



R ● FOR
NYE
IDÉER

Rise Sparekasse.

RISIKORAPPORT 2020

Cvr.nr. 54 78 73 16
St. Rise Landevej 10, 5970 Ærøskøbing

Indhold

Indledning og offentliggørelse.....	1
Risikoforhold (artikel 435).....	1
Ledelseserklæring (artikel 435, stk. 1).....	4
Anvendelsesområde (artikel 436).....	6
Kapitalgrundlag (artikel 437).....	6
Kapitalkrav (artikel 438).....	8
Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf.....	9
Kapitalgrundlag og kapitalprocent.....	15
Kapitalbuffer (artikel 440).....	15
Kreditrisikojusteringer.....	16
Behæftede- og ubehæftede aktiver (artikel 443).....	21
Anvendelse af ECAI'er (artikel 444).....	22
Markedsrisiko (artikel 445).....	23
Operationel risiko (artikel 446).....	23
Eksponeringer med aktiver mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447).....	23
Eksponeringer mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)...	24
Aflønningspolitik (artikel 450).....	25
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453).....	25
Bilag 1: Supplerende oplysninger vedr. gearing (artikel 451).....	27

Indledning og offentliggørelse

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af oplysningsforpligtelserne i henhold til CRR-forordningens artikel 431 til 455.

Offentliggørelsen sker på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassen.dk

Som udgangspunkt skal alle søjle 3 oplysninger offentliggøres, men Sparekassen skal dog ikke give oplysninger vedrørende forretningsområder, som Sparekassen ikke beskæftiger sig med. Som følge heraf vil der være punkter, som Sparekassen ikke giver oplysninger om. Sparekassen vurderer, at de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige og i overensstemmelse med de generelle regnskabsstandarder.

Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvis mere avancerede metoder.

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten.

Oplysningerne i denne rapport er værende ikke-reviderede oplysninger.

Risikoforhold (artikel 435)

Det overordnede princip for Sparekassen er, at de risici, som opstår i forbindelse med Sparekassens drift nøje identificeres, overvåges og holdes inden for fastsatte rammer.

De væsentlige risikoområder for Sparekassen er:

Særlige risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Ærø, Langeland og Fyn, da forretningsvolumen særlig er knyttet til dette område.

Finansielle risici

Sparekassens finansielle risici afhænger af stabiliteten i udviklingen på de finansielle markeder. Sparekassens følsomhed afhænger af volatiliteten på finansmarkederne, samt af hvilke øvrige ændringstegn der vil være i økonomien. Høj volatilitet vil kunne få stor indflydelse på kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, prissætning på ind- og udlån m.v.

Risikostyring

Sparekassen er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen og der foretages kontrol af økonomiafdelingen. Pengeinstituttet anvender ikke afledte instrumenter til afdækning af de finansielle risici.

Kreditrisiko

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører i sagens natur kreditrisiko. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Modparter til terminsforretninger er begrænset til at være kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som Sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed. Sparekassen tilstræber ved långivning at sikre en passende spredning på kunder og brancher, så enkelteksponeringer ikke udgør nogen væsentlig risiko for Sparekassens eksistens.

Sparekasse tilstræber altid at opnå tilstrækkelig sikkerhed til at afdække den enkelte eksponeringsrisiko, ligesom der tilstræbes en passende spredning i typerne af sikkerheder. I forbindelse med sikkerheder er det væsentlig for Sparekassen at opnå tilstrækkelig med sikkerheder uanset sikkerhedens type og uanset om de giver mulighed for modregning i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen i solvensopgørelsen.

Sparekassen følger løbende eksponeringerne på individuel basis. Udviser eksponeringen kreditforringelse bliver der foretaget den nødvendige nedskrivning på eksponeringen. Sparekassen opererer med 12 udlånsgrupper, fordelt med én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, der er opdelt efter branche. Sparekassens bestyrelse har fastlagt en politik, hvor det er præciseret, hvor meget én erhvervs-mæssig branche må udgøre af de samlede eksponeringer.

