

# Solvensredegørelse for Frørup Andelskasse – årsregnskabet 2013.

## Risikoplysninger for Frørup Andelskasse.

### Redegørelse vedrørende tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov.

#### Indholdsfortegnelse

1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov
2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.
3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital

Det bemærkes, at Frørup Andelskasse har udarbejdet to redegørelser:

Én vedrørende øvrige risikoplysninger og én vedrørende tilstrækkelig basiskapital og det individuelle solvensbehov (nærværende redegørelse).

#### 1. Tilstrækkelig basiskapital og individuelt solvensbehov

Nedenfor følger de lovpligtige oplysninger omkring opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov i Frørup Andelskasse.

#### 2. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.

Frørup Andelskasses bestyrelse har halvårslige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i et notat/dokumentation, som andelskassens direktion har ansvaret for at udfærdige.

Notatet/dokumentationen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariabler, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Frørup Andelskasses solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

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

Frørup Andelskasses ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af Frørup Andelskasses solvensbehov tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter”.

Fra og med årsrapporten 2012 er metoden omlagt til den såkaldte 8+ model i overensstemmelse med Finanstilsynets opdaterede vejledning fra december 2012.

I 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

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 Frørup Andelskasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til andelskassens risici, og har i omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Frørup Andelskasses egen historik.

Det er ledelsens vurdering, at andelskassen ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække andelskassens risici.

Frørup Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)		8
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Frørup Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at andelskassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Frørup Andelskasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Frørup Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

### 3. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier / Kommentering af solvensbehovet / Lovbestemte krav / Solvensprocent og basiskapital

*Frørup Andelskasses tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov opdelt på risikoområder*

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital tkr.	Solvensbehov %
<b>Kreditrisici</b>	23.435	5,13
<b>Markedsrisici</b>	10.217	2,23
<b>Operationelle risici</b>	4.327	0,95
<b>Øvrige risici</b>	0	0,00
<b>Tillæg som følger lovbestemte krav</b>	0	0.00
<b>I alt</b>	37.980	8,31

*Frørup Andelskasses kapitalforhold / solvensmæssige overdækning (tkr.)*

<b>Basiskapital efter fradrag</b>	163.359
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	37.980
<b>Solvensmæssig overdækning</b>	125.379
<b>Solvensprocent</b>	35,7
<b>Solvensbehov i procent</b>	8,3
<b>Solvensoverdækning i procentpoint</b>	27,4

**Uddybende bemærkninger:**

**Kreditrisici**

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

**Store kunder med finansielle problemer**

Ledelsen har været inde at forholde sig til hvert eneste engagement, der udgør mere end 2 % af basiskapitalen. Ledelsen er af den helt klare opfattelse, at eventuelle tabsrisici på engagementer med indifikation af værdiforringelse er fuldt hensat.

**Øvrige kreditrisici**

Andelskassen har særskilt vurderet landbruget samt kunder, hvor afdragsfriheden på de afdragsfri lån udløber inden for de næste par år. Der er ved denne vurdering ikke fundet belæg for yderligere hensættelse af beløb i solvensopgørelsen.

**Koncentrationsrisici på individuelle engagementer og brancher**

Andelskassen har foretaget en beregning, hvori indgår andelskassens 20 største engagementer, de samlede risikovægtede poster for kreditrisiko samt andelen engagementssummen for de 20 største engagementer, der er solvensreserveret under kreditrisici på store kunder med finansielle problemer.

Udregning med de omtalte faktorer medfører en solvensreservation på tkr. -490.

**Koncentrationsrisiko på brancher**

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes Herfindahl Hirschmann indekset. Udregningen tilsiger, at andelskassen ikke skal yderligere solvensbelaste på dette område.

Kreditrisikoen er en af andelskassens største risikoområder. Andelskassen har derfor generelt stor fokus på netop dette område.

**Markedsrisici**

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages udgangspunkt i andelskassens aktuelle risici, som andelskassen har påtaget sig. Alle risici ligger inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70.

Udregning med de omtalte faktorer medfører en solvensreservation på tkr. 902.

**Operationelle risici**

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.

Andelskassen har vurderet, at der ikke er behov for yderligere solvensreservation på dette område.

**Øvrige risici**

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Andelskassen har vurderet, at der ikke er behov for yderligere solvensreservation på dette område.

**Tillæg som skyldes lovbestemte krav**

Dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr. 1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiel virksomhed giver et direkte tillæg til solvensbehovet.

Der er intet belæg for yderligere solvensreservation på dette område.

**Solvensbehov og solvensoverdækning**

Frørup Andelskasse har opgjort solvensoverdækningen 27,4 procentpoint ud fra et solvensbehov på 8,3 procent og en faktisk solvensprocent på 35,7 procent. Solvensoverdækningen anses for at være særdeles tilfredsstillende, og den er med til at skabe et stærkt fundament for andelskassens fremtidige virke.

Frørup, den 10. februar 2014

Jesper Hansen

Direktør