

FRØS SPAREKASSE

SØJLE III OPLYSNINGER 2021

Frøsvej 1, 6630 Rødding
CVR-nr. 67 05 18 15



Indhold

1.	Indledning	3
2.	Erklæring	4
3.	Artikel 1 - Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer	5
3.1	Tabel EU OVC – ICAAP-oplysninger	5
3.1.1	CRR artikel 438, litra a (række a).....	5
3.1.2	CRR artikel 438, litra c (række b).....	11
4.	Artikel 2 - Risikostyringsmålsætninger og -politikker	12
4.1	Tabel EU-OVA – Sparekassens risikostyringstilgang.....	12
4.1.1	CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f (række a og c).....	12
4.1.2	CRR artikel 435, stk. 1, litra a (række f)	14
4.1.3	CRR artikel 435, stk. 1, litra d (række g).....	14
4.2	Tabel EU-OVB – Ledelsessystemer.....	14
4.2.1	CRR artikel 435, stk. 2 litra a (række a).....	15
4.2.2	CRR artikel 435, stk. 2 litra b (række b).....	15
4.2.3	CRR artikel 435, stk. 2 litra c (række c).....	16
5.	Artikel 4 – Kapitalgrundlag	18
6.	Artikel 7 – Likviditetskravet	19
6.1	Tabel EU-LIQA – Likviditetsrisikostyring.....	19
6.1.1	CRR artikel 435, stk. 1 litra a (række a).....	19
6.1.2	CRR artikel 435, stk. 1, litra e (række h).....	20
6.1.3	CRR artikel 435, stk. 1, litra f (række i).....	20
7.	Artikel 8 – Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet	21
7.1	Tabel EU CRA – Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko	21
7.1.1	CRR artikel 435, stk. 1 litra f (række a)	21
7.1.2	CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d (række b)	21
8.	Artikel 15 – Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko	23
8.1	Tabel EU MRA – Kvalitative oplysninger om markedsrisiko	23
8.1.1	CRR artikel 435, stk. 1 litra a og d (række a)	23
9.	Artikel 16 – Operationel risiko	24
9.1	Tabel EU ORA – Kvalitative oplysninger om operationel risiko.....	24
9.1.1	CRR artikel 435, stk. 1 litra a - d (række a).....	24
10.	Artikel 17 – Aflønningspolitik	26
10.1	Tabel EU REMA – Aflønningspolitik.....	26
10.1.1	CRR artikel 450, stk. 1 litra a - d og litra h – k (a-d, f, h-i).....	26

1. Indledning

Oplysninger til Søjle III er udarbejdet i overensstemmelse med offentliggørelseskravene fastsat i CRR-forordning (EU) nr. 575/2013 samt dertilhørende retningslinjer i EU-kommissionens gennemførelsesforordning nr. 637/2021. Krav om offentliggørelse af solvensbehovet er fastsat i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (Bek. 2155 af 03.12.2020)

Rapportering i henhold til oplysningskravet i CRR-forordningen sker på årsbasis i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet. De samlede søjle III oplysninger offentliggøres på sparekassens hjemmeside www.frøs.dk under "Publikationer" på fanen "OM OS".

I tillæg til nærværende oplysninger (tabeller) offentliggøres supplerende oplysninger (skemaer) til søjle III. Artiklerne i afsnittenes titler refererer til EU 637/2021, medens undertitlerne refererer til CRR-forordningen EU 575/2013.

Sparekassen offentliggør oplysninger til Søjle III jf. CRR artikel 433c, stk. 2.

Beløb angivet i de supplerende oplysninger (skemaer) er i mio. DKK medmindre andet er angivet, og procentsatser er angivet som 0,XXXX. Oplysningerne vedrører Frøs Sparekasse og regnskabsåret 2021.

Bestyrelsen har behandlet og godkendt Søjle III oplysninger og supplerende oplysninger til søjle III på bestyrelsesmødet den 24. februar 2022 og efterfølgende underskrevet elektronisk.

