



Rise Sparekasse.

RISIKORAPPORT 2023

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

INDHOLD

Formål og indhold.....	2
Anvendelsesområde.....	3
Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer	4
Risikomålsætning og -politikker.....	10
Kapitalgrundlag	13
Likviditetskrav.....	15
Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet.....	17
Markedsrisiko	18
Operationel risiko	18
Renterisiko for aktiviteter, der ikke indgår handelsbeholdningen	19
Aflønningspolitik.....	21
Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet).....	22

FORMÅL OG INDHOLD

Denne risikorapport er udarbejdet med henblik på opfyldelse af søjle III-oplysningsforpligtelser i henhold til kapitalkravsforordningen (CRR) artikel 431 til 455, som er specificeret i EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 af 15. marts 2021 med efterfølgende ændringer.

Udover reglerne i søjle III-forordningen skal Sparekassen som noget nyt i forbindelse med offentliggørelsen af Sparekassens årsregnskaber for 2023 tillige efterleve søjle III-oplysningskrav om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), som er forankret i en særskilt forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver.

Sparekassens søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 31. december 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med Sparekassens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019, EU-Kommissionens gennemførelsesforordning 2021/637 af 15. marts 2021 samt EU-Kommissionens gennemførelsesforordning 2021/763 af 23. april 2021 om indberetning og offentliggørelse af oplysninger om minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver. Politikken fastsætter Sparekassens interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling samt krav til fuldstændighed og dokumentation.

Rise, den 29. februar 2029

Bjarne V. Nielsen
Direktør

Rapporten med risikooplysninger offentliggøres én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af Sparekassens årsrapport.

Offentliggørelsen sker på Sparekassens hjemmeside: www.sparekassen.dk

I de tilfælde, hvor rækker eller kolonner i de enkelte skemaer ikke er vurderet relevante eller hvor værdien er 0, er disse udeladt af rapporten.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2023 for Rise Sparekasse.

ANVENDELSESOMRÅDE

ARTIKEL 436

Formålet med denne rapport er at give indblik i Rise Sparekasses risiko- og kapitalstyring. Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på soloniveau, da Rise Sparekasse ikke besidder dattervirksomheder.

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Rise Sparekasse
St. Rise Landevej 10
5970 Ærøskøbing
CVR: 54787316
Tlf: 62 52 14 08

VÆSENTLIGE MÅLEKRITERIER OG OVERSIGT OVER RISIKOVÆGTED EKSPOSITIONER

ARTIKEL 438, 447 OG TABEL EU OVC

Skema EU KM1 – Skema om væsentlige målekriterier

		a	b	c	d	e
		31.12.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2022	31.12.2021
	Tilgængeligt kapitalgrundlag (beløb)					
1	Egentlig kernekapital (CET1)	176.505	160.769	154.386	159.571	171.515
2	Kernekapital	176.505	160.769	154.386	159.571	171.515
3	Samlet kapital	191.358	160.769	154.386	159.571	171.515
4	Samlet risikoeksponering	654.732	673.312	684.159	691.451	699.952
	Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
5	Egentlig kernekapitalprocent (%)	26,96	23,88	22,57	23,08	24,50
6	Kernekapitalprocent (%)	26,96	23,88	22,57	23,08	24,50
7	Kapitalprocent i alt (%)	29,23	23,88	22,57	23,08	24,50
	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing					
EU 7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (%)					
EU 7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)					
EU 7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)					
EU 7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	8,00	8,00	8,00	8,00	8,00
	Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
8	Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
EU 8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau (%)					
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,50	2,50	2,00	0,00	0,00
EU 9a	Systemisk risikobuffer (%)					
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter (%)					
EU 10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter (%)					
11	Kombineret bufferkrav (%)	5,00	5,00	4,50	2,50	2,50
EU 11a	Sammenlagte kapitalkrav (%)	13,00	13,00	12,50	10,50	10,50
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (%)	18,96	15,88	14,57	15,08	16,50
	Gearingsgrad					
13	Samlet eksponeringsmål	2.022.087	1.948.457	1.952.838	1.900.300	1.862.849
14	Gearingsgrad (%)	8,73	8,25	7,91	8,40	9,21
	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en					
EU 14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)					
EU 14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)					
EU 14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)					
	Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)					
EU 14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer (%)					
EU 14e	Sammenlagt gearingsgradkrav (%)					
	Likviditetsdækningsgrad					
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	933.073	866.084	907.281	859.343	823.952
EU 16a	Udgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	141.153	131.191	137.828	151.559	15.053
EU 16b	Indgående pengestrømme – Samlet vægtet værdi	40.305	43.429	34.627	40.590	30.711
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	100.849	87.762	103.201	110.968	12.332
17	Likviditetsdækningsgrad (%)	925,22	986,86	879,14	774,40	668,02
	Net stable funding ratio					
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	1.658.011	1.549.873	1.521.586	1.413.676	1.375.170
19	Krævet stabil finansiering i alt	758.307	728.754	687.709	657.679	684.456
20	NSFR (%)	218,65	212,67	221,25	214,95	200,91

Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer

		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapital- grundlagskrav
		a	b	c
		31.12.2023	31.12.2022	31.12.2022
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	449.774	466.837	35.982
2	Heraf i henhold til standardmetoden	449.774	466.837	35.982
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	105.425	114.138	8.434
21	Heraf i henhold til standardmetoden	105.425	114.138	8.434
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	99.534	103.184	7.963
EU 23b	Heraf i henhold til standardmetoden	99.534	103.184	7.963
29	I alt	654.733	684.159	52.379

Individuelt solvensbehov

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 halvårligt 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 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 ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital:

- kreditrisici
- markedsrisici
- operationelle risici
- øvrige risici
- tillæg som følge af lovbestemte krav.

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 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Finanstilsynets vejledning opstiller 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.



Sparekassen følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
Risikovægtede poster	654.732	
Kernekapital efter fradrag	176.505	
1) Søjle I-kravet (8% af den samlede risikoeksponering)	52.379	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i volumen)	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf:		
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	6.136	0,94
4b) Øvrige kreditrisici	0	0,00
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.231	0,19
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.236	0,19
4e) NPE-bagstopperen	648	0,10
+ 5) Markedsrisici, heraf:		
5a) Generel renterisiko inden for handelsbeholdningen	0	0,00
5a) Kreditspændrisiko inden for handelsbeholdningen	6.168	0,94
5b) Renterisiko uden for handelsbeholdningen	648	0,10
5c) Aktierisici	890	0,14
5d) Valutarisici	0	0,00
+6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
+7) Operationelle risici (kapital til dækning af risici udover søjle I)	4.583	0,70
+8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00
+9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav:	0	0,00
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	73.919	11,29
- heraf til kreditrisici (4)	9.251	1,41
- heraf til markedsrisici (5)	7.706	1,18
- heraf til operationelle risici (7)	4.583	0,70
- heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
- heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	52.379	8,00
Total = Kapitalbehov/solvensbehov	73.919	11,29
NEP-kapitalgrundlag	201.330	30,75
Overdækning før kobineret bufferkrav og NEP-tillæg	127.411	19,46
Kobineret bufferkrav	32.737	5,00
NEP-tillæg	19.642	3,00
Overdækning efter kombinere bufferkrav og NEP-tillæg	75.032	11,46

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 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.

Særlige risici

Sparekassens forretningsmæssige risici knytter sig især til Fyn og Ærø, da forretningsvolume 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 Sparekasses 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. Sparekassen 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 desuden 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.

Sparekassen 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, samt en reduktion af retningslinjerne til direktionen, kan driften for 2023 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 131 %. 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 arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner.

Centrale dele af Sparekassens IT-funktion er outsourcet til Skandinavisk Data Center (SDC).

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.

RISIKOMÅLSÆTNING OG -POLITIKKER

ARTIKEL 435, STK. 1 I CRR OG TABEL EU OVA

Ledelseserklæringer

Sparekassens bestyrelse og direktion har den 29. februar 2024 godkendt risikorapporten for 2024.

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 bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi således, at der herved sikres going concern.

Det er 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 rapporteringer forelagt for bestyrelsen af direktionen, den risikoansvarlige, den complianceansvarlige samt revisionsprotokollatet fra den valgte revision.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på Sparekassens formål om at arbejde hen imod at blive **Danmarks mest samfundsansvarlige Sparekasse**. Det kæmper vi for igennem en kompetent, proaktiv og åben tilgang, hvor vi skaber løsninger, der udløser private- og erhvervsmæssige drømme – altid med en ambition om en sund økonomi for alle parter. Vi ønsker at understøtte initiativer, der hjælper med at forstærke regionen, hvor et godt familieliv og et sundt erhvervsliv er en del af vores ambition. Vi prioriterer at være tilgængelige og have effektive beslutningsprocesser samtidig med at vi ønsker at være en selvstændig og solid sparekasse, der har mandat til at træffe selvstændige beslutninger.

