponeringer	278.326	22.266
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	25.938	2.075
Eksponeringer ved misligholdelse samt eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	36.607	2.929
Eksponeringer i aktier og investeringsforeninger	14.006	1.120
Andre poster	77.028	6.162
<b>Total</b>	<b>788.004</b>	<b>63.040</b>

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, tages der højde herfor under sparekassens opgørelse af det individuelle kapitalbehov.

### 3.2 Markedsrisiko

Markedsrisiko vedrører risiko for tab som følge af, at markedsværdien af sparekassens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Markedsrisici kan opdeles i følgende typer:

- Renterisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenterne
- Aktierisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne
- Valutarisiko, som er risikoen for tab som følge af ændringer i valutakurserne

Frøslev-Møllerup Sparekasse har en grundlæggende målsætning om at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i almindelige danske realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer.

Bestyrelsen i Frøslev-Møllerup Sparekasse har i sin markedsrisikopolitik fastlagt overordnede rammer og principper for styring af sparekassens markedsrisiko. I markedsrisikopolitikken og instruksen til direktionen angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.



Overvågningen af Sparekassens markedsrisici sker på daglig basis via diverse implementerede interne kontroller, hvor der bl.a. måles på rente- og kreditspændrisiko. Såfremt der er positioner, der overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette til direktionen. Overskrider en position direktionens rammer og beføjelser, rapporteres dette til bestyrelsen.

### 3.2.1 Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning. Den samlede renterisiko udgør 1.485 t.kr. ultimo 2022.

### 3.2.2 Aktierisiko

Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2022 udgør 19.875 t.kr. i noterede aktier, alene sektoraktier.

Frøslev-Møllerup Sparekasse har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v.

Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

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

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

Frøslev-Møllerup Sparekasse har udover aktier i sektorselskaber aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet, og sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen, hvor reguleringer i den bogførte værdi af aktierne ligeledes tages over resultatopgørelsen.

### 3.2.3 Valutarisiko

Sparekassen har meget begrænset valutarisiko, der primært består af kontantbeholdning af udenlandsk valuta. Mellemværende i fremmed valuta er opgjort til tkr. 1.546.

### 3.2.4 Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko

Sparekassen anvender standardmetoden til opgørelse af markedsrisici. Kapitalgrundlagskravet vedrørende markedsrisici kan specificeres på følgende måde:

Poster med markedsrisici vægget beløb (t.kr.) Kapitalgrundlagskravet (8 % af vægget beløb, t.kr.)

<b>Kapitalgrundlagskrav 8%</b>	<b>1.000 kr.</b>
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	3.308
Valuta	124

Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle kapitalbehov.

### 3.3 Operationel risiko

Frøslev-Møllerup Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder u hensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl, eksterne begivenheder samt juridiske risici. Operationelle risici er ikke-finansielle risici og forbindes ofte med enkeltstående hændelser, såsom nedbrud i teknisk udstyr, brand, storm- eller vandskader, kriminelle handlinger.

Bestyrelsen har i en politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af operationelle risici. Det er sparekassens målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed. Der foretages løbende registrering af de tab og begivenheder, der vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af, om forretningsgange, arbejdsprocesser mv. skal ændres med henblik på at minimere operationelle risici.

IT-forsyningen vurderes at være et væsentligt område, hvor de operationelle risici er betydelige.

Sparekassens ledelse forholder sig derfor løbende til IT-sikkerheden, herunder beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Bestyrelsen modtager minimum en gang årligt en rapportering, der beskriver udviklingen i sparekassens væsentligste operationelle risici.

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici.

### 3.4 Likviditetsrisiko

Sparekassens bestyrelse har en målsætning om at have en betryggende og forsvarlig likviditet, der kan understøtte forretningsmodellen. Det er endvidere sparekassens mål, at udlån skal kunne finansieres af summen af indlån fra kunder og egenkapital.

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil. Af politikken fremgår ligeledes en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet. Styringen af likviditeten sker primært for at sikre, at

- Sparekassen er i stand til at opfylde sine forpligtelser
- Sparekassen kan realisere sin forretningsmodel
- Sparekassen undgår, at omkostninger til likviditet stiger uforholdsmæssigt meget

Sparekassen stresstester sin likviditet med henblik på at vurdere niveauet af den aktuelle likviditetsrisiko, og sikrer at sparekassen har en passende reaktionstid i en potentiel krisesituation. Stresstesten

gennemføres såfremt LCR overdækningen kommer under 400 %. Stresstesten gennemføres ved at opstille en række scenarier, der alt andet lige vil påvirke likviditeten negativt i forhold til den nuværende situation. Ultimo 2022 udgør sparekassens LCR-dækningsgrad 1.027 %.

## 4. Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet. Solvensmæssigt anvender sparekassen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR forordningens artikel 274. Sparekassen har ultimo 2022 ikke indregnet et kapitalbehov under modpartsrisiko.