Rødning, den 24. februar 2022

Jørgen Kring Jensen, Formand
Peter Hesselberg, Næstformand
Hans Peter Geil
Bente Riis Fogsgaard
Morten Iver Thorøe
Anita Linda Jensen
Ole Bæk Termansen, medarbejdervalgt
Bjarne Skov, medarbejdervalgt
Jesper Seeberg, medarbejdervalgt

2. Erklæring

Frøs Sparekasses direktion erklærer sig hermed om, at søjle III oplysningsforpligtelser pr. 31. december 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med sparekassens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III informationer, som er baseret på Europa Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021.

Politikken fastsætter sparekassens interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Rødning, den 24. februar 2022

Max Semay Hovedskov
adm. direktør

3. Artikel 1 - Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

Skema tilhørende artikel 1

- Skema EU-OV1 – oversigt over samlede risikoeksponeringer
- Skema EU-KM1 – Skema om væsentlige målekriterier

3.1 Tabel EU OVC – ICAAP-oplysninger

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række b.

Sparekassen skal ligeledes give oplysninger for række a (artikel 438 litra a), da disse er omfattet af Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov (nr. 2155 af 3/12-2020) §§4-7 og bilag 2.

3.1.1 CRR artikel 438, litra a (række a)

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, følger sparekassens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for sparekassens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer, der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Sparekassens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af sparekassens solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt Finanstilsynets seneste udstedelse af "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Begge tager udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af den samlede risikoeksponering (søjle I kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen. Derudover opstilles i tilsynets

vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til sparekassens risici, og der foretages i nødvendigt omfang individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes sparekassens egen historik.

Til at beskrive, hvilket solvensbehov, der er nødvendigt, er der i nedennævnte tabel lavet en opgørelse efter risikoområder.

Risikoområder	31-12-2021		31-12-2020	
	Tilstrækkelig kapital i 1.000 kroner	Solvensbehov i %	Tilstrækkelig kapital i 1.000 kroner	Solvensbehov i %
Samlet risikoeksponering	3.543.908		3.780.098	
Kapitalkravet - søjle 1	283.513	8,00	302.408	8,00
- Kreditrisici	220.843	6,23	212.230	5,61
- Markedsrisici	19.035	0,54	48.400	1,28
- Operationelle risici	43.634	1,23	41.778	1,11
Tillæg:				
Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	6.882	0,19	0	0
Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	-	-	-
Kreditrisici, heraf:	17.495	0,49	31.750	0,84
- Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	3.703	0,10	26.789	0,71
- Øvrige kreditrisici	8.500	0,24	-	-
- Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	5.292	0,15	4.961	0,13
- Koncentrationsrisiko på brancher	0	0	0	0
Markedsrisici, heraf	28.834	0,81	30.145	0,80
- Renterisici + kreditspændrisiko	28.834	0,81	22.312	0,59
- Aktierisici	0	0,00	7.833	0,21
- Valutarisici	0	0,00	0	0,00
Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0	0	0
Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	18.000	0,51	15.120	0,40
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0	0	0
Kapitalbehov	354.724	10,01	379.423	10,04
Buffer:				
- Kapitalbevaringsbuffer	88.598	2,50	94.502	2,50
- Kontracyklisk kapitalbuffer	0	0,00	0	0,00
- NEP-tillæg	87.535	2,47	51.409	1,36

Kommentering af solvensbehov

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

Derudover skal bestyrelsen og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Frøs Sparekasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

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, og historiske data er ligeledes inddraget i vurderingen. Det vurderes, at der er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening, hvorfor der er taget et tillæg på 6,9 mio. kroner.

Udlånsvækst

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks herfor. Sparekassen har ikke haft og budgetterer ej heller med høj vækst. Det vurderes, 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, ud over 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 eksponering

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

Afgrænsning af det forsigtigt skønnede tab

I Frøs 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 opgjorte kapitalbehov på store kunder (eksponeringer over 2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer er opgjort til 3,7 mio. kroner.

