

# SØJLE III

# RISIKORAPPORT 2021

Frørup Andelskasse

## Resumé

Beskrivelse af andelskassens kapital- og likviditetsforhold i 2021.

Jesper Hansen  
jh@froerupandelskasse.dk

## Indholdsfortegnelse

<i>Indholdsfortegnelse</i> .....	1
1. Indledning .....	2
1.1 De enkelte søjle III-oplysningskrav .....	3
2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer.....	3
2. Risikomålsætninger og -politikker.....	7
3. Kontracykliske kapitalbuffere .....	13
4. Likviditetskrav.....	13
5. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet.....	15
6. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko .....	17
7. Operationel risiko .....	18
8. Aflønningspolitik .....	19
9. IFRS 9-overgangsordning .....	23
10. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst .....	23

# 1. Indledning

I henhold til CRR 2 definitionerne betragter Frørup Andelskasse sig som et

3 b) Andre institutter (institutter, der ikke falder ind under en af de ovenfor nævnte fire instituttyper og ikke er børsnoterede) (artikel 4, nr. 148 og artikel 433 c, stk. 2).

Definitionen betyder, at andelskassen skal beskrive følgende områder i Søjle III rapporteringen:

Ja, Væsentlige målekriterier " - skema EU KM1

1. Tabel EU OVA (række a, c, f og g)
2. Tabel EU LIQA (række a, h og i)
3. Tabel EU CRA (række a og b)
4. Tabel EU MRA (række a)
5. Tabel EU ORA (række a)
6. Tabel EU OVB (række a, b og c)
7. Skema EU CC2
8. Skema EU OV1
9. Tabel EU OVC
10. Tabel EU REMA (del af)
11. Skema EU REM1, EU REM2, EU REM 3, EU REM 4, EU REM 5 (minus opdel efter foretningsområder)

Andelskassen er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Andelskassens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i andelskassens forretningsmodel og andelskassens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med andelskassens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Andelskassen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici, som bl.a. er udviklet i samarbejde med andelskassens datacentral og Sparinvest. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelede risikorammer. Den daglige risikostyring foretages af direktionen og økonomi/administration.

De væsentlige risikoområder for andelskassen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici.

Andelskassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af andelskassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Andelskassen har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget direktør Jesper Hansen med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig.

Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af andelskassens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende.

Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende ved, at der er udpeget en complianceansvarlig.

Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om andelskassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke andelskassen.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af bestyrelsen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af bestyrelsen.

Frørup Andelskasses søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 2. februar 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med Frørup Andelskasses bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021. Politikken fastsætter Frørup Andelskasses interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

## 1.1 De enkelte søjle III-oplysningskrav

Kravene i kapitalkravsforordningen og søjle III-forordningen vedrører oplysningskrav inden for følgende hovedområder:

1. Risikostyrings- og risikopolitik
2. Kapitalgrundlaget
3. Likviditetsrisiko
4. Kreditrisiko
5. Markedsrisiko
6. Operationel risiko
7. ICAAP-processen, herunder solvensbehovets størrelse
8. Aflønningspolitik

## 2. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

**Tabel EU OVC — ICAAP-oplysninger**

Retsgrundlag	Rækkenr.	Fritekst
Artikel 438, litra a), i CRR	a)	Metode til vurdering af deres interne kapital
Artikel 438, litra c), i CRR	b)	Efter anmodning fra den relevante kompetente myndighed resultatet af Frørup Andelskasses proces til vurdering af den interne kapital

### **Vedrørende artikel 438, litra a, i CRR og tabel EU OVC række a**

Frørup Andelskasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Frørup Andelskasses ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som Frørup Andelskasse 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.

Den interne kapital (solvensbehovet) er Frørup Andelskasses egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som Frørup Andelskasse påtager sig. Frørup Andelskasses bestyrelse har halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Frørup Andelskasses direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Frørup Andelskasses interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække Frørup Andelskasses risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Frørup Andelskasses 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 Frørup Andelskasse 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.

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 Frørup Andelskasses risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Frørup Andelskasses egen historik.