Der foretages daglig opfølgning på overtræk, restancer og øvrige misligholdt fordringer. Der udfærdiges månedsrapporter om væsentlige overtræk samt kvartalsvis kreditrapport til ledelsen.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker løbende. Rapporteringen udarbejdes af økonomiafdelingen. Direktionen modtager løbende rapportering om disse risici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

- Renterisiko

Det kan oplyses, at Sparekassens renterisiko bl.a. beregnes ud fra Sparekassens beholdning af obligationer. På trods af den førte forsigtige fondspolitik kan driften for 2021 blive væsentlig påvirket af udviklingen på rentemarkederne. Dette med baggrund i Sparekassens store overskudslikviditet som primært er placeret på obligationsmarkederne, i Danmarks Nationalbank samt hos de pengeinstitutter vi samarbejder med på markedsvilkår.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

- Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko Sparekassen må påtage sig. Sparekassens aktieportefølje består af unoterede aktier i sektorselskaber/samarbejdspartnere inden for den finansielle sektor samt likvide aktier noteret på autoriseret markedspladser (størsteparten i Danmark). Aktiebeholdningen følges nøje. Der kan selv ved mindre aktiepositioner forekomme større udsving i både positiv og negativ retning som vil kunne påvirke årsrapporten.

- Valutarisiko

Sparekassen har en lav eksponering i valuta. Valutarisikoen følges månedligt. Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have eksponering i.

- Likviditetsrisiko

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt beredskab. Sparekassen tilstræber at have en overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed på 160 %. Likviditetsudviklingen følges og stresses på overordnet niveau måned for måned via udarbejdelse af Lokale Pengeinstitutters model for likviditetsudvikling. Direktionen og økonomiafdelingen følger likviditeten på dagligbasis.

- Operationel risiko

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et sikkert kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er på væsentlige områder etableret interne kontrolfunktioner. Compliancefunktion er etableret for at medvirke til at sikre, at Sparekassen lever op til såvel eksterne som interne krav. Der er udarbejdet skriftlige arbejds gange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner.

Centrale dele af Sparekassens IT-funktion er outsourcet til Skandinavisk Data Center. Sparekassen arbejder med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Ledelserklæring (artikel 435, stk. 1)

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 25. februar 2021 godkendt risikoreporteringen for 2020.

Det er bestyrelsens vurdering, at Sparekassens risikostyringsordning er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til Sparekassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af 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 de risikogrænser, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser,
- at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og
- at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på Sparekassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Sparekassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Sparekassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Sparekassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er Sparekassens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov samt indførte bufferkrav og NEP-tillæg skal udgøre mindst 4 % point, aktuelt udgør denne 11,7 % point.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser Tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Sparekassens aktuelle tal for grænseværdierne.

Tilsynsdiamanten

	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Rise Sparekasse pr. 31.12.2020
Summen af de 20 største eksponeringer	max. 175% af egentlig kernekapital	70,8 %
Udlånsvækst	max. 20% om året	-8,8 %
Funding ratio	max. 1%	0,3 %
Likviditetspejlemærke	min. 100%	876 %
Ejendomseksponering	max. 25%	2,6 %

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (artikel 435, stk. 2)

Sparekassens bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter udover Sparekassen fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2020.

Sparekassen følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om Sparekassen risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen. Bestyrelsen gennemfører årligt en systematisk evaluering af bestyrelsens kompetencer.

Bestyrelsen har i medfør af lov om finansiel virksomheds § 70, stk. 1, nr. 4 fastlagt en mangfoldighedspolitik for bestyrelsen. Det fremgår af denne, at Sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde – særlig højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellighed i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapportering til ledelse foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle væsentlige risikoområder.

Anvendelsesområde (artikel 436)

Oplysningspligten gælder for:

Rise Sparekasse
St. Rise Landevej 10
5970 Ærøskøbing

Tlf.: 62 52 14 08
Fax: 62 52 14 28
www.Sparekassen.dk
CVR nr.: 54 78 73 16
Hreg.: 0847

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.2020

Kapitalgrundlag (artikel 437)

Sparekassens kapitalgrundlag opgøres jf. CRR-forordningen. Opgørelse af kapitalgrundlaget forelægges bestyrelsen på månedsbasis i forbindelse med den løbende rapporteringsprocedure.