Vi ønsker at være en stærk og attraktiv Sparekasse og samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Sparekassen ønsker at drive en lønsom forretning 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 at fastholde et passende og robust kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen. Det er Sparekassens målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, så Sparekassen kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

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 i 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.

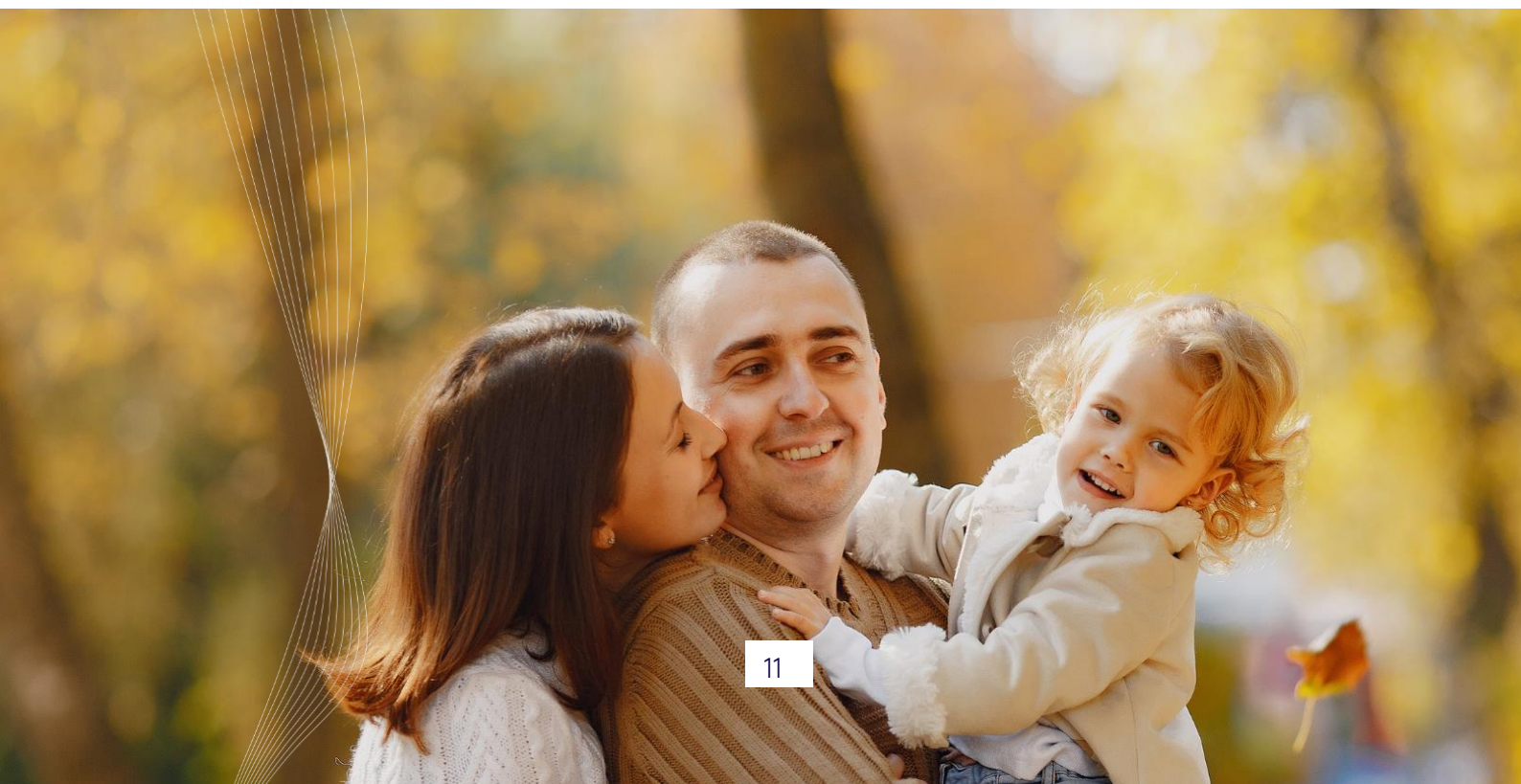
Sparekassen påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko, samt en mindre aktierisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af Sparekassens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Sparekassen tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse 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, så 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 mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i Sparekassen, jf. nedenstående tabel, der dels viser Sparekassens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Sparekassens aktuelle tal for diverse grænseværdier.