Øvrige kreditrisici

Det er overvejet, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2 pct. af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af søjle I-kravet.

Landbrug:

Der er i 2021 sket en pæn forbedring af driftsresultaterne i landbruget. Mod slutningen af 2021 og ind i 2022 er priserne på planteafgrøderne steget en del, hvilket er godt for planteavlerne, der ved normale vejrforhold kan forventes at realisere tilfredsstillende resultater for 2022.

Til gengæld betyder det højere foderpriser for svine- og mælkeproducenterne. Afregningspriserne for mælken er dog steget ganske betydeligt, hvorfor bytteforholdet for mælkeproducenterne ser fornuftigt ud, og der kan forventes gode driftsresultater for mælkeproducenterne i 2022.

For svineproducenterne ser det helt anderledes ud, idet afregningspriserne er på et meget lavt niveau bla. pga. at svinepesten hænger i flere europæiske lande ligesom eksporten til Kina forsat ligger på et lavt niveau. Kombineret med de høje foderpriser er der pt. et historisk dårligt bytteforhold for svineproducenterne. Selvom det ventes, at bytteforholdet vil forbedres i løbet af 2022, må der forventes dårlige driftsresultater for svineproducenterne i 2022. Sparekassen har kun ganske få store svineproducenter i kundeporteføljen, og det vurderes, at de økonomisk er relativt stærke, så de kan komme fornuftigt igennem den hårde periode, der hersker nu.

Sparekassen vurderer, at landbruget generelt stadig står overfor store udfordringer – bla. ift. tilpasninger i forhold til dyrevelfærd, miljø og klima. Sparekassen er derfor tilpasse med, at eksponeringen på landbruget er under 5% af de samlede udlån og garantier. Vi vurderer derfor ikke, at der er behov for tillæg.

Mink:

Regeringens beslutning om nedlukning af minkerhvervet forventes ikke at påvirke sparekassens risiko i negativ retning.

Øvrige brancher:

Det vurderes at sparekassen herudover ikke har koncentrationer af udlån i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder, hvor det kan forventes, at flere kunder får finansielle problemer fremadrettet. Der er ikke fundet behov for tillæg.

NPE-fradrag:

Der er ved implementering af NPE-reglerne indført en overgangsordning, som betyder at NPE-reglerne kun gælder for nye eksponeringer og eksponeringer, som øges efter 26. april 2019. Ved årsultimo 2021 har sparekassen et fradrag i kapitalgrundlaget på 0,1 mio. kroner. Sparekassen har ved hjælp fra SDC (datacentral) fået data til brug for beregning og stress af NPE-fradrag i 2022. På baggrund af disse data, og stress heraf, er det vurderet, at der er behov for et tillæg på 8,5 mio. kroner.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelse i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillæg til koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til

vejledningen skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 pct. af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 10,1 pct. af eksponeringsmassen, hvilket medfører et tillæg på 5,3 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 tilstrækkeligt 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 19,8 pct., og når koncentrationsgraden er under 20 pct., skal der ikke gives tillæg.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages endvidere stilling til sparekassens koncentration af markedsrisici ved opgørelsen af solvensbehovet.

Ved vurdering af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af søjle I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko, 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 4,3 mio. kroner for renterisiko udenfor handelsbeholdningen inkl. den hybride kernekapital og 24,5 mio. kroner for kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdningen. Aktieeksponeringer og valutaposition er begge under grænsen for hvornår, der skal beregnes tillæg.

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 1 års sigt. Der er ikke fundet behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet.

Operationelle risici

Frøs Sparekasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer sparekassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Den 31.12.2021 udgør den operationelle risiko 15,5 pct. af den samlede risikoeksponering svarende til 549,5 mio. kroner, hvilket giver et kapitalkrav på 44 mio. kroner.

Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af solvensbehovet. Det er vurderet, at der ultimo 2021 er behov for tillæg for operationelle risici herunder til IKT-risici. Tillægget til operationelle risici er et skøn, og der er afsat 18 mio. kroner.

