



FRØSLEV-MOLLERUP
SPAREKASSE

– Fri & selvstændig ...

Frøslev-Møllerup Sparekasse

Risikoreport 2023

Indhold

Oplysningsforpligtelser	3
1. Væsentlige målekriterier og risikovægtede eksponeringer (artikel 438-447, EU KM1 og EU OV1).....	4
2. Risikopolitikker og risikostyring (EU OVA og EU OVB).....	5
3. Risikotyper	6
3.1 Kreditrisiko EU CRA)	6
3.1.1 Kapitalgrundlagskrav til kreditrisiko	10
3.2 Markedsrisiko (EU MRA).....	10
3.2.1 Renterisiko	11
3.2.2 Aktierisiko	11
3.2.3 Valutarisiko	12
3.2.4 Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko.....	12
3.3 Operationel risiko (EU ORA)	12
3.4 Likviditetsrisiko (EU LIQA).....	13
4. Modpartsrisiko	13
5. Kapitalbehov	13
5.1 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (EU OVC).....	13
5.2 Opgørelse af det samlede kapitalbehov.....	15
5.3 Kapitalgrundlag (artikel 437, EU CC1 og EU CC2)	15
6. Gearingsgrad.....	18
7. Aflønningspolitik (artikel 450 og EU REMA)	18
8. Risikoerklæring	19
9. Væsentlige målekriterier og nedskrivningsegne passiver (BRRD artikel 45i, EU KM2, EU TLAC1 og EU TLAC3b).....	21

Oplysningsforpligtelser

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

Risikoreporten offentliggøres sammen med sparekassens årsrapport for 2023. Oplysningerne i risikoreporten er ikke revideret af sparekassens revisor.

Udarbejdelsen af risikoreporten sker i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter (CRR Forordningen), EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/637, Forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver.

1. Væsentlige målekriterier og risikovægtede eksponeringer (artikel 438-447, EU KM1 og EU OV1)

Skema EU KM1 – Skema om væsentlige målekriterier		a	b	c	d	e
		2023	2022	2021	2020	2019
Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)						
1	Egentlig kernekapital (CET1)	159.397	134.833	132.726	120.641	111.075
2	Kernekapital	159.397	134.833	132.726	120.641	111.075
3	Samlet kapital	168.397	143.299	142.726	130.641	121.075
Risikovægtede eksponeringer						
4	Samlet risikoeksponering	502.790	478.525	491.528	508.608	487.214
Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	31,703%	28,177%	27,003%	23,720%	22,798%
6	Kernekapitalprocent (%)	31,703%	28,177%	27,003%	23,720%	22,798%
7	Kapitalprocent i alt (%)	33,493%	29,946%	29,037%	25,686%	24,851%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)						
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%	2,500%
11	Kombineret bufferkrav (%)	5,000%	5,000%	5,000%	5,000%	5,000%
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	13,000%	13,000%	13,000%	13,000%	13,000%
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	20,493%	16,946%	16,037%	12,686%	11,851%
Gearingsgrad						
13	Samlet eksponeringsmål	1.341.009	1.278.010	1.270.273	1.159.418	1.065.722
14	Gearingsgrad (%)	11,886%	10,550%	10,449%	10,405%	10,423%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)						
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
EU 14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	4,500%	4,500%	4,500%	4,500%	4,500%
Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)						
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)					
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)	4,500%	4,500%	4,500%	4,500%	4,500%

Likviditetsdækningsgrad						
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	704.260	659.818	603.591	508.321	449.721
EU 16a	Udgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	74.948	68.877	92.308	77.725	83.103
EU 16b	Indgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	13.406	4.601	14.150	11.152	5.840
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	61.542	64.276	78.158	66.573	77.264
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	286,138%	289,888%	255,497%	-	-
Net stable funding ratio						
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	1.129.128	1.053.629	1.025.250	-	-
19	Krævet stabil finansiering i alt	394.609	363.460	401.276	-	-
20	NSFR (%)	286,138%	289,888%	255,497%	-	-

Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer 1.000 kr.		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	379.349	364.974	30.348
2	Heraf i henhold til standardmetoden	379.349	364.974	30.348
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	34.366	42.893	2.749
21	Heraf i henhold til standardmetoden	34.366	42.893	2.749
23	Operationel risiko	89.075	70.659	7.126
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	89.075	70.659	7.126
29	I alt	502.790	478.525	40.223

2. Risikopolitikker og risikostyring (EU OVA og EU OVB)

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.