Tilsynsdiamanten

	FINANSTILSYNETS GRÆNSEVÆRDIER	RISE SPAREKASSE PR. 31. DECEMBER 2023
Summen af 20 største eksponeringer	<175 %	69,1 %
Udlånsvækst	<20 %	5,1 %
Ejendomseksponering	<25 %	3,9 %
Likviditetspejlemærke	>100 %	956 %

Stresstest

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

Risikopolitikker

Sparekassen er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Sparekassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i Sparekassens forretningsmodel og Sparekassens 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.

Ledelsessystemer

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

Bestyrelsens formand, Leif Juul Sørensen	Bestyrelsespost i 1 selskab
Bestyrelsens næstformand Ole Kjær Jensen	Bestyrelsespost i 2 foreninger
Charlotte Brøgger	Bestyrelsespost i 1 forening
Anne Jeppe Nielsen	Bestyrelsespost i 1 forening
Niels Riis	Direktør i 2 selskaber

Ansættelsespolitik for 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. Udviklingen gør at vi på sigt skal have øget bestyrelsens kompetencer på it-området.

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens og de enkelte medlemmers arbejde og resultater bliver vurderet. Ved evalueringen fastlægges ud fra Sparekassens forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i bestyrelsen. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføje bestyrelsen

yderligere kompetencer. Bestyrelsen vurderer løbende på behovet for ekstern bistand i bestyrelseevalueringen.

Ansættelsespolitik for bestyrelsesmedlemmer

Sparekassen er en garant sparekasse hvorfor repræsentantskabet er Sparekassens øverste myndighed. Bestyrelsesmedlemmer vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Repræsentantskabsmedlemmer skal være villige til valg til bestyrelsen. Repræsentantskabet orienteres løbende om hvilke krav der stilles til bestyrelsens kompetencer og den løbende uddannelse der skal til for at sidde i bestyrelsen i Rise Sparekasse, som er kendetegnet ved en simpel forretningsmodel.

Af Sparekassens vedtagne mangfoldighedspolitik fremgår Sparekassens ønsker for sammensætningen af bestyrelsen ud fra forskellige kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Bestyrelsen har qua sin erfaring og erhvervsprofil kompetencer inden for følgende hovedområder:

- På erhvervsområdet herunder privat virksomheder inden for detail, liberalt erhverv, håndværksvirksomheder, restaurationsbranchen, herunder regnskabsbehandling og vurdering af den økonomiske- og likviditetsmæssige situation, landbrug, herunder planteavl, svineproduktion og mælkeproduktion
- På privatområdet, herunder bl.a. kreditforeningsbelåning, boligkunder, dagligøkonomi, investeringskunder, pensionsopsparing og nedsparring, livsforsikringer, værdisætning af sikkerheder m.v.
- Offentlig økonomi og virksomhedsdrift.

I Sparekassen tror vi på, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper os til at træffe bedre beslutninger. Vi arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen og har et mål om at skabe balance mellem kvinder og mænd i ledelsen af vores organisation.

Pr. 31. december 2023 har Sparekassen en ligelig fordeling med 4 bestyrelsesmedlemmer af hvert køn. Sparekassens målsætning er således opfyldt.

Sparekassens personalepolitik sikrer lige muligheder for deltagelse i uddannelse, og dermed også lige muligheder for at deltage i lederuddannelser hos Finanssektorens Uddannelsescenter, Erhvervsskoler og Universiteter. Uddannelse og erfaring er vigtige faktorer, når der søges efter kandidater til de forskellige stillinger, som Sparekassen opslår. Kandidater, uanset køn, alder, etnisk baggrund, handicap, seksuel overbevisning m.v., som opfylder stillingens kvalifikationskrav kan ansøge og komme i betragtning til stillinger i Sparekassen, herunder de øvrige ledelseslag. Sparekassen ønsker en ligelig repræsentation af begge køn i det øvrige ledelseslag. På sigt skal der arbejdes med en mere fleksibel ledelsesstruktur i Sparekassen.