Frørup Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	58.721	8,000
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	341	0,047

+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000
+ 4) Kreditrisici, heraf	13.776	1,877
• 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kap. grundlag) med finansielle problemer	7.205	0,982
• 4b) Øvrig kreditrisici	2.686	0,366
• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.357	0,185
• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	2.528	0,344
+ 5) Markedsrisici, heraf	8.506	1,159
• 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	7.393	1,007
• 5b) Aktierisici	1.113	0,152
• 5c) Valutarisici	0	0,000
++ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	9.542	1,300
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000
Total = kapitalbehov/solvensbehov	90.888	12,382
• Heraf til kreditrisici (4)	13.776	1,877
• Heraf til markedsrisici (5)	8.506	1,159
• Heraf til operationelle risici (7)	9.542	1,300
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	341	0,047
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	58.721	8,000
Den samlede risikoeksponering	734.019	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	213.541	
Kapitaloverdækning	122.653	

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Frørup Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

### Kreditrisici

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

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

#### *Store kunder med finansielle problemer*

Ledelsen har været inde at forholde sig til hvert eneste engagement, der udgør mere end 2 % af kapitalgrundlaget efter fradrag. Ledelsen har foretaget en beregning af eventuelle tabsrisici uden indregnet tilbagebetalingsevne på eksponeringer med indikation af værdiforringelse. Denne udregning medfører en kapitalreservation på tkr. 7.205.

#### *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 indregnet en kapitalreservation på tkr. 2.686 i kapitalopgørelsen.

#### *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 kapitalreserveret under kreditrisici på store kunder med finansielle problemer. Udregning med de omtalte faktorer medfører en kapitalreservation på tkr. 1.357.

#### *Koncentrationsrisiko på brancher*

Til at måle graden af koncentration på brancher anvendes Herfindahl Hirshmann indekset. Udregningen tilsiger, at andelskassen skal yderligere kapitalbelaste på dette område, hvorfor det har medført kapitalreservation på tkr. 2.528.

### 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 kapitalreservation på tkr. 8.506, som dækker over renterisiko og aktierisiko.

#### 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 er behov for yderligere kapitalreservation på dette område på tkr. 9.542 som dækker over svagheder i andelskassens governance, mangler i risikoklassifikation er krediteksponeringer, utilstrækkeligt kontrolmiljø på kreditområdet, utilstrækkelig styring af markedsrisiko området og utilstrækkeligt arbejde i 2. forsvarslinje. Alle områder er under udvikling og forventes løst i 2022.

#### Gearing

Kapital til dækning af risici som følge af høj gearing. Gearingsfaktoren er beregnet til 11,04%, og der skal ikke reserveres kapital når gearingsgraden er over 3 %.

#### Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Andelskassen har ingen kapitalinstrumenter.

#### 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 kapitalbehovet. Der er intet belæg for yderligere kapitalreservation på dette område.

#### Kapitalbehov og kapitaloverdækning

Frørup Andelskasse har opgjort den kapitalmæssige overdækning til 16,7 procentpoint ud fra et kapitalbehov på 12,4 procent og en kapitalprocent på 29,1. Den kapitalmæssige overdækning anses for at være særdeles tilfredsstillende, og den er med til at skabe et stærkt fundament for andelskassens fremtidige virke.

#### ***Vedrørende artikel 438, litra c, i CRR og tabel EU OVC række b***

Finanstilsynet har fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget på området Operationelle risici. Tillægget udgør 1,30% svarende til tkr. 9.542, hvilket fremgår af kapitalbehovsoversigten ovenfor.

## 2. Risikomålsætninger og -politikker

### **Tabel EU-OVA — Frørup Andelskasses risikostyringstilgang**

Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
--------------	----------	------------------------------------



Artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR	a)	Offentliggørelse af den koncise risikoeerklæring godkendt af ledelsesorganet.
Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR	b)	Oplysninger om strukturen til ledelse af hver type af risiko.
Artikel 435, stk. 1, litra e), i CRR	c)	Erklæring godkendt af ledelsesorganet om, hvorvidt risikostyringsordningerne er tilstrækkelige.
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	d)	Offentliggørelse om omfanget og arten af systemer til risikorapportering og/eller måling.
Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR	e)	Offentliggørelse af oplysninger om hovedelementerne i systemerne til risikorapportering og -måling.
Artikel 435, stk. 1, litra a), i CRR	f)	Strategier og processer til styring af risiko for hver særskilt risikokategori.
Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR	g)	Oplysninger om strategier og processer til administration, afdækning og reduktion af risici såvel som om overvågning af effektiviteten af afdækning og reduktionsmekanismer.