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 gearingsrisici. Til dette formål beregnes gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af sparekassens eksponeringer jf. CRR-forordningen art. 429.

Gearingsgraden er pr. 31.12.2021 beregnet til 7,79 %. Denne vurderes 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 ved beregning af gearingsgraden udelade væsentlige placeringer i Nationalbanken, som følge af stort indlånsoverskud. Gearingsgraden vil herved blive 9,99 %, hvorfor risikoen for overdreven gearing anses for værende et mindre væsentligt risikoområde.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Sparekassen skal senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald), vurdere behovet for at foretage tillæg til solvensbehovet, hvis der er risiko for, at instituttet ikke kan erstatte det pågældende kapitalinstrument med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet.

Sparekassen har hybrid kernekapital og supplerende kapital, som anvendes i opfyldelsen af Søjle II-kravet, samt SNP-obligation (senior non-preferred) til dækning af NEP-tillægget. Den supplerende kapital udløber i 2029, med mulighed for førtidsindfrielse fra 2024. Den hybride kernekapital løber uendelig, men også med mulighed for førtidsindfrielse fra 2024. SNP-obligationer løber til 2026 med mulighed for førtidsindfrielse i 2025. Det vurderes derfor ikke værende nødvendigt at tage et Søjle II-tillæg.

Kapitalforhold/overdækning

Hovedtallene til opgørelse af sparekassens solvensoverdækning fremgår af denne tabel:

t.kr	2021	2020
NEP-Kapitalgrundlag	959.878	833.192
Kapitalgrundlag	910.197	833.192
Kernekapital	810.625	733.820
Egentlig kernekapital	741.000	664.370
NEP-kapitalprocent	27,1%	22,0%
Kapitalprocent	25,7%	22,0%
Kernekapitalprocent	22,9%	19,4%
Egentlig kernekapitalprocent	20,9%	17,6%
Kapitalbehov	10,0%	10,0%
Kapitaloverdækning i pct.	15,7%	12,0%
Kapitaloverdækning i t.kr.	555.474	453.769
Kapitaloverdækning inkl NEP-kapital efter buffer i pct.	12,1%	8,1%
Kapitaloverdækning inkl NEP-kapital efter buffer i t.kr.	429.022	307.858

Sparekassen har opgjort sin solvensoverdækning til 12,1 % ud fra et solvensbehov på 10,01% og en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og NEP-tillæg på 2,47 %. Solvensoverdækningen anses for at være tilstrækkelig. Solvensoverdækningen sikrer sparekassens fortsatte drift og medvirker til sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

3.1.2 CRR artikel 438, litra c (række b)

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget for sparekassen.

4. Artikel 2 - Risikostyringsmålsætninger og -politikker

4.1 Tabel EU-OVA – Sparekassens risikostyringstilgang

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, c, f og g.

4.1.1 CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f (række a og c)

Bestyrelsens erklæring

Frøs Sparekasses bestyrelse har den 24. februar 2022 godkendt Søjle III oplysninger for 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med sparekassens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan sparekassens risikoprofil og den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Nedenstående fremgår beskrivelse samt tilsynsdiamant-tabellen.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af direktionen, intern revision, den risikoansvarlige og den complianceansvarlige samt på grundlag af supplerende oplysninger og redegørelser.

Frøs Sparekasse har en målsætning om at være en selvstændig garantsparekasse med en stærk lokal og nærværende profil og et solidt økonomisk fundament.

På baggrund heraf, har bestyrelsen i forretningsmodellen fastlagt en række nærmere målsætninger for indtjening, kapital og likviditet.

Frøs Sparekasse bygger på følgende værdigrundlag:

- Kompetent
- Enkel
- Lokal
- Godt købmandskab
- Ser mennesket i kunden

Værdierne afspejles bl.a. i en prioritering af at have en fysisk afdeling i de større byer i sparekassens markedsområde, så sparekassen fremstår med en lokal, kompetent og nærværende profil, hvor kendskabet til den enkelte kunde er stort.