KAPITALGRUNDLAG

ARTIKEL 437 OG TABEL EU CCA

Sparekassens kapitalgrundlag består af egentlig kernekapital og opgøres jf. CRR-forordningens artikel 437. Kapitalen specificeres således:

Skema EU CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag

		a)
		Beløb
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver		
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	97.077
	heraf garantkapital	97.077
2	Overført resultat	102.511
EU-5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	24.627
6	Egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer	224.215
Egentlig kernekapital: lovpligtige justeringer		
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb)	-523
8	Immaterielle aktiver (fratrasket tilhørende skatteforpligtelser) (negativt beløb)	0
18	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	-45.341
27	Kvalificerede fradrag i hybrid kernekapital, der overstiger instituttets hybride kernekapitalposter (negativt beløb)	-1.458
27a	Andre lovpligtige justeringer	-388
28	Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital	-47.710
29	Egentlig kernekapital	176.505
Hybrid kernekapital: instrumenter		
36	Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer	0
Hybrid kernekapital: lovpligtige justeringer		
42	Kvalificerede fradrag i supplerende kapital, der overstiger instituttets supplerende kapitalposter (negativt beløb)	-1.458
43	Samlede lovpligtige justeringer af hybrid kernekapital	-1.458
44	Hybrid kernekapital	0
45	Kernekapital (kernekapital = egentlig kernekapital + hybrid kernekapital)	0
Supplerende kapital: instrumenter		
46	Direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	14.853
51	Supplerende kapital før lovpligtige justeringer	14.853
Supplerende kapital: lovpligtige justeringer		
54	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	-1.458
57	Samlede lovpligtige justeringer af supplerende kapital	-1.458
58	Supplerende kapital	14.853
59	Samlet kapital (samlet kapital = kernekapital + supplerende kapital)	191.358

60	Samlet risikoeksponering	654.732
Kapitalprocenter og -krav, inkl. buffere		
61	Egentlig kernekapital	26,96
62	Kernekapital	26,96
63	Samlet kapital	29,23
64	Instituttets sammenlagte kapitalkrav for egentlig kernekapital	9,50
65	heraf: krav om kapitalbevaringsbuffer	2,50
66	heraf: krav om kontracyklisk kapitalbuffer	2,50
68	Tilgængelig egentlig kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringen) efter opfyldelse af minimumskapitalkrav	18,96
Beløb under tærsklerne for fradrag (før risikovægtning)		
72	Direkte og indirekte besiddelser af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	22.330

Sparekassen har i 2021 med Finanstilsynets tilladelse indfriet eksisterende supplerende kapital på 10 mio. kr. og i juni 2021 erstattet dette af en udstedelse af NEP-kapital på 10 mio. kr. i form af Senior Non-preferred obligationer, som medregnes i Sparekassens kapitalplaner. SNP-kapitalen er uopsigelig fra obligationsejernes side i hele obligationens løbetid. SNP-obligationen forfalder til fuld indfrielse d. 18. juni 2026. Det er muligt at førtidigindfri (helt eller delvist) SNP-obligationerne den 18. juni 2025 og frem, dog med Finanstilsynets forudgående tilladelse. Udstedelsen forrentes fra udstedelsesdagen til og med d. 18. juni 2025 med en fast årlig kuponrente på 2,845 %.

Sparekassen har i 2023 udstedt supplerende kapital på 15 mio. kr., som medregnes i Sparekassens kapitalplaner. Kapitalen forfalder til fuld indfrielse den 16. oktober 2033, men det er muligt at førtidsindfri (helt eller delvist) med Finanstilsynets godkendelse fra den 16. oktober 2028. Kapitalbeviserne er uopsigelige fra kapitalbeviserens side i hele løbetiden. Rentesatsen er variabel, svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 450bp. Fra udstedelse til den 16. april 2024 udgør rentesatsen 8,66%.

LIKVIDITETSKRAV

ARTIKEL 435, STK. 1, LITRA A I CRR OG TABEL EU LIQA

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. 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. Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav og derfor har bestyrelsen fastsat følgende grænser for Sparekassens likviditetsrisiko:

- At Sparekassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.

- At LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 131 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.
- At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- At NFSR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 25 procentpoint over det til enhver tid gældende NFSR-dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.
- 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 NFSR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 6 måneder og 12 måneder.

Sparekassen er i en likviditetsmæssig situation hvor langt største delen af fundingen sker igennem kundeindlån, som finansierer kundeudlånene. Sparekassen afhængighed af ekstern funding er således meget minimal. Sparekassens meget store indlånsoverskud vil kunne dække den forventede udlånsvækst på både kort og lang sigt.