Kapitalgrundlaget er opgjort til 166.919 og specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag	(1.000 kr.)
1. Kernekapital	
1.1. Garantkapital	71.770
1.4. Overført overskud eller underskud	103.980
Kernekapital i alt	175.750
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte til garantterne	1.523
2.2. Immaterielle aktiver - kunderelationer	457
2.3. Ramme til indløsning af garantkapital	750
2.4. Prudent valuation (COREP forsigtig værdiansættelse)	504
Kernekapital efter primære fradrag	172.516
5. Kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter primære fradrag	172.516

6.	Andre fradrag	
	6.3. Summen af kapitalandele > 10 %	15.597
	Kernekapital efter fradrag	156.919
8.	Supplerende kapital	
	8.1. Ansvarlig lånekapital	10.000
	Kapitalgrundlag før fradrag	166.919
11.	Frdrag i kapitalgrundlag	0
12.	Kapitalgrundlag efter fradrag	166.919

Sparekassen har med Nykredit som arrangør i juli 2016 udstedt obligationer for 10 mio. kr. Kapitalen medregnes i Sparekassens kapitalgrundlag som supplerende kapital. Karakteristika omtales i Sparekassens årsrapport 2020

Kapitaltype	Udstedt beløb (tkr.)	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget
Garantkapital	71.770	71.020
Hybrid kernekapital	0	0
Supplerende kapital	10.000	10.000



Kapitalkrav (artikel 438)

Opgørelse af Sparekassens individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i Finanstilsynets seneste vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter samt Lokale Pengeinstitutters notat om opgørelse af solvensbehovet.

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassen 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.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehovet) er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som Sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har halvårslige 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 stress-niveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig 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 benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres efter 8+metoden, hvor behovet beregnes som 8 % (søjle I kravet) af de risikovægtede aktiver med tillæg for de områder, hvor Sparekassen har særlige risici, som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet.

Finanstilsynets vejledning er baseret på følgende risikoområder:

- Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede poster)
- Indtjening
- Udlån
- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Gearing
- Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
- Eventuelle tillæg som følge af overskridelse af Tilsynsdiamantens grænseværdier

Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Sparekassen anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 procent af de risikovægtede eksponeringer (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering.

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 har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Sparekassens egen historik.

Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf

Opgørelsen af Sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehov) og det individuelle kapitalkrav er fordelt på nedenstående risikoområder.

Kapital-og Kapitalkrav opdelt på risikoområder (1.000 kr.)	Intern opgjort tilstrækkeligt kapitalbehov	Intern opgjort kapitalbehov i procent
Søjle I – kravet		
Kreditrisici	33.316	5,15 %
Markedsrisici	10.804	1,67 %
Operationelle risici	7.634	1,18 %
Søjle I - kravet i alt	51.754	8.00 %
Tillæg til:		
Indtjening	0	0 %
Udlånsvækst	0	0 %
Tillæg til kreditrisici:		
Store kunder med finansielle problemer	540	0,08 %
Øvrige kreditrisici	0	0 %
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	968	0,15 %
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0 %
Markedsrisici	9.162	1,42 %
Likviditetsrisici	0	0 %
Operationelle risici	4.852	0,75 %
Gearing	0	0 %
Eventuelle tillæg, som følge af lovbestemte krav	0	0 %
Total = kapitalbehov/solvensbehov	67.276	10,4 %

Heraf kreditrisici (4)	1.508	0,23%
Heraf markedsrisici (5)	9.162	1,42%
Heraf operationelle risici	4.852	0,75%
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00%
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	51.754	8,00%

Den samlede risikoeksponering

Samlede risikoeksponering	646.927	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	166.919	25,8%
Kapitalbevaringsbuffer		2,50%
Konjunkturbuffer		0,00%
NEP-tillæg		1,17%
Kapitaloverdækning		11,73%

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at Sparekassen har påtaget sig.

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

Elementer i Sparekassens individuelt opgjorte solvensbehov

Søjle I - kravet

Solvensbehovsmodellen er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder, at der lovbestemt afsættes 8 % af den samlede risikoeksponering inden der afsættes kapital til andre risici.

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.