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra e og f i CRR og tabel EU OVA række a og c**

Frørup Andelskasses bestyrelse har den 1.12.2021 godkendt risikoreporten for 2021.

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

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

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

Frørup Andelskasses forretningsstrategi er baseret på Frørup Andelskasses vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv bank og samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Frørup Andelskasse ønsker at drive en lønsom forretning baseret på en prissætning af Frørup Andelskasses produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som Frørup Andelskasse påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Frørup Andelskasse ønsker at fastholde et passende og robust kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen. Det er Frørup Andelskasses målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at Frørup Andelskasse kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

Bestyrelsens gennemgang af Frørup Andelskasses 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 Frørup Andelskasses kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til Frørup Andelskasses kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Frørup Andelskasse påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og delvist ved aktierisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af Frørup Andelskasses overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Frørup Andelskasse tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og oprettholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, således at Frørup Andelskasse 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 Frørup Andelskasses eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til Frørup Andelskasses overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med Frørup Andelskasses risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med Frørup Andelskasses kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan Frørup Andelskasse 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 tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Frørup Andelskasses aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	Frørup Andelskasses opfyldelse pr. 31/12 2021	Frørup Andelskasses opfyldelse pr. 31/12 2020
Udlånsvækst	<20 %	9,4 %	6,5 %
Summen af store engagementer	<175 % CET1	61,4 %	75,2 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	784,0 %	710,9 %
Ejendoms eksponering	< 25 %	5,2 %	4,4 %

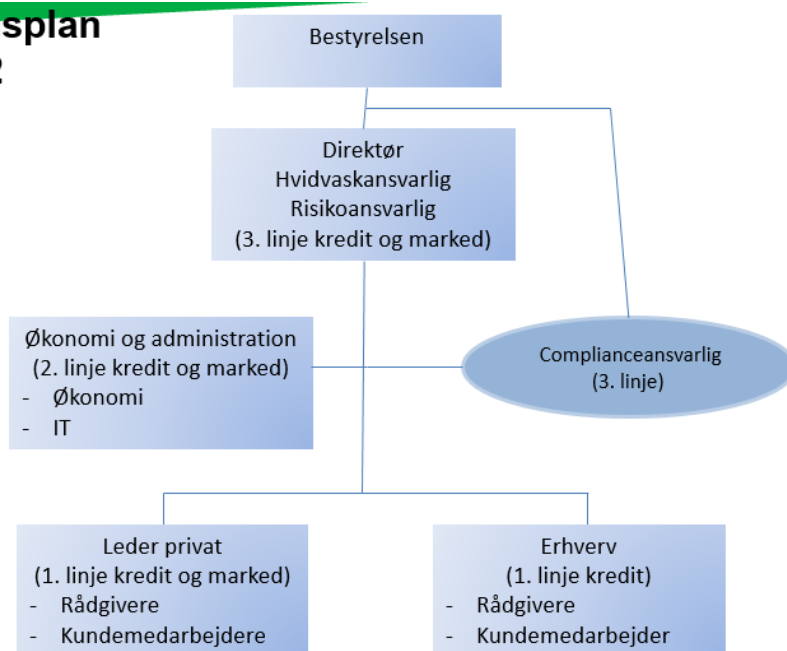
**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra b i CRR og tabel EU OVA række b**

Frørup Andelskasses risikostyringsorganisation er tilrettelagt på baggrund af Frørup Andelskasses faktiske størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder. Derudover er risikostyringsorganisationen i Frørup Andelskasse bygget op omkring to forsvarslinjer (2-line-of-defence).

Opbygningen af Frørup Andelskasses risikostyringsorganisation fremgår af figuren nedenfor.

Figur 1: Frørup Andelskasses risikostyringsorganisation

**Organisationsplan  
Februar 2022**



Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive et sundt og lokalforankret pengeinstitut og dermed sikre langsigtet værdi for Frørup Andelskasses interessenter.

Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af Frørup Andelskasses risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

### Direktion

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker. Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i Frørup Andelskasses daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte afdelinger for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

### 3. forsvarslinje

3. forsvarslinje udgøres af den risikoansvarlige og den complianceansvarlige. Disse funktioner har til opgave at konkludere og reagere på de rapporter, som 2. forsvarslinje udarbejder på Frørup Andelskasses risici og kontrolmiljø.

