

Tillæg til risikorapport

Første halvår 2021

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | |
|---|--------|
| 1. Indledning..... | side 3 |
| 2. Kapitalgrundlag..... | side 3 |
| 3. Kapitalkrav til de samlede risikovægtede eksponeringer | side 4 |
| 4. Tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov | side 5 |
| 5. Kapitalgrundlag efter fradrag og kapitalprocent..... | side 9 |
| 6. Solvensbehov og kapitaloverdækning..... | side 9 |

1. INDLEDNING

Nærværende tillæg til risikorapport vedrører:

| | | |
|------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Moderselskab | Datterselskab | Datterselskab |
| Frøs Sparekasse | Ejendomsselskabet Frøs A/S | Rødding Ejendomsselskab ApS |
| Frøsvej 1 | Frøsvej 1 | Frøsvej 1 |
| 6630 Rødding | 6630 Rødding | 6630 Rødding |
| CVR.nr. 67051815 | CVR.nr. 29827060 | CVR.nr. 40106588 |

Rapporten bliver offentliggjort på sparekassens hjemmeside frøs.dk og er udarbejdet i henhold til "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov" nr. 295 af 27. marts 2014 samt EU Forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013.

Tillægget til risikorapporten udarbejdes halvårligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens internt opgjorte solvensbehov. Den fulde risikorapport offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af sparekassens årsrapport for det foregående år. Det vurderes, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssig set i forhold til Frøs Sparekasses risikoeksponering.

Oplysningerne i denne risikorapport er givet på koncernniveau, og er ikke revideret af intern eller ekstern revision.

2. KAPITALGRUNDLAG

Sparekassens kapitalgrundlag fremgår af nedennævnte tabel.

| 1.000 KRONER | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|--|----------------|----------------|
| Egentlig kernekapital før primære fradrag | 806.046 | 765.093 |
| <i>Består af:</i> | | |
| Garantkapital | 413.741 | 389.261 |
| Opskrivningshenlæggelser | 1.740 | 1.740 |
| Overført resultat | 390.565 | 374.092 |
| Fradrag i kernekapital | | |
| <i>Består af:</i> | | |
| Resultat der ikke er kvalificeret til indregning | -24.819 | - |
| <i>Andre primære fradrag:</i> | | |
| Forsigtig værdiansættelse | -2.766 | -1.537 |
| Foreslået garantrente | - | -7.506 |
| Skat af foreslået garantrente | - | 1.652 |
| Periodisering af renter og omkostninger Hybrid kernekapital | 2.515 | - |
| Egentlig kernekapital efter primære fradrag og udlodninger | 780.976 | 757.702 |
| Fradrag for kapitalandele > 10% | -96.644 | -93.332 |
| Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer | - | - |
| Egentlig kernekapital (CET 1) | 684.332 | 664.370 |
| Hybrid kernekapital inkl. prioriserede optagelsesomkostninger og ekskl. periodiserede renter | 69.537 | 69.450 |
| Kernekapital efter fradrag (Tier 1) | 753.869 | 733.820 |
| Efterstillet kapital inkl. periodiserede optagelsesomkostninger | 99.471 | 99.372 |
| Kapitalgrundlag i alt | 853.340 | 833.192 |
| Senior Non-Preferred obligationer inkl. periodiserede optagelsesomkostninger | 49.634 | 0 |
| NEP-kapitalgrundlag i alt | 902.974 | 833.192 |

3. KAPITALKRAV TIL DE SAMLEDE RISIKOVÆGTEDE EKSPONERINGER

Kapitalkravet til den samlede risikoeksponering fremgår af nedenstående skema.