Udlånvækst

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

Kreditrisici

Nedenfor ses Sparekassens samlede risikoeksponering samt kapitalkrav på 8 % for hver enkelt eksponeringskategori:

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

Minimumskapital-kravet på 8%		
Eksposteringskategori kreditrisiko	1.000 kr.	Kapitalkrav 8 %
Eksposteringer mod centralregeringer eller centralbanker	225	18
Eksposteringer mod institutter	6.868	549
Eksposteringer mod selskaber	21.318	1.705
Detaleksposteringer	248.266	19.861
Eksposteringer sikret ved pant i fast ejendom	62.285	4.983
Eksposteringer ved misligholdelse	17.900	1.432
Eksposteringer forbundet med særlig risiko	2.778	222
Eksposteringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Krav med institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksposteringer i form af andele eller aktier i CIU'er	7.919	634
Aktieeksposteringer	23.900	1.912
Andre poster	25.172	2.014
Kapitalkrav i alt	416.631	33.330

I søjle I-kravet er der afsat kapital til eksposteringer generelt, men den afsatte kapital dækker ikke de større eksposteringer med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksposteringer og koncentrationsrisiko på brancher.

Kreditrisici på større kunder med finansielle problemer

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

Sparekassen har enkelte store eksposteringer over 2 % af kapitalgrundlaget, der udviser svaghestegn og der er taget et tillæg på disse eksposteringer på t.kr. 540.

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksposteringer under 2 % af kapitalgrundlaget), herunder landbrug og uudnyttede kreditter, som ikke er dækket af søjle I - kravet.

Sparekassen har vurderet at der p.t. ikke er behov for yderligere tillæg.

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 tilstrækkeligt kapitalgrundlag og kapitalkrav for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, hvis summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 % af eksponeringsmassen.

De 20 største eksponeringer udgør 15 % af eksponeringsmassen, hvorfor der skal tages et tillæg. Sparekassen har beregnet et tillæg på t.kr. 968.

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 kapitalkrav for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indeks (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher.

Sparekassen har beregnet koncentrationen på øvrige erhverv til 17,3 %, og hvis tillægget er over 20 % skal der beregnes et tillæg. Da koncentrationen på øvrige erhverv ikke udgør over 20%, skal der ikke beregnes tillæg.

Kreditrisici fordeler sig således:

Kapitalbehov	t.kr	%
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	540	0,08
Øvrige kreditrisici	0	0,00
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	968	0,15
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
I alt	1.508	0,23

Markedsrisici

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at Sparekassen oplyser om kapitalkravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af kapitalkravene for de pågældende risici.

Eksponeringskategori markedsrisiko	1.000 kr.	Kapitalkrav
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	106.690	8.536
Eksponeringer i form af aktier indenfor handelsbeholdningen	20.711	1.657
Valuta	7.319	586
Kapitalkrav i alt	134.720	10.779

Hvis kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde derfor under Sparekassens opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Renterisici

Sparekassen skal fremover skelne mellem generel renterisiko og kreditspændrisiko henholdsvis inden for og uden for handelsbeholdningen.

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint på gældsinstrumenter. En negativ renterisiko er dermed en gevinst ved en rentestigning og tab ved et rentefald. En positiv renterisiko giver det modsatte billede.

Renterisici er afsat på beholdninger udenfor- og indenfor handelsbeholdningen og udgør t.kr. 2.601.

Kreditspændrisici

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Historisk har det vist sig, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides i perioder med uro på rentemarkederne og i perioder med stigende rente. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udsteders kreditværdighed og obligationens likviditet. I solvensbehovet skal risikoen for, at kreditspændene ændrer sig til ugunst for instituttet afdækkes.

Sparekassen har en stor beholdning af realkreditobligationer, og skal derfor forholde sig til kreditspændrisikoen. En ekstern samarbejdspartner har med udgangspunkt i Finanstilsynets forudsatte spændudvidelser beregnet kreditspændrisikoen for Sparekassens obligationsbeholdning.

Kreditspændrisiko er afsat på beholdningen af realkreditobligationer iht. opgørelse fra Sparinvest og udgør t.kr. 6.258

Aktierisici

Sparekassens aktierisiko beregnes med baggrund i vejledningen fra finanstilsynet og Lokale Pengeinstitutter. Da Sparekassens aktieeksponering ligger under 50 % af Sparekassens kernekapital efter fradrag beregnes der ikke noget tillæg. Men da Sparekassens handelsbeholdning overstiger 5 % af kernekapitalen foretages der af forsigtighedshensyn en stresstest på beholdningen med udgangspunkt i direktionsinstruksen om erhvervelse af danske aktier, som giver direktionen mulighed for erhvervelse af danske aktier op til 10 % af basiskapitalen. Der er arbejdet med 3 stress-scenarier hvor vi har stresset rammeudnyttelsen, med stor-, mellem- og lille aktiestress, jf. Lokale Pengeinstitutters anbefaling til aktiestressmodel.