#### *Den risikoansvarlige*

Frørup Andelskasses risikoansvarlige har ansvaret for at opnå et samlet overblik over Frørup Andelskasses risikoeksponeringer for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf.

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter Frørup Andelskasses risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker en gang årligt. Den risikoansvarlige er direktøren.

#### *Den complianceansvarlige*

Den complianceansvarlige i Frørup Andelskasse har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning.

Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan, og rapporteringen sker årligt til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

### 2. forsvarslinje

2. forsvarslinje udgøres af den andelskassens Økonomi- og Administrationsfunktion. Denne funktion har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på Frørup Andelskasses risici og kontrolmiljø.

#### Første forsvarslinje

Den daglige styring af Frørup Andelskasses risici sker i Frørup Andelskasses første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-,

likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder kredit, markedsrisiko, likviditet, operationelle risici, henvises til tabellerne om risikostyringen under de enkelte områder.

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra e), i CRR og tabel EU OVA række c**

Frørup Andelskasses direktør erklærer nederst i denne rapport, at risikostyringsordningerne i andelskassen er tilstrækkelige.

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra c i CRR og tabel EU OVA række d**

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

Rapporteringen til Frørup Andelskasses ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige en gang årligt.

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra c i CRR og tabel EU OVA række e**

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af Frørup Andelskasses enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Frørup Andelskasse har en række værktøjer til identifikation og styring af risici.

Kreditrisici identificeres og styres igennem daglige rapporter fra andelskassens datacentral BEC.

Markedsrisici identificeres og styres via månedlige rapporter fra Sparinvest og andelskassens datacentral BEC.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer samt effektivitet af Frørup Andelskasses risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder fra den risikoansvarlige.

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a i CRR og tabel EU OVA række f**

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

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra d i CRR og tabel EU OVA række g**

Frørup Andelskasse er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Frørup Andelskasses bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i Frørup Andelskasses forretningsmodel og Frørup Andelskasses strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med Frørup Andelskasses 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 Frørup Andelskasses politikker på de enkelte risikoområder.

### 3. Kontracykliske kapitalbuffer

I lyset af finanskrisen i 2008 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 Erhvervsministeren på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Andelskassen har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffer-sats andrager i 2021 0,0 pct. på balancedagen. Andelskassen har derfor ikke særskilt reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats gældende fra 31. december 2021 udgør 0,0 pct. men kan forhøjes op til 2,5 pct. Ved seneste udmelding fra erhvervsminister øges kontracyklisk buffer til 2,0 pct. Fremadrettet vil andelskassen reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

### 4. Likviditetskrav

I overensstemmelse med artikel 435, stk. 1 og artikel 451a, stk. 4, i CRR

Rækkenr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst	
a)	Strategier og procedurer til styring af likviditetsrisiko, herunder politikker for diversificering i kilder til og restløbetid af planlagt finansiering	
b)	Struktur i og tilrettelæggelse af likviditetsrisikostyringsfunktionen (kompetence, vedtægter, andre ordninger).	
c)	En beskrivelse af graden af centralisering af likviditetsrisikostyringen og samspillet mellem enhederne i gruppen	
d)	Omfanget og arten af systemer til likviditetsrisikorapportering og -måling	
e)	Politikker til afdækning og reduktion af likviditetsrisiko samt strategier og procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes løbende effektivitet	
f)	En oversigt over bankens nødfinansierungsplaner	
g)	En redegørelse for, hvordan stresstest anvendes	