| I 1.000 KRONER | 30-06-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|-------------------|---------------------------------------|-------------------|---------------------------------------|
| | Risikoeksponering | Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) | Risikoeksponering | Kapitalkrav (8 % af eksponeringen) |
| Kreditrisici | | | | |
| Eksponeringer mod institutter | 77.834 | 6.227 | 80.120 | 6.410 |
| Eksponeringer mod selskaber | 252.313 | 20.185 | 241.628 | 19.330 |
| Eksponeringer mod detail | 1.693.621 | 135.490 | 1.594.562 | 127.565 |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | 387.156 | 30.973 | 352.431 | 28.194 |
| Eksponeringer ved misligholdelse | 86.917 | 6.953 | 69.474 | 5.558 |
| Eksponeringer med særlig høj risiko | 34.916 | 2.793 | 34.065 | 2.725 |
| Eksponeringer mod kollektive investeringsforeninger | 6.901 | 552 | 5.520 | 442 |
| Eksponeringer i aktier | 103.323 | 8.266 | 96.482 | 7.719 |
| Eksponeringer i andre poster | 150.443 | 12.035 | 178.596 | 14.288 |
| Samlet eksponeringer for kredit-, modparts-, udvandrings- og leveringsrisiko | 2.793.424 | 223.474 | 2.652.878 | 212.231 |
| Markedsrisici | | | | |
| Gældsinstrumenter | 526.529 | 42.122 | 438.038 | 35.043 |
| Aktier inkl. CIU'er og CVA tillæg | 125.219 | 10.018 | 92.714 | 7.417 |
| Valutarisiko | 63.893 | 5.111 | 74.254 | 5.940 |
| Samlet eksponering for positions-, valuta, og råvarerisici opgjort efter standardmetoden | 715.641 | 57.251 | 605.006 | 48.400 |
| Operationelle risici | | | | |
| Operational risiko opgjort efter basisindikatormetoden | 522.213 | 41.777 | 522.214 | 41.777 |
| Samlet eksponering for operationel risiko | 522.213 | 41.777 | 522.214 | 41.777 |
| Samlet risikoeksponeringer/kapitalgrundlagskrav | 4.031.278 | 322.502 | 3.780.098 | 302.408 |

Kapitalkravet er indregnet i opgørelsen af det individuelle solvensbehov på næste side.

4. TILSTRÆKKELIGE KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENSBEHOV

Opgørelsen af sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder.

Tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov opdelt på risikoområder

Til at beskrive hvilket tilstrækkeligt kapitalgrundlag der er nødvendig, er der i nedennævnte tabel lavet en opgørelse efter risikoområder.

| Risikoområder | 30-06-2021 | | 31-12-2020 | |
|---|--------------------------------------|---------------------|--------------------------------------|---------------------|
| | Tilstrækkelig kapital i 1.000 kr. | Solvensbehov i % | Tilstrækkelig kapital i 1.000 kr. | Solvensbehov i % |
| Samlet risikoeksponering | 4.031.278 | | 3.780.098 | |
| Kapitalkravet - søjle 1 | 322.502 | 8,00 | 302.408 | 8,00 |
| - Kreditrisici | 223.474 | 5,54 | 212.231 | 5,61 |
| - Markedsrisici | 57.251 | 1,42 | 48.400 | 1,28 |
| - Operationelle risici | 41.777 | 1,04 | 41.777 | 1,11 |
| Tillæg til: | | | | |
| Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Tillæg til kreditrisici, heraf:</i> | <i>25.982</i> | <i>0,65</i> | <i>31.750</i> | <i>0,84</i> |
| Kreditrisici på store kunder (>2 % af kapitalgrundlag) med finansielle problemer | 5.504 | 0,14 | 11.789 | 0,32 |
| Øvrige kreditrisici | 15.000 | 0,37 | 15.000 | 0,39 |
| Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer | 5.478 | 0,14 | 4.961 | 0,13 |
| Koncentrationsrisiko på brancher | 0 | 0 | 0 | 0 |
| <i>Tillæg til markedsrisici, heraf</i> | <i>39.542</i> | <i>0,97</i> | <i>30.145</i> | <i>0,80</i> |
| Renterisici | 28.402 | 0,70 | 22.312 | 0,59 |
| Aktierisici | 6.219 | 0,15 | 7.833 | 0,21 |
| Valutarisici | 4.921 | 0,12 | 0 | 0 |
| Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1) | 16.125 | 0,40 | 15.120 | 0,40 |
| Eventuelle tillæg som følge af lovbestedte krav | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Solvensbehov | 404.151 | 10,03 | 379.423 | 10,04 |
| Kapitalbevaringsbuffer | 100.782 | 2,50 | 94.502 | 2,50 |
| Kontracyklisk kapitalbuffer | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 |
| NEP-tillæg | 54.825 | 1,36 | 51.409 | 1,36 |
| Solvensbehov inkl. kombineret kapitalbufferkrav og NEP-tillæg | 559.758 | 13,89 | 525.334 | 13,90 |



KOMMENTERING AF DET INTERNT OPGJORTE SOLVENSBEHOV

CRD4- kravet

Frøs Sparekasse er omfattet af kravet i lov om finansiell virksomhed § 124 (generelle regler om solvens) om, at kapitalprocenten som minimum skal udgøre 8 % af de samlede vægtede risikoeksponeringer.