## 5. Kapitalbehov

### 5.1 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov

Frøslev-Møllerup Sparekasse foretager en vurdering af, om kapitalen er tilstrækkelig til at understøtte de nuværende og kommende aktiviteter. Sparekassen benytter blandt andet forskellige stresstests til at vurdere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at afdække forskellige økonomiske scenarier. Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster, dvs. søjle I kravet, med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster. Frøslev-Møllerup Sparekasse benytter sig af 8+ metoden ved opgørelsen af sit kapitalbehov (solvensbehov).

I Finanstilsynets vejledning opstilles benchmark for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg til kapitalbehovet.

Frøslev-Møllerup Sparekasse vurderer på alle områder, om de angivne benchmarks tager hensyn til sparekassens risici i nødvendigt omfang, og foretager individuelle tilpasninger, såfremt der er behov herfor. Nedenfor fremgår den skabelon, som Frøslev-Møllerup Sparekasse tager udgangspunkt i ved opgørelsen af det individuelle kapitalbehov.

	1.000 kr.	%
<b>1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)</b>	38.282	8,00%
<b>+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)</b>	0	0,00%
<b>3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i + forretningsvolumen)</b>	744	0,16%
<b>+ 4) Kreditrisici, heraf</b>	11.501	2,40%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	3.871	0,81%
4b) Øvrig kreditrisici (ledelsesmæssige skøn)	0	0,00%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.208	0,25%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00%
4e) NPE-bagstopper	6.423	1,34%
<b>+ 5) Markedsrisici, heraf</b>	5.393	1,13%
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	5.393	1,13%
heraf kreditspændspændrisiko	5.393	1,13%
5b) Aktierisici	0	0,00%
5c) Valutarisici	0	0,00%
<b>+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)</b>	0	0,00%
<b>7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover + søjle I)</b>	4.785	1,00%
<b>+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)</b>	0	0,00%
<b>+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>	0	0,00%
<b>+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav</b>	0	0,00%
<b>Total = kapitalbehov/solvensbehov</b>	60.705	12,69%

## 5.2 Opgørelse af det samlede kapitalbehov

Den samlede risikoeksponering kan opgøres i tkr. som følger:

<b>Risikovægtede poster:</b>	<b>478.525</b>
Kreditrisiko	364.974
Markedsrisiko	42.893
Operationel risiko	70.659

Det samlede kapitalbehov kan herefter opgøres på følgende måde.

<b>Total = kapitalbehov/solvensbehov</b>	<b>60.705</b>	<b>12,69%</b>
- Heraf til kreditrisici (4)	11.501	2,40%
- Heraf til markedsrisici (5)	5.393	1,13%
- Heraf til operationelle risici (7)	4.785	1,00%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	744	0,16%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	38.282	8,00%

## 5.3 Kapitalgrundlag

Minimumskravet til sparekassens kapitalgrundlag udgør 8,0 % af sparekassens risikoeksponering. Af kapitalkravet på de 8,0 % skal minimum 4,0 % være egentlig kernekapital. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, som skal dækkes af egentlig kernekapital. Som følge af Covid-19-situationen er den gældende danske kontracykliske buffersats pt. blevet nulstillet. Bufferens størrelse er afhængig af konjunkturudviklingen, og fastsættes kvartalsvis af Erhvervsministeren på baggrund af henstilling fra Det Systemiske Risikoråd.

Det er endvidere et krav, at der er tilstrækkelig kapital til at dække sparekassens individuelle kapitalbehov, som udgør 12,7 %.

<b>Solvensoverdækning</b>	<b>1.000 kr.</b>	<b>%</b>
Kapitalgrundlag/solvens	143.299	29,9
Kapitalbehov/solvensbehov	60.705	12,7
Solvensmæssig overdækning	82.684	17,2

Opgørelsen af kapitalgrundlaget for 2022 kan vises på følgende måde:

	<b>tkr.</b>
Egentlig kernekapital før fradrag	145.275
Udnyttelse af nettoramme til indløsning af garantkapital	0
Regulering af garantrenter	-2.931
Regulering af udskudt skat	-474
Forsigtig værdiansættelse	-378
Øvrige fradrag	-7.726
Overgangsordning IFRS9	1.067
Egentlig kernekapital	134.833
Øvrige fradrag	0
Kernekapital	134.833
Efterstillet kapitalindskud	8.466
Øvrige fradrag	0
Kapitalgrundlag	143.299

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Sparekassen benytter overgangsordningen således på virkningen på kapitalgrundlag og kapitalprocent samt gearingsgrad indfases i perioden 2018-2022.

## 6. Gearingsgrad

1. januar 2015 indtrådte pligten til offentliggørelse af gearingsgraden. Gearingsgraden skal offentliggøres i forbindelse med årsrapporten og risikorapporten for 2022.

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til sparekassens uvægtede eksponeringer.