Operational 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 EU CRA)

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 2023.

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 %.
- Kreditgivning 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 tkr.

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:

Eksponeringer (1.000 kr.), der er:	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Kreditforringede (1)	0	0	28.645	28.645
Med væsentlige svaghedstegn (2c)	0	22.222	0	22.222
Med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn (2b)	214.454	60.541	0	274.995
Med normal bonitet el. utvivlsom god bonitet (3+2a)	266.931	64.955	0	331.886
Total	481.385	147.718	28.645	657.748

Bruttoudlånet kan endvidere opdeles på erhverv og stadier:

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv, herunder:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	64.845	17.901	0	82.746
Industri og råstofudvikling	22.417	4.095	2.022	28.534
Energiforsyning	2.643	5.843	0	8.486
Bygge og anlæg	18.735	5.914	2.695	27.344
Handel	20.281	12.468	2.430	35.179
Transport, hoteller og restauranter	15.482	3.749	2.851	22.082
Information og kommunikation	1.250	319	0	1.569
Finansiering og forsikring	13.828	3.944	0	17.772
Fast ejendom	19.193	7.551	0	26.744
Øvrige erhverv	31.413	24.459	4.846	60.718
Erhverv i alt	210.087	86.243	14.844	311.174
Private	271.298	61.475	13.801	346.574
I alt	481.385	147.718	28.645	657.748

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 2023 udgør 22.523 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 modelestimaterne 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 2023 i %

Eksponering før værdiregulering	Procent
Offentlige myndigheder	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	11
Industri og råstofudvikling	5
Energiforsyning	1
Bygge og anlæg	4
Handel	5
Transport, hoteller og restauranter	4
Information og kommunikation	0
Finansiering og forsikring	3
Fast ejendom	4
Øvrige erhverv	10
I alt erhverv	47
Private	53
I alt	100

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.

Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponering 1.000 kr.	Kapitalkrav 8%
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	327.439	26.195
Eksponeringer mod institutter	1.281	102
Eksponeringer mod selskaber	35.952	2.876
Detaileksponeringer	287.668	23.013
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	33.346	2.668
Eksponeringer ved misligholdelse samt eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	38.590	3.087
Eksponeringer i aktier og investeringsforeninger	16.066	1.285
Andre poster	77.790	6.223
Total	818.132	65.451

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

3.2 Markedsrisiko (EU MRA)

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

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 i handelsbeholdningen udgør 1.811 tkr. ultimo 2023.

Eksponeringer mod renterisiko, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448, EU IRRBB1) kunne bestå primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via sparekassens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2023 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 0 kr., idet sparekassen ikke har fastforrentede ind- og udlån.

I sparekassens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om sparekassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven

Stødsenarier i forbindelse med tilsyn Skema EU IRRBB1, renterisiko uden for handelsbeholdningen		a	b	c	d
		Ændring i den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget		Ændring i nettorenteindtjening	
		2023	2022	2023	2022
1	Parallelt op	0	0	0	0
2	Parallelt ned	0	0	0	0
3	Rentestjling	0	0		
4	Rentefladning	0	0		
5	Kort rente opad	0	0		
6	Kort rente nedad	0	0		

3.2.2 Aktierisiko

Sparekassens aktiebeholdning ultimo 2023 udgør 21.591 tkr. i unoterede 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 1.296 tkr.

3.2.4 Kapitalgrundlagskrav til markedsrisiko

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

Poster med markedsrisici vægtet beløb (tkr.) Kapitalgrundlagskravet (8 % af vægtet beløb, tkr.)