Det er sparekassens vision at bevare sin selvstændighed og vedblive at være en garantsparekasse med en stærk lokal og nærværende profil og med et solidt økonomisk fundament til gavn for kunder, medarbejdere og det lokalsamfund, som sparekassens er en del af.

Bestyrelsens gennemgang af sparekassens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser, herunder i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Kreditrisiko er styret gennem sparekassens kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

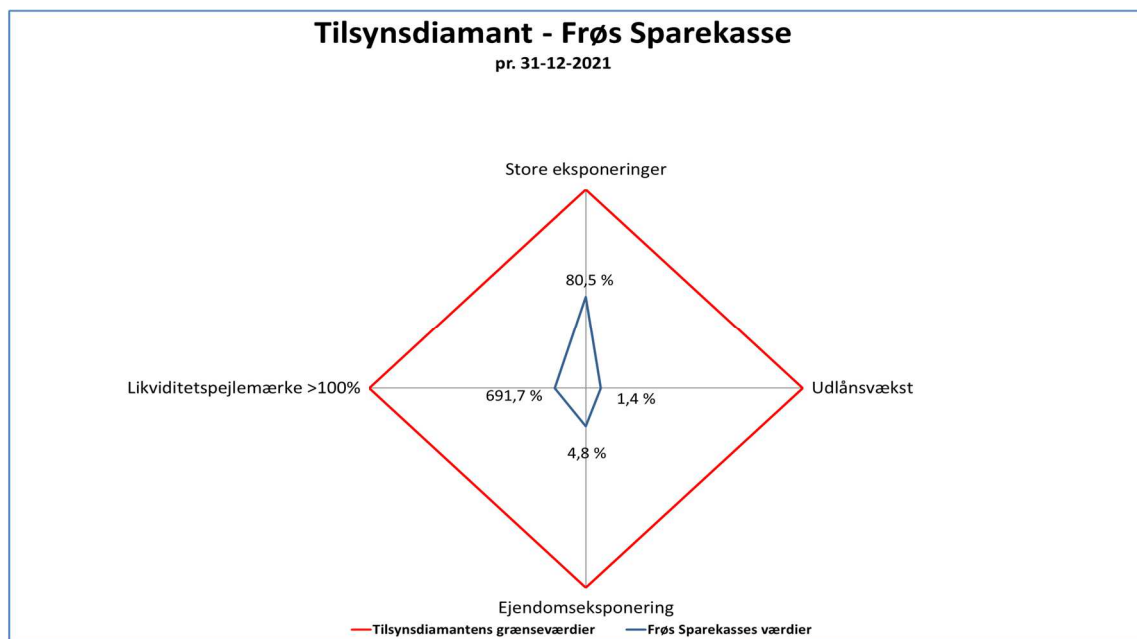
Ultimo 2021 har sparekassen påtaget sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og kreditspændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af sparekassens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Sparekassen tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, således sparekassen kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at sparekassens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med sparekassens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med sparekassens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan sparekassen manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver bestyrelsen mulighed for at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten. Nedenstående grafiske fremstilling viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt sparekassens aktuelle tal for diverse grænseværdier.



4.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a (række f)

Sparekassen anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om sparekassens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

4.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra d (række g)

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med sparekassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om sparekassens politikker på de enkelte risikoområder.

4.2 Tabel EU-OVB – Ledelsessystemer

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, b og c.

4.2.1 CRR artikel 435, stk. 2 litra a (række a)

Bestyrelsens antal af direktions- og bestyrelsesposter

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i sparekassen et antal øvrige ledelseshverv:

Formand Jørgen Kring Jensen	<ul style="list-style-type: none"> - Senior director operation and manufacturing CEO Hammer Carpets - Bestyrelsesformand i Bentzon Carpets ApS - Bestyrelsesmedlem i Hammer Tæpper A/S - Bestyrelsesmedlem Litspin, UAB - Bestyrelsesmedlem Ejendomsselskabet Frøs A/S - Bestyrelsesformand Rødding Ejendomsselskab ApS - Indehaver af Gårdejer Jørgen Kring Jensen
Næstformand Peter Hesselberg	<ul style="list-style-type: none"> - Indehaver af Peter Hesselberg I/S
Bestyrelsesmedlem Hans Peter Geil	<ul style="list-style-type: none"> - Fhv. borgmester i Haderslev kommune - Næstformand for ACE Denmark FMBA - Bestyrelsesmedlem i Forening Destination Sønderjylland - Bestyrelsesmedlem i Iver Froms Legat til Sommersted Plejehjem, Haderslev Kommune - Bestyrelsesmedlem i Trekantsområdet Danmark - Bestyrelsesmedlem i Den Selvejende Institution Hertug Hans Hospital - Bestyrelsesmedlem i Sygekassernes Helsefond - Bestyrelsesmedlem i Anna Caroline Amalie Hoff's Mindelegat - Bestyrelsesmedlem i Slesvigske Fodregiments Parolefond
Bestyrelsesmedlem Bente Riis Fogsgaard	<ul style="list-style-type: none"> - Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa Holding ApS - Direktør i og reel ejer af Advokatfirmaet Archa ApS - Bestyrelsesmedlem i Bang-Fonden - Bestyrelsesmedlem i Business Esbjerg - Bestyrelsesmedlem i Rødding Ejendomsselskab ApS
Bestyrelsesmedlem Morten Iver Thorøe	<ul style="list-style-type: none"> - Indehaver af og bestyrelsesformand i Plejnaturen ApS - Byrådsmedlem i Vejen Kommune - Bestyrelsesmedlem i Linkogas Amba - Bestyrelsesmedlem i Global Forest A/S - Bestyrelsesmedlem i ApS Gammelmark 20 - Indehaver af rådgivningsvirksomheden Morten Thorøe - Reel ejer af Dansk Naturkød Engros ApS

4.2.2 CRR artikel 435, stk. 2 litra b (række b)

Bestyrelsesmedlemmer og deres faktiske viden, faglige kompetence og ekspertise

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, som følger af den finansielle lovgivning. Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring, som er påkrævet.

Ifølge lov om finansiel virksomhed, skal bestyrelsesmedlemmer have tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå Frøs Sparekasses aktiviteter og de væsentligste risici, som er forbundet med at drive pengeinstitutvirksomhed. Bestyrelsesmedlemmerne skal være i stand til at træffe beslutninger om sparekassens forretningsmodel, risikovillighed, strategi og aktiviteter. Bestyrelsen foretager derfor en årlig selvevaluering.

Målet med selvevalueringen er dermed at sikre, at kompetencerne er til stede samt, at kunne målrette en evt. indsat med henblik på at højne niveauet af viden, kompetence og erfaring. Selvevalueringen tager udgangspunkt i den viden, kompetence og erfaring, der vurderes nødvendig i forhold til sparekassens forretningsmodel – herunder:

1. Kendskab til sparekassens forretningsmodel (værdigrundlag, geografisk placering, strategiske mål, indtjening, kapital, likviditet, konkurrenter, kunder og forretningsområder).
2. Kreditrisici
3. Markedsrisici
4. Operationelle risici, hvidvask og terrorisme
5. Forsikringsmæssige risici
6. Likviditetsrisici
7. IT-risici
8. Kapitaldækning og solvensbehov
9. Budget samt regnskabsforhold, koncernforhold og revision
10. Risikostyring, herunder tværgående risici
11. Øvrige kompetencer (ledelseskompentence, bestyrelseskompetence, økonomikompetence, juridisk kompetence, faglig kompetence, almen kompetence og øvrige kompetencer).

Evalueringen foretages hvert 3. år med ekstern bistand. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på sparekassens hjemmeside.

4.2.3 CRR artikel 435, stk. 2 litra c (række c)

Valg af bestyrelsesmedlemmer

Valg af bestyrelsen følger af sparekassens vedtægter, som forefindes på sparekassens hjemmeside.