h)	En erklæring godkendt af ledelsesorganet om, hvorvidt Frørup Andelskasses likviditetsrisikostyringsordninger er tilstrækkelige, som giver sikkerhed for, at de indførte likviditetsrisikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til Frørup Andelskasses profil og strategi	
i)	En koncis likviditetsrisikoerklæring godkendt af ledelsesorganet med en kortfattet beskrivelse af Frørup Andelskasses overordnede likviditetsrisikoprofil i tilknytning til dets forretningsstrategi. Denne erklæring skal indeholde nøgletal (ud over dem, der allerede er omfattet af skema EU LIQ1 i disse gennemførelsesmæssige tekniske standarder), der giver eksterne interessenter et detaljeret overblik over Frørup Andelskasses likviditetsrisikostyring, herunder samspillet mellem Frørup Andelskasses risikoprofil og den risikotolerance, som ledelsesorganet har fastsat. Disse nøgletal kan omfatte:	
	· Koncentrationsgrænser for sikkerhedspuljer og finansieringskilder (både produkter og modparter)	
	· Individuelt tilpassede måleredskaber eller -kriterier, der vurderer strukturen i bankens balance, eller som projicerer pengestrømme og fremtidige likviditetspositioner under hensyntagen til risici uden for balancen, som er specifikke for den pågældende bank	
	· Likviditetseksponeringer og finansieringsbehov hos individuelle juridiske enheder, udenlandske filialer og datterselskaber under hensyntagen til retlige, reguleringsmæssige og operationelle begrænsninger for overførbareheden af likviditet	
· Balanceførte og ikkebalanceførte poster inddelt i løbetidsintervaller og de deraf følgende likviditetsmangler.		

## **Likviditetsrisiko**

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a i CRR og tabel EU LIQA række a**

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

Frørup Andelskasses grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at Frørup Andelskasses omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer Frørup Andelskasse i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at Frørup Andelskasse 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 Frørup Andelskasse ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for Frørup Andelskasses likviditetsrisiko skal være lav. Dette indebærer:

1. At andelskassen har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne dække det løbende daglige likviditetsbehov
2. At LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 150 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 1 års sigt
3. At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst over 150 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 1 års sigt
4. At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremvisning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde de til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 6 måneder og 12 måneder

De besluttede risikoniveauer er præciseret i bestyrelsens retningslinjer til direktøren og videregivne

#### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra e i CRR og tabel EU LIQA række h**

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

#### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra f i CRR og tabel EU LIQA række i**

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt Frørup Andelskasses likviditetsdækningsgrad (LCR).

## 5. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet

Kvalitative oplysninger	
a)	I den koncise risikoerklæring, jf. artikel 435, stk. 1, litra f), i CRR, hvordan forretningsmodellen kommer til udtryk i de enkelte bestanddele af Frørup Andelskasses kreditrisikoprofil.



b)	I forbindelse med vurderingen af deres strategier og procedurer til styring af kreditrisiko og politikker til af-dækning og reduktion af denne risiko, jf. artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR, de kriterier og den tilgang, der er anvendt til at fastlægge kreditrisikostyringspolitikken og kreditrisikogrænserne.
c)	I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om strukturen i og tilrettelæggelsen af risikostyringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, strukturen i og tilrettelæggelsen af kreditrisikostyrings- og kontrolfunktion- nen.
d)	I forbindelse med afgivelsen af oplysninger om kompetence, status og andre ordninger vedrørende risiko- styringsfunktionen, jf. artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR, forholdet mellem funktionerne kreditrisikostyring, risi- kokontrol, compliance og intern revision.

#### **Vedrørende artikel 453, stk. 1, litra f i CRR og tabel EU CRA række a**

Kreditrisiko er styret gennem Frørup Andelskasses kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle andelskassens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter Frørup Andelskasses risikoappetit under hensyn til bl.a. Frørup Andelskasses 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 Frørup Andelskasses risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

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

#### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a og d i CRR og tabel EU CRA række b**

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

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

Frørup Andelskasse ønsker at betjene både privatkunder og erhvervs-kunder. På udlånssiden ønsker Frørup Andelskasse primært helkunde-forhold. Frørup Andelskasses kundeforhold er fordelt mellem privatkunder og erhvervs-kunder i forholdet 40/60.

Frørup Andelskasse er opmærksom på, at denne fordeling kan ændres ved indgåelse af nye engagementer eller omlægning af eksisterende. Frørup Andelskasse vil dog ikke fravige fordelingen af kundeforhold med mere end 5%, hvilket skal besluttes af bestyrelsen.

Frørup Andelskasse ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Frørup Andelskasse ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 pct. af Frørup Andelskasses kapitalgrundlag. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer Frørup Andelskasse efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 125 pct. af kapitalgrundlaget.

Frørup Andelskasse ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche, der påfører Frørup Andelskasse et kapitalkrav på mere end 15 pct. af kapitalgrundlaget. Inden for segmentet landbrugskunder ønskes en maksimal eksponering på 25 pct. For erhvervskunder under ét må der maksimalt være en eksponering på 60 pct.