Kapitalgrundlagskrav 8%	1.000 kr.
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	2.646
Valuta	104

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 (EU ORA)

Frøslev-Møllerup Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige 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 (EU LIQA)

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 2023 udgør sparekassens LCR-dækningsgrad 1.144 %.

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 2023 ikke indregnet et kapitalbehov under modpartsrisiko.

5. Kapitalbehov

5.1 Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov (EU OVC)

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.

Solvensbehov 31.12.2023	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	40.223	8,00%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici, heraf	4.895	0,97%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	0	0,00%
4b) Øvrig kreditrisici (ledelsesmæssige skøn)	0	0,00%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.252	0,25%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.313	0,26%
4e) NPE-bagstopper	2.330	0,46%
+ 5) Markedsrisici, heraf	6.376	1,27%
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	6.376	1,27%
heraf kreditspændspændrisiko	6.376	1,27%
5b) Aktierisici	0	0,00%
5c) Valutarisici	0	0,00%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	3.771	0,75%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	55.265	10,99%

5.2 Opgørelse af det samlede kapitalbehov

Den samlede risikoeksponering kan opgøres som følgende:

Risikovægtede poster (1.000 kr.)	
Kreditrisiko	379.349
Markedsrisiko	34.366
Operationel risiko	89.075
Total	502.790

Det samlede kapitalbehov kan herefter opgøres på følgende måde.

Risikoområder	1.000 kr.	Procent
Kreditrisici	4.895	0,97%
Markedsrisici	6.376	1,27%
Operationelle risici	3.771	0,75%
Gearing	0	0,00%
Øvrige risici	0	0,00%
Lovbestemte krav	40.223	8,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	55.265	10,99%

5.3 Kapitalgrundlag (artikel 437, EU CC1 og EU CC2)

Minimumskravet til sparekassens kapitalgrundlag udgør 8,0 % af sparekassens risikoeksponering. Af kapitalkravet på de 8,0 % skal minimum 4,5 % 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 11,0 %.

Sparekassen gør ikke længere brug af overgangsordningen, og indregner dermed alle fradrag i den egentlig kernekapital.

		a)	b)
Skema EU CC1 — Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag		1.000 kr.	Kilde baseret på referencenumre /-bogstaver i balancen i henhold til den tilsynsmæssige ramme for konsolideringen
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver			
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	85.832	A
	heraf garantkapital	85.832	
2	Overført resultat	61.995	B
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	19.859	B
6	Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer	167.686	
Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer			
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb)	-3.518	
10	Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, bortset fra aktiver, som skyldes midlertidige forskelle (fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, i CRR er opfyldt) (negativt beløb)	0	
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	-4.771	
29	Egentlig kernekapital	159.397	
Hybrid kernekapital: instrumenter			
30	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	0	
44	Hybrid kernekapital	0	
45	Kernekapital (kernekapital = egentlig kernekapital + hybrid kernekapital)	159.397	
Supplerende kapital: instrumenter			
46	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	9.000	
58	Supplerende kapital	9.000	
59	Samlet kapital (samlet kapital = kernekapital + supplerende kapital)	168.397	
60	Samlet risikoeksponering	502.790	
Kapitalprocenter og -krav, inkl. buffere			
61	Egentlig kernekapital	31,702%	
62	Kernekapital	31,702%	
63	Samlet kapital	33,492%	
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital	13,000%	
65	heraf: krav om kapitalbevaringsbuffer	2,500%	
66	heraf: krav om kontracyklisk kapitalbuffer	2,500%	
68	Tilgængelig egentlig kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav	20,492%	
Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)			
72	Direkte og indirekte besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	21.088	