Det er bestyrelsens opfattelse, at Rise Sparekasse er et likviditetsmæssigt simpelt institut hvilket begrundes i af Sparekassen har/er:

- Blandt de 20 mindste pengeinstitutter i landet
- Mange mindre indlån fra private
- 86,9 % af indlån er dækket af indskydergarantifonden
- Ingen behæftede aktiver
- Aktuelt indlånsoverskud på 870,8 mio. kr.
- Aktuel LCR-brøk 925 %
- Aktuel NFSR-brøk 219
- Aktuelt LCR-pejlemærke 956 %, hvilket er væsentligt større end tilsynsdiamantens krav.
- Stressscenarie på 12 mdr.: LCR-estimat til december 2024 = 922 %
- Funding optages alene i danske kroner.

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 instituttet har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Sparekassens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Sparekassen har et stort kontant likviditetsberedskab, hvor likviditetspositionerne opgøres dagligt. Sparekassens likviditet/indestående er placeret i hhv. Nationalbanken, Sparekassen Kronjylland (clearingsinstitut for Sparekassen), Sparekassen Danmark og Saxo Bank. Sparekassen har en fornuftig og stor buffer stående i Nationalbanken samt en betydelig værdipapirbeholdning som er belånbar i Nationalbanken, hvis vi måtte få behov herfor.

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

EKSPONERINGER MOD KREDITRISIKO, UDVANDINGSRISIKO OG KREDITKVALITET

ARTIKEL 435, 442 OG TABEL EU CRA

Kreditrisiko

Kreditrisiko er styret gennem Sparekassens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle virksomhedens 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. Kreditpolitikken udstikker Sparekassens risikoprofil på kreditområdet og har til formål at beskrive de overordnede retningslinjer for bevilling af udlån, kreditter og garantier der gælder i Sparekassen. Kreditpolitikken skal ligeledes sikre, at kreditgivningen sker således, at indtjeningen i eksponeringen står mål med den identificerede risiko.

Desuden understøtter kreditpolitikken, at Sparekassen operer inden for Finanstilsynsdiamantens grænseværdier.

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. Kreditpolitikken indeholder detaljerede krav til de forskellige kundegrupper som Sparekassen arbejder med.

Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassens primære geografiske markedsområde er Ærø og Fyn, dvs. postnumre, der starter med 5. I det primære markedsområde ønsker Sparekassen en kontrolleret vækst med sunde privat- og erhvervskunder. Sparekassen er repræsenteret via fysiske filialer i Rise på Ærø, i Svendborg, i Haarby og i Faaborg. Sparekassens fysiske filialnet dækker således Ærø og det Sydfynske område. Sparekassen ønsker maksimalt 20 % af det samlede udlån uden for det primære område.

Sparekassen ønsker at rådgive sunde og kreditværdige privatkunder og erhvervskunder. På udlånssiden ønsker Sparekassen primært helkundeforhold. Sparekassens kundeforhold er fordelt mellem privatkunder og erhvervskunder i forholdet 39/61.

Sparekassen er opmærksomt på, at denne fordeling kan ændres ved indgåelse af nye engagementer eller omlægning af eksisterende. Sparekassen ønsker på længere sigt en mere ligelig fordeling mellem private- og erhvervskunder. Sparekassen er opmærksom på at nye kunder kan rykke ved fordelingen, og vi ønsker ikke en fordeling som overstiger 45/55.

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 summen af store engagementer ikke nærmer sig tilsynsdiamantens maksimale pejlemærke, hvilket svarer til 175 pct. af kapitalgrundlaget. Pr. 31. december 2023 androg summen af de 20 største eksponeringer 69,1 % af kapitalgrundlaget.

Sparekassen ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche, der påfører Sparekassen en større koncentrationsrisiko. Derfor er der i kreditpolitikken indført detaljerede grænser for hvor store eksponeringerne må være i de enkelte brancher. Af Sparekassens

erhvervseksponeringer udgør landbruget den største gruppe, hvor der er fastsat en maksimal eksponering på 17 % af Sparekassens udlån og garantier. P.t. ligger vi i pæn afstand til de forskellige grænser.

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.

Bestyrelsen modtager løbende rapporteringer på bevilgede eksponeringer og den generelle udvikling inden for kreditområdet. Sparekassens største eksponeringer bevilges af bestyrelsen.