Som følge af Sparekassens størrelse og den aktiv sammensætning der er opbygget med stort indlånsoverskud, vurderer sparekassens bestyrelse, at det er tilfredsstillende med en gearingsgrad på 7-8 %.

Sparekassen har beregnet og indberettet gearingsgrad pr. 31.12.2022 til 10,6 %.

Overvågning af gearingsgraden indgår i sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

## 7. Aflønningspolitik

Bestyrelsen i Frøslev-Møllerup Sparekasse har vedtaget en generel aflønningspolitik, der indeholder retningslinjer for tildeling af løn, pension samt tildeling af fratrædelsesgodtgørelse. Aflønningspolitikken er godkendt af repræsentantskabet. Der udbetales ikke variable løndelev i form af løn, aktier, optioner, pension eller anden tilsvarende ordning til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Frøslev-Mollerup Sparekasse har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med en sund og effektiv risikostyring, og som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Lønpolitikken er i overensstemmelse med sparekassens forretningsstrategi, værdier og mål.

Sparekassen har ikke nedsat et egentligt lønudvalg, hvorfor det er den samlede bestyrelse, der behandler emner vedrørende aflønning. Der er ingen personer i Frøslev-Mollerup Sparekasse, der oppebærer en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2021. Sparekassen har vurderet, at det kun er direktionen der har indflydelse på risikoprofilen i sparekassen.

## 8. Risikoerklæring

Frøslev-Mollerup Sparekasse er en mindre dansk sparekasse, der har sit primære markedsområde i Mors, Thy og Salling.

Sparekassen yder rådgivning af finansielle ydelser til private kunder og erhvervsvirksomheder.

Sparekassens risikoprofil er afgrænset til kunder og produkter med begrænset/mindre risiko og lav kompleksitet.

Sparekassen har en god fordeling af sine udlån på mange kunder og forskellige brancher.

Det er sparekassens målsætning af have en robust kapitalbase, og en betydelig kapitalbuffer, som kan understøtte sparekassens forretningsmodel og handlefrihed. Det er Frøslev-Mollerup Sparekasses målsætning, at den solvensmæssige overdækning skal udgøre mindst 2,2 % point over den i genopretningsplan 4.2.6.1 afsnit 7.2 angivne grænseværdi for gult lys. De 2,2% er fastsat faldet i solvensprocent i et hårdt stressscenarie over 3 år.

Sparekassens kapitalmålsætning kan opgøres således:

Kapitalkrav, i procent	2022
Lovkrav	8,00
Søjle II - tillæg (individuel solvensbehov)	4,70
Nep-krav (medtaget et år før indfasning)	4,10
<b>Samlede krav</b>	<b>16,80</b>
Rødt lys tillæg = kapitaltabet i et 3-årigt hårdt stressscenarie	1,41
<b>Grænseværdi for rødt lys</b>	<b>18,21</b>
Gult lys tillæg *	2,50
<b>Grænseværdi for gult lys</b>	<b>20,71</b>
Målsætning jfr. Forretningsmodel, tillæg, minimum 2%	2,00
<b>Samlet målsætning</b>	<b>22,71</b>

Da sparekassen solvensprocent pr. 31.12.2022 udgør 29,95% kan overdækningen i forhold til målsætningen opgøres til 7,24%.

Det er ligeledes Sparekassens målsætning, at LCR-brøken er minimum 400 % i forhold til lovkrav. LCR-brøken og likviditetspejlemærket er således opgjort til hhv. 1.027% og 1.034%.

Det er endvidere ledelsens målsætning, at kundeindlånene skal finansiere kundeudlånene, således at sparekassens afhængighed af ekstern funding minimeres.

Det er bestyrelsens vurdering, at Frøslev-Møllerup Sparekasses risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at disse er tilstrækkelige i forhold til sparekassens forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerance.

Det er ligeledes bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af sparekassens overordnede risikoprofil sammenholdt med forretningsmodellen og de konkrete risikonøgletal giver et relevant og dækkende billede af sparekassens risikoforvaltning.

Bestyrelsens maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Finanstilsynets tilsynsdiamant, som sammenholdt med sparekassens kapitalmæssige overdækning, er bestyrelsens absolutte risikotolerance.

Nedenstående tabel viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier og Sparekassens aktuelle tal.

<b>Tilsynsdiamanten</b>	<b>Finanstilsynet</b>	<b>Frøslev-Møllerup Sparekasse</b>	<b>Indeks</b>
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	175%	101%	58
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	0%	0
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	5%	19
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	1.027%	10

Som det fremgår, er Frøslev-Møllerup Sparekasse godt polstret kapitalmæssigt, og afstanden til samtlige grænseværdier i tilsynsdiamanten er betryggende.



Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt risikoreporten 2022.

Nykøbing Mors, den 3. marts 2023.

Henrik Bruun, formand

Lene Søndergaard, næstformand

Poul B Petersen

Ejvind Overgaard

Svend Erik Villadsen

Annette Bull Ladefoged

Hans Krog