TILLÆG TIL CRD4-KRAVET

Indtjening

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Udlånsvækst

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Kreditrisici

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

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

Afgrænsning af kunderne

Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

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

Afgrænsning af eksponeringer

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 % af sparekassens kapitalgrundlag.

Afgrænsning af det forsigtigt skønnede tab

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

Det internt opgjorte kapitalbehov på store kunder (eksponeringer over 2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer er opgjort til 5,5 mio. kroner.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 % af sparekassens kapitalgrundlag), som ikke er dækket af søjle I-kravet. Sparekassen har vurderet, at der p.t. ikke er behov for yderligere tillæg.

Sparekassen har vurderet, at der er behov for et tillæg på 15 mio. kroner til dækning af fremtidige NPE-fradrag på grund af usikkerhed omkring beregninger/metoder.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

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

De 20 største eksponeringer udgør 10,5 % af den samlede eksponering, hvorfor der tages et tillæg. Sparekassen har beregnet tillægget til 5,5 mio. kroner.

Koncentrationsrisiko på brancher

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

Sparekassen har beregnet graden af koncentration til 19,2 %, og når koncentrationsgraden er under 20 %, skal der ikke gives tillæg.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurdering af hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, kreditspændrisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af sparekassens markedsrisici er det vurderingen, at der skal tages et tillæg på 4,0 mio. kroner for renterisiko udenfor handelsbeholdningen inkl. den hybride kernekapital, 24,4 mio. kroner for kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdningen, 6,2 mio. kroner for aktierisiko og 4,9 mio. kroner i tillæg for valutarisiko.



Likviditet

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

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I.

Ved vurdering af tillæg til operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder sparekassens organisation, it-sikkerhed og it-drift samt sparekassens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der pt. er behov for tillæg på 16,1 mio. kroner, udover hvad der er dækket af CRD4-kravet.

Gearing

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

Gearingsgraden er pr. 30. juni 2021 beregnet til 7,32 %. Denne vurderes som passende, og der tages derfor ikke tillæg i det individuelle solvensbehov. Jf. Finanstilsynets vejledning, om proportionalitet vedrørende forhold som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing kan sparekassen ekskludere væsentlige placeringer i Nationalbanken, som følge af stort indlånsoverskud, ved beregningen af gearingsgraden. Gearingsgraden vil herved blive 8,48 %, hvorfor risikoen for overdreven gearing er et mindre væsentligt risikoområde.

Eventuelle tillæg

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor Frøs Sparekasse fastsat et individuelt kapitalkrav eller andre krav om tillæg.

Minimumskapitalkravet, jf. artikel 93, stk. 1-3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter er for Frøs Sparekasse opgjort til 22,5 mio. kroner, hvilket er lig Frøs Sparekasses startkapital.

5. KAPITALGRUNDLAG EFTER FRADRAG OG KAPITALPROCENT

Sparekassens kapitalgrundlag, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

| I 1.000 KRONER | 30-06-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| NEP-Kapitalgrundlag | 902.974 | 833.192 |
| Kapitalgrundlag | 853.340 | 833.192 |
| Kernekapital | 753.869 | 733.820 |
| Egentlig kernekapital | 684.332 | 664.370 |
| NEP-kapitalprocent | 22,4% | 22,0% |
| Kapitalprocent | 21,2% | 22,0% |
| Kernekapitalprocent | 18,7% | 19,4% |
| Egentlig kernekapitalprocent | 17,0% | 17,6% |
| Kapitalbehov | 10,0% | 10,0% |
| Kapitaloverdækning i pct. | 11,2% | 12,0% |
| Kapitaloverdækning i t.kr. | 449.189 | 453.769 |
| Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-tillæg i pct. | 8,5% | 8,1% |
| Kapitaloverdækning efter buffer og NEP-tillæg i t.kr. | 343.216 | 307.858 |

6. SOLVENSBEHOV OG KAPITALOVERDÆKNING

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 8,5 %-point efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer og NEP-tillæg ud fra et internt opgjort solvensbehov på 10,0 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre sparekassens fortsatte drift og medvirke til sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

Rødning den 26. august 2021

Direktion

Max Semay Hovedskov
Adm. direktør

Rødning den 26. august 2021

Bestyrelse

Jørgen Kring Jensen
Formand

Peter Hesselberg
Næstformand

Morten Gade Christensen

Hans Peter Geil

Bente Riis Fogsgaard

Morten Iver Thorøe

Anita Linda Jensen

Ole Bæk Termansen
Medarbejdervalgt

Bjarne Skov
Medarbejdervalgt

Jesper Seeberg
Medarbejdervalgt



et godt sted at være