For vores eksponeringer gælder at Sparekassen alene påtager sig risiko, hvis en individuel og veldokumenteret kreditbehandling har fundet sted. Kreditbehandlingen skal sandsynliggøre, at kunden har den nødvendige evne og vilje til, gennem løbende indtjening og/eller formueforhold, at forrente og tilbagebetale den samlede gæld.

MARKEDSRISIKO

ARTIKEL 435, 438 OG TABEL EU MRA

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 fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici. Sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at instituttet ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i likvide og særlig dækkede realkreditobligationer samt likvide danske børsnoterede aktier. Bestyrelsen har forholdt sig til de aktuelle risici, som er delegeret til direktionen. Økonomiafdelingen foretager den løbende opfølgning på overholdelse af de aktuelle positioner. Der rapporteres på hvert bestyrelsesmøde om udviklingen i de enkelte markedsrisikoområder.

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.

OPERATIONEL RISIKO

ARTIKEL 435 OG TABEL EU ORA

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige 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 vidensdeling herom blandt medarbejderne. Sparekassen arbejder desuden med at fremme en sund virksomhedskultur. 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 i politikken fastlagt som værende middel i forhold til de øvrige risikotyper i Sparekassen.

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 og økonomiafdelingen, 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 tab.

Der sker løbende rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab. Rapporteringen sker som minimum kvartårligt. I den forbindelse orienteres bestyrelsen om de aktuelle forhold og dermed med de erfaringer og forudsætninger der ligger til grund for politikken for operationelle risici.

RENTERISIKO FOR AKTIVITETER, DER IKKE INDGÅR HANDELSBEHOLDNINGEN

ARTIKEL 448 OG TABEL EU IRRBBA OG EU IRRBB1

Vedrørende tabel EU IRRBBA række a

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Sparekassen opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med anvisningerne i Finanstilsynets vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskabet m.fl. Positionernes renterisiko vil være positiv, hvis positionerne giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positionernes renterisiko være negativ, hvis de giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række b

Sparekassens politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko uden for handelsbeholdningen Sparekassen ønsker at påtage sig.

Sparekassens væsentligste renterisici uden for handelsbeholdningen stammer fra bankforretninger som ind- og udlån, efterstillede kapital indskud.

Sparekassens strategi/politik for renterisiko uden for handelsbeholdningen er at holde det på et lavt niveau.

Renterisikoen opgøres og vurderes månedligt og indgår i Sparekassens løbende risikostyring. Der **rapporteres hver måned til bestyrelsen om Sparekassens markedsrisiko, herunder om status på udnyttelse af instrukser.**

Vedrørende tabel EU IRRBBA række c

Sparekassen opgør og vurderer månedligt Sparekassens renterisiko. Sparekassen måler hvert kvartal følsomheden på renterisikoen uden for handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende tabel EU IRRBBA række h

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager Sparekassen et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier, som fremgår af Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget ultimo 2023 er "kort rente op".

Ved dette scenarie er der beregnet en negativ effekt på kapitalgrundlaget på t.kr. 648, der indgår som et tillæg i opgørelsen af solvensbehovet.

Template EU IRRBB1 - Renterisiko for aktiviteter, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Stressscenarier		a	b	c	d
		Ændringer i den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget		Ændringer i nettoindtjeningen	
		2023	2022	2023	2022
1	Parallelt op	-1.463	-688	0	0
2	Parallelt ned	646	464	0	0
3	Rentestejling	571	-38		
4	Rentefladning	-1.235	-107		
5	Kort rente op	648	358		
6	Kort rente ned	-1.635	-358		

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Sparekassen har forholdt sig til, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke Sparekassens løbende indtjening og vurderer, at effekten på netto renteindtjeningen er af en beskeden størrelse, der gør at vi vurderer, at der ikke er behov for tillæg til solvensbehovet.

AFLØNNINGSPOLITIK

ARTIKEL 450 OG TABEL EU REMA

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, så Sparekassen uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Sparekassens lønpolitik er gældende for 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 løndelev 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 Sparekassens 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, samt ansvarlige for væsentlige afdelinger.

Lønpolitikken er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside:

www.sparekassen.dk/Sparekassen/Corporate-Governance-mv.

Det samlede vederlag, som Sparekassen udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside:

www.sparekassen.dk/Sparekassen/Corporate-Governance-mv.



Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)

EU KM2: Væsentlige målekriterier

21

		a
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)
		31.12.2023
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter, forhold og bestanddele		
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	201.330
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	201.330
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	654.732
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	30,75
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	30,75
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	2.022.087
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	9,96
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	9,96
6a	Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %)	
6b	Samlet beløb, der udgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, hvis der anvendes skønsmæssig efterstilling i overensstemmelse med artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 (undtagelse på maks. 3,5 %)	
6c	Hvis en reduceret undtagelse fra efterstilling finder anvendelse, jf. artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal enhederne indberette det finansieringsbeløb, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).	
Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)		
EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE	30,75
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	30,75
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM	9,96
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	9,96

EU TLAC3b: Kreditrækkefølge (afviklingsenhed)

		Prioritetsrækkefølge ved insolvens					Summen af 1 til 5
		1	2	3	4	5	
1	Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)	Egentlig kernekapital	Supplerende kapital	SNP-Obligation	Udækket indlån	Simple kreditorer	
2	Tom gruppe i EU						
3	Tom gruppe i EU						
4	Tom gruppe i EU						
5	Kapitalgrundlag og passiver, der potentielt er nedskrivningsrelevante med henblik på at opfylde MREL	176.505	14.853	9.973	0	0	201.331
6	heraf restløbetid ≥ 1 år < 2 år	0	0	0	0	0	0
7	heraf restløbetid ≥ 2 år < 5 år	0	0	9.973	0	0	9.973
8	heraf restløbetid ≥ 5 år < 10 år	0	14.853	0	0	0	14.853
9	heraf restløbetid ≥ 10 år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato	0	0	0	0	0	0
10	heraf værdipapirer uden udløbsdato	176.505	0	0	0	0	176.505



EU TLAC1 - Sammensætning

		a
		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsre- levante passiver (MREL)
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og justeringer		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	176.505
2	Hybrid kernekapital (AT1)	
3	Tom gruppe i EU	
4	Tom gruppe i EU	
5	Tom gruppe i EU	
6	Supplerende kapital (T2)	14.853
7	Tom gruppe i EU	
8	Tom gruppe i EU	
11	Kapitalgrundlag med henblik på artikel 92a i forordning (EU) nr. 575/2013 og artikel 45 i direktiv 2014/59/EU	191.358
Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige kapitalelementer		
12	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt direkte af afviklingsenheden, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)	9.973
EU-12a	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt af andre enheder inden for afviklingskoncernen, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)	0
EU-12b	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (efterstillet og omfattet af overgangsbestemmelser)	0
EU-12c	Supplerende kapitalinstrumenter med en restløbetid på mindst ét år, for så vidt som de ikke kan betragtes som supplerende kapitalposter	0
13	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser, før indførelse af loftet)	0
EU-13a	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (før indførelse af loftet)	0
14	Beløb, der udgøres af efterstillede nedskrivningsrelevante instrumenter, når det er relevant efter anvendelse artikel 72b, stk. 3, i CRR	
15	Tom gruppe i EU	
16	Tom gruppe i EU	
17	Nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	9.973
EU-17a	Heraf efterstillede passivposter	9.973

Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige		
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	201.330
19	(Fradrag af eksponeringer mellem afviklingskoncerner, der er omfattet af multiple point of entry (MPE))	
20	(Fradrag af investeringer i andre nedskrivningsrelevante passivinstrumenter)	
21	Tom gruppe i EU	
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer	201.330
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	201.330
Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden		
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	654.732
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	2.022.087
Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver		
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	30,75
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	30,75
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	9,96
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	9,96
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	26,96
28	Institutspecifikt kombineret bufferkrav	
29	heraf kapitalbevaringsbufferkrav	
30	heraf kontracyklisk bufferkrav	
31	heraf systemisk risikobufferkrav	
EU-31a	heraf buffer for globalt systemisk vigtige institutter (G-SII-buffer) eller buffer for andre systemisk vigtige institutter (O-SII-buffer)	
Memorandumposter		
EU-32	Det samlede beløb, der udgøres af udelukkede passiver, jf. artikel 72a, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013	

Nærværende risikorapport er godkendt den 29. februar 2024

Bestyrelse

Gårdejer Leif Juul Sørensen, formand

Leder Ole Kjær Jensen, næstformand

Økonomirådgiver Charlotte Brøgger

Restauratør Pia Fuglsang

Rådgiver Maj-Britt Kisby, medarbejdervalgt

Personalekonsulent Anne Jeppe Nielsen

Direktør Niels Riis

Gæstgiveriejer Steen Rønne

R° FOR
NYE
IDÉER