Skema CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber	a	b	c
	Balance som i de offentliggjorte regnskaber	Under tilsynsmæssig ramme for konsolidering	Reference
	Ved periodens udgang	Ved periodens udgang	
Aktiver — Opdeling efter aktivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	338.195		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.281		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	397.806		
Obligationer til dagsværdi	401.630		
Aktier mv.	21.591		
Aktiver tilknyttet puljeordninger	37.959		
Grunde og bygninger i alt	10.508		
Domicilejendomme	10.508		
Øvrige materielle aktiver	972		
Aktuelle skatteaktiver	1.287		
Udskudte skatteaktiver	892		
Aktiver i midlertidig besiddelse	0		
Andre aktiver	13.866		
Periodeafgrænsningsposter	1.550		
Aktiver i alt	1.227.537		
Passiver — Opdeling efter passivklasser i overensstemmelse med balancen i de offentliggjorte regnskaber			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.849		
Indlån og anden gæld	999.289		
Indlån i puljeordninger	37.959		
Aktuelle skatteforpligtelser	0		
Andre passiver	5.725		
Periodeafgrænsningsposter	0		
Gæld	1.044.822		
Hensættelser til tab på garantier	282		
Andre hensatte forpligtelser	278		
Hensatte forpligtelser	560		
Efterstillede kapitalindskud	9.975		
Gæld og hensatte forpligtelser i alt	1.055.357		
Egenkapital			
Garantkapital	85.832		A
Overført overskud	82.593		B
Foreslået udbytte	3.755		
Egenkapital i alt	172.180		
Passiver i alt	1.227.537		

6. Gearingsgrad

1. januar 2015 indtrådte pligten til offentliggørelse af gearingsgraden. Gearingsgraden skal offentliggøres i forbindelse med årsrapporten og risikorapporten for 2023.

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. 31.12.2023 til 11,9 %.

Opgørelse af gearingsgrad	1.000 kr.
Aktiver	1.227.537
Del af aktiver fratrukket i kapitalgrundlaget	-10.198
Uudnyttede kreditfaciliteter (vægt 10%)	12.670
Ikke-balanceførte poster – garantier mv.	111.001
Eksponeringer i alt	1.341.009
Kernekapital	159.397
Gearingsgrad (Leverage Ratio)	11,9%

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

7. Aflønningspolitik (artikel 450 og EU REMA)

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-Møllerup 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-Møllerup Sparekasse, der oppebærer en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2023. Sparekassen har vurderet, at det kun er direktionen der har indflydelse på risikoprofilen i sparekassen.

Skema EU REM3 og EU REM4 er derfor ikke relevante.

Skema EU REM1 Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret 1.000 kr.			b	c	d
			Ledelses- organet i dets ledelsesfunktion (bestyrelsen)	Andre medarbejdere i den øverste ledelse (direktion)	Andre identificerede medarbejdere
1	Fast aflønning	Antal identificerede medarbejdere	7	1	29
2		Fast kontant aflønning i alt	638	1.897	19.369
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere	0	0	0
10		Variabel aflønning i alt	0	0	0

Skema EU REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)		b	c
		Ledelses- organet i dets ledelsesfunktion (bestyrelsen)	Andre medarbejdere i den øverste ledelse (direktionen)
Tildeling af garanteret variabel aflønning		0	0
Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i forudgående perioder, som er blevet udbetalt i løbet af regnskabsåret		0	0
Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i løbet af regnskabsåret		0	0

8. Risikoerklæring

Frøslev-Møllerup Sparekasse er en mindre dansk sparekasse, der har sit primære markedsområde på 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 at have en robust kapitalbase, og en betydelig kapitalbuffer, som kan understøtte sparekassens forretningsmodel og handlefrihed. Det er Frøslev-Møllerup Sparekasses målsætning, at den solvensmæssige overdækning skal udgøre mindst 2,0 % point over den i genopretningsplan 4.2.6.1 afsnit 7.2 angivne grænseværdi for gult lys.

Sparekassens kapitalmålsætning kan opgøres således:

Beregning af målsætning med de gældende bufferkrav:	Udvikling (procent)			
	2023	2024	2025	2026
Lovkrav	8,00	8,00	8,00	8,00
Søjle II - tillæg (individuel solvensbehov)	3,00	3,00	3,00	3,00
NEP-tillæg jfr. FT-krav til nedskrivningsegne passiver	5,00	5,00	5,00	5,00
Regulering til samlet udmeldt NEP-krav	2,70	1,70	0,00	0,00
Samlede krav (FT-krav til nedskrivningsegne passiver)	18,70	17,70	16,00	16,00
Rødt lys tillæg, beregnet kapitaltab i stressscenarie, minimum 2,5%	3,12	3,12	3,12	3,12
Grænseværdi for rødt lys	21,82	20,82	19,12	19,12
Gult lys tillæg (= kapitalbevaringsbufferen)	2,50	2,50	2,50	2,50
Grænseværdi for gult lys	24,32	23,32	21,62	21,62
Målsætning jfr. Forretningsmodel, tillæg, minimum 2%	2,00	2,00	2,00	2,00
Samlet målsætning	26,32	25,32	23,62	23,62

Da sparekassens solvensprocent pr. 31.12.2023 udgør 33,49% kan overdækningen i forhold til målsætningen opgøres til 7,17%.

Det er ligeledes Sparekassens målsætning, at LCR-brøken er minimum 400 % i forhold til lovkrav. LCR-brøken og likviditetspejlemærket er således opgjort til hhv. 1.144% og 1.008%.

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.

Tilsynsdiamanten	Finanstilsynet	Frøslev-Møllerup Sparekasse	Indeks
Summen af store eksponeringer (Maks. værdi i forhold til basiskap.)	175%	84%	48
Udlånsvækst (Maks. værdi om året)	20%	7%	37
Ejendomseksponering (Maks. værdi af de samlede udlån)	25%	4%	17
Likviditetspejlemærket (Min. værdi)	100%	1.008%	10

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

9. Væsentlige målekriterier og nedskrivningsegnete passiver (BRRD artikel 45i, EU KM2, EU TLAC1 og EU TLAC3b)

EU KM2: Væsentlige målekriterier — MREL (1.000 kr.)		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
		a
		2023
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter, forhold og bestanddele		
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	159.397
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	159.397
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	502.790
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	31,703%
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	31,703%
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	1.341.009
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	11,886%
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	11,886%
6a	Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %)	
6b	Samlet beløb, der udgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, hvis der anvendes skønsmæssig efterstilling i overensstemmelse med artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 (undtagelse på maks. 3,5 %)	
6c	Hvis en reduceret undtagelse fra efterstilling finder anvendelse, jf. artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal enhederne indberette det finansieringsbeløb, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).	
Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)		
EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE	31,703%
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	31,703%
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM	11,886%
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	11,886%

EU TLAC1 — Sammensætning — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er (1.000 kr.)		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og justeringer		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	159.397
6	Supplerende kapital (T2)	9.000
11	Kapitalgrundlag med henblik på artikel 92a i forordning (EU) nr. 575/2013 og artikel 45 i direktiv 2014/59/EU	9.000
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer		
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	159.397
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer	159.397
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	159.397
Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden		
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	502.790
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	1.341.009
Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver		
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	31,703%
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	31,703%
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	11,886%
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	11,886%
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	31,703%

EU TLAC3b: Kreditorrækkefølge — Afviklingsenhed		Prioritetsrækkefølge ved insolvens				Summen af 1 til n
		1 (mest efterstillet)	2	3	4	
1	Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)	Udsteders egentlig kernekapital	Supplerende kapital	Simple kreditorer	Udækket indlån	1.000 kr.
5	Kapitalgrundlag og passiver, der potentielt er nedskrivningsrelevante med henblik på at opfylde MREL	159.397	9.000	5.229	123.955	297.581
6	heraf restløbetid ≥ 1 år < 2 år	0	0	5.229	123.955	129.184
7	heraf restløbetid ≥ 2 år < 5 år	0	0	0	0	0
8	heraf restløbetid ≥ 5 år < 10 år	0	9.000	0	0	9.000
9	heraf restløbetid ≥ 10 år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato	0	0	0	0	0
10	heraf værdipapirer uden udløbsdato	159.397	0	0	0	159.397

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt risikoreporten 2023.

Nykøbing Mors, den 1. marts 2024.

Henrik Bruun

Lene Kjær Søndergaard

Poul B. Petersen

Ejvind Overgaard

Svend Erik Villadsen

Annette Bull Ladefoged

Morten Ry Spanggaard