Det tilstræbes, at der ved valg til bestyrelsen til enhver tid sker en sammensætning, som afspejler sparekassens virkeområde samt under hensyntagen til de af bestyrelsen fastsatte politikker om mangfoldighed og måltal for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i sparekassens ledelse.

Sparekassens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Med henvisning til årsrapporten for 2021 udgør det underrepræsenterede køn pr. 31. december 2021 af de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer to ud af seks bestyrelsesmedlemmer svarende til 33 %.

I 2021 har der været to bestyrelsesmedlemmer på valg. Kun en ud af ni kvinder stillede op til valg og blev valgt ind. Det er fortsat målet at øge andelen af det underrepræsenterede køn frem til 2024.

Ud fra en konkret vurdering af Frøs Sparekasses forhold, herunder navnlig den branche, sparekassen opererer indenfor, samt de kompetencer, der følgelig skal være til stede i bestyrelsen, er målet, at andelen af det underrepræsenterede køn senest efter valget til det ordinære repræsentantskabsmøde i år 2024 bringes op på 40 % svarende til tre repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsens kønsmæssige sammensætning er dog altid afhængig af repræsentantskabets sammensætning og vil nødvendigvis afspejle denne.

5. Artikel 4 – Kapitalgrundlag

Skema tilhørende artikel 4

- Skema EU-CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag
- Skema EU-CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber

6. Artikel 7 – Likviditetskravet

6.1 Tabel EU-LIQA – Likviditetsrisikostyring

Jf. artikel 433c (og 435,1) i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a, h og i.

6.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a (række a)

Strategi og politik

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte sparekassens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at sparekassen ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko sparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for sparekassens likviditetsrisiko.

- a. At Frøs Sparekasse har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.
- b. At LCR-brøken (Liquidity Coverage Ratio) opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- c. At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- d. At NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende NSFR-dækningskrav og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- e. At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 6 måneder, 18 måneder og 6 måneder.

Styring og rapportering af likviditetsrisici

Sparekassen er i stand til at opgøre likviditeten på daglig basis. Der rapporteres på daglig basis til direktion og investeringsafdeling. Likviditeten opgøres månedsvi i form af LCR og kvartalsvi af NSFR. Begge nøgletal stresses og rapporteres til bestyrelsen med samme frekvens. Nøgletallene sammenholdes med ovenstående grænser og udviklingen forklares.

6.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra e (række h)

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Bestyrelsen har godkendt en erklæring om, hvorvidt likviditetsrisici i sparekassen opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, som det sikres, at sparekassen har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Sparekassens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

6.1.3 CRR artikel 435, stk. 1, litra f (række i)

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt sparekassens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

7. Artikel 8 – Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet

7.1 Tabel EU CRA – Generelle kvalitative oplysninger om kreditrisiko

Jf. artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a og b.

7.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra f (række a)

Kreditrisiko er styret gennem sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle sparekassens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter sparekassens risikoappetit under hensyn til bl.a. sparekassens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer, de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til sparekassens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

7.1.2 CRR artikel 435, stk. 1, litra a og d (række b)

Den væsentligste risiko i sparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for sparekassen.

Sparekassens kreditpolitik fastsætter, at sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Målgruppen er privatkunder og erhvervs kunder med en sund økonomi.

Det tilstræbes, at eksponeringer til privatkunder udgør den største andel af sparekassens udlån og dermed over 50%.

Sparekassen ønsker at yde nye eksponeringer til gode privatkunder i hele Danmark og erhvervs kunder i sparekassens markedsområde.

Sparekassen ønsker dog fortsat at have hovedvægten (over 75%) af sine eksponeringer med privatkunder, der har bopæl i sparekassens markedsområde. Kunder udenfor sparekassens markedsområde følges tæt via digitalisering og It-løsninger.

Eksponeringer til erhvervs kunder spredes mest muligt, både på brancher og geografi og må maksimalt udgøre 50%. Ingen enkelt branche må udgøre mere end 15% af de samlede eksponeringer, dog maksimalt 10% for så vidt angår landbrug og ejendomme.