Aktierisici er afsat på beholdningen af børsnoterede værdipapirer og udgør t.kr. 303

Markedsrisici fordeler sig således:

Kapitalbehov	t.kr	%
Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	8.859	1,37
Aktierisici	303	0,05
Valutarisici	0	0,00
I alt	9.162	1,42

Likviditet

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning. Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må forventes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i Sparekassens stresstest af likviditeten på 1 års sigt. Der 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 uhensigtsmæssige 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 Sparekassen organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt Sparekassens forretningsmodel. På den baggrund er det vurderingen, at der er behov for tillæg på t.kr. 4.852, udover det der er dækket af søjle I.

Gearing

Sparekassens gearingsgrad er beregnet til 9,0 %.

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens vægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen. Sparekassens bestyrelse har fastsat en individuel grænse for gearingsgraden på 5 %.

Det er derfor vurderingen, at der ikke er behov for yderligere tillæg.

Lovbestemte krav

Der er ikke fra Finanstilsynet overfor Rise Sparekasse fastsat et individuelt solvenskrav.

Tilsynsdiamanten

Da der ikke forefindes overskridelser af Finanstilsynets grænser, afsættes der ikke yderligere tillæg.

Kapitalgrundlag og kapitalprocent

Sparekassens kapitalforhold, herunder kapitalmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel:

Kapitalgrundlag (t.kr.)	166.919
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (t.kr.)	67.276
Kapitalprocent	25,8%
Kapitalkrav (Solvensbehov)	10,4%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Konjunkturbuffer	0,0%
NEP-tillæg	1,2%
Kapitaloverdækning	11,7%

Kapitalkrav og kapitaloverdækning

Sparekassen har opgjort sin kapitaloverdækning til 11,7 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen kan sikre Sparekassens fortsatte drift og medvirke til Sparekassens fortsatte udvikling til gavn for lokalområdet.

Eksposering mod modpartsrisiko (artikel 439)

Modpartsrisiko er risiko for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Sparekassens markedsrisiko er relateret obligationsbeholdningen, der anvendes til placering af likviditet, og primært obligationer udstedt af danske realkreditforeninger. Sparekassen indgår ikke andre finansielle kontrakter, hvor modpartsrisikoen afdækkes.

Kapitalbuffer (artikel 440)

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Sparekassen har alene krediteksporeringer i Danmark. Den kontracykliske kapitalbuffer var ultimo 2019 fastsat til 1 %. Som følge af COVID-19 pandemien besluttede erhvervsministeren i samråd med det systemiske risikoråd at frigive den kontracykliske kapitalbuffer i marts 2020.

Det systemiske risikoråd forventes tidligst, afhængig af udviklingen i de finansielle risici, at henstille til erhvervsministeren at bufferen forøges i midten af 2021. Da der går 12 måneder, fra det besluttes at hæve bufferen, til forøgelsen træder i kraft, forventer Sparekassen tidligst at skulle opfylde yderligere bufferkrav medio 2022. Den kontracykliske kapitalbuffer kan maksimalt udgøre 2,5 %.

Indikator for global systemisk betydning (art. 441)

Sparekassen er ikke systemisk vigtig.

Kreditrisiko (art. 442)

Kreditrisikojusteringer

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer.

Sparekassen følger regnskabsbekendtgørelsen med de nye IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler på alle finansielle aktiver, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Sparekassen har besluttet ikke at benytte overgangsordningen, hvorfor Sparekassens kapitalgrundlag og kapitalprocenter allerede afspejler den fulde virkning af IFRS 9.

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget når der var indtruffet objektiv indikation på værdiforringelse. Som følge af ændringerne foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab.

Finansielle aktiver m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stage 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stage 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stage 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Vedrørende principper for nedskrivning på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til "Anvendt regnskabspraksis" i Sparekassens årsrapport 2020 på hjemmesiden www.Sparekassen.dk.