Sparekassens kundeforhold er fordelt mellem privatkunder og erhvervskunder i forholdet 71/29 pr. 31. december 2021.

Sparekassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 pct. af Sparekassens kapitalgrundlag. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer sparekassen efter, at de 20 største engagementer sammenlagt ikke overstiger den fastsatte grænseværdi på 175 %, samt at hver enkelt stor eksponering er under 10 % af kapitalgrundlaget. Eksponeringer mod kreditinstitutter må dog komme op på 100 % af kapitalgrundlaget.

Sparekassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

Sparekassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører sparekassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

8. Artikel 15 – Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko

8.1 Tabel EU MRA – Kvalitative oplysninger om markedsrisiko

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a.

8.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a og d (række a)

Sparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter stiger og falder som følge af ændringer i markedspriser.

Sparekassens markedsrisici omfatter:

- aktierisici
- renterisici
- valutarisici

Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at sparekassen ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særlig dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender sparekassen afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som sparekassen har påtaget sig.

Sparekassens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

9. Artikel 16 – Operationel risiko

Skema tilhørende artikel 16

- [Skema EU-OR1 – Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko og risikovægtede eksponeringer](#)

9.1 Tabel EU ORA – Kvalitative oplysninger om operationel risiko

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a.

9.1.1 CRR artikel 435, stk. 1 litra a - d (række a)

sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer sparekassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Bestyrelsen fastlægger sparekassens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er fastlagt i politikken for området.

Alle aktiviteter i sparekassen er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau, er sparekassen indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i risikostyringsfunktionen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab over 700 kr.

Bestyrelsen modtager løbende orientering om tab på over kr. 25.000 som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, dog minimum én gang om året.

10. Artikel 17 – Aflønningspolitik

Skema tilhørende artikel 16

- Skema REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

Følgende skema er tilhørende men ikke afleveret, da de er blanke – Frøs har intet heraf

- Skema REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere
- Skema REM3 – Udskudt aflønning
- Skema REM4 – Aflønning på 1 mio. eur

10.1 Tabel EU REMA – Aflønningspolitik

Jf artikel 433c i CRR skal sparekassen give oplysninger for række a-d, f, h-i.

10.1.1 CRR artikel 450, stk. 1 litra a - d og litra h – k (a-d, f, h-i)

Ledelses aflønning

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik for sparekassen.

Sparekassen har ved udformningen af lønpolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der til enhver tid er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning. Derudover skal lønpolitikken medvirke til langsigtet at understøtte sparekassens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, således at sparekassen uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Endelig skal lønpolitikken være i overensstemmelse med lovkrav om beskyttelse af kunder og investorer samt lovgivningen i øvrigt.

Sparekassens lønpolitik er gældende for repræsentantskab, bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på sparekassens risikoprofil ("væsentlige risikotagere"), samt ansatte i kontrolfunktioner i sparekassen. Tillige gælder lønpolitikken for ansatte, der udfører særlige aktiviteter samt alle øvrige ansatte i sparekassen.

Der udbetales hverken variable lønde til bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige ansatte.

Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken med regelmæssige mellemrum og mindst én gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til Frøs Sparekasses udvikling. Bestyrelsens vedtagne ændringer til lønpolitikken forelægges herefter til godkendelse for repræsentantskabet. Afstemning om lønpolitikken på repræsentantskabsmødet finder sted hvert år samt ved enhver væsentlig ændring af lønpolitikken.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyringsansvarlige, den complianceansvarlige, den ansvarlige for intern revision samt ansvarlige for væsentlige afdelinger.

Lønpolitikken er offentliggjort på sparekassens hjemmeside www.frøs.dk.

Det samlede vederlag, som Frøs Sparekasse udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort på sparekassens hjemmeside [www. frøs.dk](http://www.frøs.dk).

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Ingen personer i sparekassen har en løn på over 1 mio. euro i regnskabsåret.