Krediteksponering fordelt på eksponeringsklasser

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i perioden
	1.000 kr.	
Eksponeeringer mod centralregeringer eller centralbanker	426.096	335.815
Regional governments or local authorities	100	25
Eksponeeringer mod institutter	35.818	83.678
Eksponeeringer mod selskaber	74.521	49.559
Detaileksponeringer	618.592	610.708
Eksponeeringer sikret ved pant i fast ejendom	189.904	186.968
Eksponeeringer ved misligholdelse	16.666	17.996
Eksponeeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	7.919	6.725
Aktieeksponeringer	23.900	22.280
Andre poster	202.920	175.991
I alt	1.598.448	1.491.852

Geografisk fordeling

Da sparekassen næsten udelukkende har eksponeringer indenfor Danmarks grænser, er en nærmere geografisk specifikation udeladt.

Branchefordeling pr. eksponeringsklasse

Værdien af eksponeringer før regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (1.000 kr.)	Centralregeringer eller centralbanker	Institutter	Selskaber	Detaileksponeringer	Eksponeering sikret ved fast ejendom	Eksponeeringer ved misligholdelse	Eksponeeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	Eksponeeringer med særlig høj risiko	Offentlige myndigheder	Aktieeksponeringer	Andre eksponeringer	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	9.380	65.334	12.149	0	0	0	0	0	0	86.863
Industri og råstofudvikling	0	0	2.066	14.357	1.983	941	0	0	0	0	0	19.347
Energiforsyning	0	0	0	4.705	284	0	0	0	0	0	0	4.989
Bygge- og anlæg samt fast ejendom	0	0	13.809	33.660	7.108	2.471	0	0	0	0	0	57.048
Handel	0	0	8.479	25.566	3.348	1.590	0	0	0	0	0	38.983
Transport, hoteller og restauranter	0	0	3.650	21.640	2.047	1.133	0	1.814	0	0	0	30.284
Information og kommunikation	0	0	113	5.384	96	0	0	0	0	0	0	5.593
Finansiering og forsikring	0	0	2.113	8.213	4.295	0	0	0	0	0	0	14.621
Øvrige erhverv	0	0	1.997	39.212	9.092	3.517	0	20	100	0	0	53.938
I alt erhverv	0	0	41.607	218.071	40.402	9.652	0	1.835	100	0	0	311.667
Private	0	0	0	424.373	150.293	21.568	0	526	0	0	0	596.761
Kreditinstitutter	426.225	35.863	0	0	0	0	0	0	0	0	0	462.088
Øvrige	0	0	33.679	0	0	0	7.919	0	0	23.900	202.979	268.477
I alt	426.225	35.863	75.286	642.444	190.695	31.220	7.919	2.360	100	23.900	202.979	1.638.992

Krediteksponering mod SMVér

1.000 kr.	SMV eksponering	Andel af samlede eksponeringer
SMV eksponeringer i alt:	190.122	11,6%
- heraf eksponeringer mod detailkunder	158.622	9,7%
- heraf eksponeringer mod selskaber	7.500	0,5%
- heraf eksponeringer sikret med pant i fast ejendom	24.001	1,5%

Krediteksponering fordelt på resteløbetider

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	35.225	391.000	0	0	0	426.225
Offentlig myndighed	0	0	0	100	0	100
Eksporeringer mod institutter	34.174	0	1.689	0	0	35.863
Eksporeringer mod selskaber	14.010	85	39.309	2.404	19.478	75.287
Detaileksponeringer	81.731	50.091	138.798	152.255	219.569	642.444
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	12.668	329	12.972	13.847	150.879	190.695
Eksporeringer ved misligholdelse	7.332	1.049	1.452	5.332	16.056	31.220
Eksporeringer med særlig høj risiko	401	0	139	95	1.726	2.360
Eksporeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	7.919	0	0	0	0	7.919
Aktieeksponeringer	23.900	0	0	0	0	23.900
Andre poster	34.299	168.632	0	44	0	202.979
I alt	251.659	611.186	194.359	174.077	407.708	1.638.992

Værdiforringede fordringer med nedskrivninger, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher

1.000 kr.	Eksponeringer i alt	Eksponeringer Stadio 3	Akk. nedskr. ultimo i alt	Akk. nedskr ultimo stadio 3	Udgiftsført i perioden stadio 3
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Erhverv					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	-48.198	0	1.698	0	0
Industri og råstofvindning	-10.086	-2.415	1.339	1.124	142
Energiforsyning	-1.225	0	2	0	0
Bygge og anlæg	-15.023	-1.064	868	429	-75
Handel	-22.145	-1.311	1.790	662	50
Transport, hoteller og restauranter	-19.668	-3.853	1.847	956	336
Information og kommunikation	-4.943	-20	13	0	0
Finansiering og forsikring	-10.131	-468	566	468	135
Fast ejendom	-17.863	-1.725	702	452	56
Øvrige erhverv	-33.832	-11.544	9.804	8.810	1.066
I alt erhverv	-183.114	-22.400	18.629	12.901	1.710
Private	-493.492	-24.196	15.185	11.319	218
I alt	-676.606	-46.596	33.814	24.220	1.928
Kreditinstitutter og Centralbanker	-70.862	0	175	0	0
I alt	-747.468	-46.596	33.989	24.220	1.928

Værdiforringede fordringer er defineret som udlån og garantier i stadio 2 med betydelige svaghedstegn og stadio 3.

Da Sparekassen næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark, er en geografisk specifikation udeladt.

Bevægelser på værdiforringede krediteksponeringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

	Stadie 1			Stadie 2			Stadie 3			Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker mv.
	Udlån	Uudnyttede kreditter	Garantier	Udlån	Uudnyttede kreditter	Garantier	Udlån	Uudnyttede kreditter	Garantier	
1.000 kr.										
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser på udlån og garantidebitorer primo	4.007	3	40	1.384	0	15	30.760	69	806	208
Nye nedskrivninger, netto	3.219	11	109	757	0	48	-3.618	-30	-183	-33
Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0	1.436	0	0	0
Endelig tab (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0	0	0	0	-5.020	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	7.226	14	149	2.141	1	63	23.558	38	624	175



Behæftede- og ubehæftede aktiver (artikel 443)

I henhold til CRR-artikel 443 skal Sparekassen indberette værdien af behæftede og ubehæftede aktiver pr. aktivtype. Oplysningerne er underlagt skemakrav. Hverken Sparekassens egne aktiver eller modtagne sikkerheder er behæftede, hvilket fremgår af nedenstående skemaer.

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver (F32.01):					
Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	1.000 kr.	10	40	60	90
10	Det indberettende instituts aktiver	0	0	1.501.596	
30	Aktieinstrumenter	0	0	57.773	57.773
40	Gældsværdipapirer	0	0	443.697	443.697
50	Heraf: dækkede obligationer	0	0	438.694	438.694
60	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
70	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
80	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	443.697	443.697
90	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120	Andre aktier	0	0	196.459	

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstilling (F32.02):			
Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstilling:		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer
	1.000 kr.	10	40
130	Sikkerhedsstilling modtaget af det indberettende institut	0	0
140	Lån på anfordring	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230	Andre modtagne sikkerheder	0	0

Skema C: Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:			
Skema C: Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
	1.000 kr.	10	30
10	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

Anvendelse af ECAI'er (artikel 444)

Sparekassen anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Service.

SDC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

Sparekassen anvender kun kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services. Eksponeringerne fremgår af nedenstående tabel:

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	33.116	6.868

I Sparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 6,9 mio. kr.

Markedsrisiko (artikel 445)

Solvenskravene for de forskellige risici under markedsrisiko ses af nedenstående tabel.

Eksponeringskategori markedsrisiko	1.000 kr.	Kapitalkrav
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	106.690	8.536
Eksponeringer i form af aktier indenfor handelsbeholdningen	20.711	1.657
Valuta	7.319	586
Kapitalkrav i alt	134.720	10.779

Operationel risiko (artikel 446)

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, 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 opgørelse af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2020 udgør den operationelle risiko 13,3 % af den samlede risikoeksponering og udgør 95.573 t.kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 7.646 t.kr. Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici.

Eksponeringer med aktiver mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 447)

Sparekassen 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 sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra

kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Udover sektoraktier har Sparekassen en mindre beholdning af aktier som følge af, at Sparekassen, som et lokalt pengeinstitut, støtter op omkring lokalsamfundet.

1.000 kr.	Sektoraktier	Vindmøller	Medicinal	Kapitalforeninger	Øvrige
Primo beholdning	32.218	499	743	7.572	85
Tilgang ved køb	4.025	0	254	0	0
Tilgang ved omklassificering	0	0	0	0	0
Urealiseret gevinst/tab	1.912	-41	0	347	0
Realiseret gevinst/tab	-40	0	0	0	0
Afgang ved salg	-157	0	0	0	0
Ultimo beholdning	37.958	458	997	7.919	85

Sparekassens samlede aktiebeholdning på 57.773 t.kr. er fordelt med 10.356 t.kr. i handelsbeholdning og 47.417 t.kr. udenfor handelsbeholdning.

Eksponerings mod renterisici positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (artikel 448)

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ind- og udlån samt udstedt fastforrentet supplerende kapital.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via Sparekassens risikostyringsystemer. Pr. 31. december 2020 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til t.kr. 7.491

Renterisikoen på Sparekassens fastforrentede positioner på ud- og indlån vurderes som en minimal risiko, mens der beregnes renterisiko på den supplerende kapital med t.kr. -55.

I Sparekassens solvensbehovsproces vurderes, om den samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger i 6 forskellige scenarier, og der afsættes kapital svarende til det største af tabene i de 6 scenarier jf. tidligere oplysning under solvensreservation til renterisici.

Eksposering mod securitiseringspositioner (art. 449)

Sparekassen anvender ikke securitisering, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Sparekassen.

Aflønningspolitik (artikel 450)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Sparekassen, som er godkendt af repræsentantskabet.

Henset til, at Sparekassen ikke er et børsnoteret pengeinstitut, og har under 1.000 medarbejdere, er der ikke nedsat et aflønningsudvalg.

Sparekassen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med Sparekassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Sparekassen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelsen, direktion eller væsentlige risikotagere.

Ingen personer i Sparekassen har en løn på over 1 mio. EUR. I regnskabsåret.

Nærmere oplysninger om den samlede løn til ledelsen med underspecifikation fremgår af note 12 i årsrapporten for 2020.

Gearing (artikel 451)

Gearingsgraden beregnes som Sparekassens uvægtede eksponeringer i forhold til kernekapitalen.

Pr. 28. juni 2021 er der fastsat et krav til gearingsgraden på 3 procent, svarende til en maksimal gearing på 33 gange af sparekassens kernekapital.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til direktion og bestyrelse.

Sparekassen har fastsat et internt krav til gearingsgraden på 5 %. Ultimo 2020 udgør Sparekassens gearingsgrad 9,0 %.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder. Oplysningerne er underlagt skemakrav.

Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (art. 452)

Sparekassen anvender standardmetoden for opgørelse af kreditrisici, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (artikel 453)

Et væsentligt element i styringen af Sparekassens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

Sparekassen prioriterer at tage sikkerhed i let omsættelige aktiver, herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m.

Sparekassen har forretningsgange for forvaltning og værdiansættelse af stillede sikkerheder. Disse sikrer, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån og kreditter. Procedurerne er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages af Sparekassen.

Nærværende risikorapport er godkendt på bestyrelsesmødet den 25. februar 2021

Bestyrelse

Gårdejer Leif Juul Sørensen
Formand

Leder Ole Kjær Jensen
Næstformand

Sælger Gert Mikael Olsen

Servicechef Hanne Herzog

Personalekonsulent Anne Jeppe Nielsen

Restauratør Pia Fuglsang Rasmussen

Gårdejer Rasmus Peder Rasmussen

Direktør Niels Riis

Teknisk konsulent Henrik Peder Buur

Rådgiver Maj-Britt Kisby (medarbejdervalgt)

Bilag 1: Supplerende oplysninger vedr. gearing (artikel 451)

Referencedato	31.12.2020
Navn på enhed	Rise Flemløse Sparekasse
Anvendelsesniveau	Bestyrelsen samt offentligheden

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		
		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	1.501.596
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	258.762
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-16.559
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.743.799

Oplysninger om kvalitative elementer		
	Element	Forklaring
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden pr. 31.12.2019 var på 8,9. Pr. 31.12.2020 er gearingsgraden opgjort til 9,0. Stigningen skyldes stigning i Sparekassens kernekapital

Oplysninger om gearingsgrad		
Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstilling)	1.501.596
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-16.559
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	1.485.037
Derivat eksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargin modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstilling i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargin udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelsskponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	0
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	565.397
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-306.635
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	258.762
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	156.919
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	1.743.799
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	9,00
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0

Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		
Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	1.501.596
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	455.745
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	426.115
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	29.099
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	69.711
EU-9	Detaleksponeringer	239.531
EU-10	Selskaber	19.533
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	11.068
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	250.793