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

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

## 6. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko

Tabel EU MRA: Kvalitative offentliggørelseskrav i forbindelse med markedsrisiko		
		Fleksibelt format
a	<p><b>Artikel 435, stk. 1, litra a) og d), i CRR</b></p> <p>En beskrivelse af Frørup Andelskasses strategier og procedurer til styring af markedsrisiko, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- en forklaring af de ledelsesmæssige strategiske mål i forbindelse med handelsaktiviteter samt de indførte procedurer med henblik på at identificere, måle, overvåge og kontrollere Frørup Andelskasses markedsrisici</li> <li>- en beskrivelse af politikkerne til risikoafdækning og -reduktion samt strategier og procedurer til overvågning af afdækningsmekanismernes løbende effektivitet</li> </ul>	
b	<p><b>Artikel 435, stk. 1, litra b), i CRR</b></p> <p>strukturen i og tilrettelæggelsen af den relevante risikostyringsfunktion, herunder en beskrivelse af den etablerede markedsrisikostyringsstruktur med henblik på gennemførelse af Frørup Andelskasses strategier og procedurer som nævnt i række a) ovenfor, og en beskrivelse af forbindelserne og kommunikationsmekanismerne mellem de forskellige parter, som er involveret i markedsrisikostyring.</p>	

c	<b>Artikel 435, stk. 1, litra c), i CRR</b>  Omfanget og arten af systemer til risikorapportering og -måling	
---	--	--

**Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a og d i CRR og tabel EU MRA række a**

Frørup Andelskasses bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af Frørup Andelskasses markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Frørup Andelskasses markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici. Frørup Andelskasses grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at Frørup Andelskasse ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særligt dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper kan Frørup Andelskasse anvende afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som Frørup Andelskasse har påtaget sig.

Frørup Andelskasses 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.

## 7. Operationel risiko

<b>Tabel EU-ORA — Kvalitative oplysninger om operationel risiko</b>		
Fritekstboks til offentliggørelse af kvalitative oplysninger		
Retsgrundlag	Rækkenr.	Kvalitative oplysninger — Fritekst
Artikel 435, stk. 1, litra a), b), c) og d, i CRR	a)	Offentliggørelse af risikostyringsmålsætninger og -politikker
Artikel 446 i CRR	b)	Offentliggørelse af metoder til vurdering af minimumskrav til kapitalgrundlag
Artikel 446 i CRR	c)	Beskrivelse af den anvendte AMA-metodetilgang ( <i>hvis det er relevant</i> )
Artikel 454 i CRR	d)	Offentliggørelse af brugen af forsikringer til risikobegrænsning i den avancerede målemetode ( <i>hvis det er relevant</i> )

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a-d i CRR og tabel EU ORA række a**

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

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

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

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er i politikken fastlagt som værende lave i forhold til de øvrige risikotyper i Frørup Andelskasse.

Alle aktiviteter i Frørup Andelskasse 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 Frørup Andelskasse indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

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

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab over 10.000 kr.

Der sker løbende rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over kr. 10.000 kr. ved hvert bestyrelsesmøde.

## **8. Aflønningspolitik**

<b>Tabel EU-REMA – Aflønningspolitik</b>
--

<p>Institutterne skal beskrive hovedelementerne i deres aflønningspolitikker, og hvordan de implementere disse politikker. Følgende elementer skal beskrives, hvor det er relevant:</p>	
<p>Kvalitative offentliggørelser</p>	
a)	<p>Oplysninger om de organer, der fører tilsyn med aflønningen. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oplysninger om navnet på, sammensætningen af og mandatet for det hovedorgan (ledelsesorgan eller eventuelt løn- og vederlagsudvalg), der fører tilsyn med aflønningspolitikken, og antallet af møder, som afholdes af hovedorganet i løbet af regnskabsåret.</li> <li>• Oplysninger om eksterne eksperter, som er blevet konsulteret, samt hvilket organ der har bestilt dem, og hvilke områder af aflønningsrammen der er tale om.</li> <li>• En beskrivelse af anvendelsesområdet for Frørup Andelskasses aflønningspolitik (eksempelvis efter region eller forretningsområde), samt i hvilket omfang den finder anvendelse på datterselskaber og filialer i tredjelande.</li> <li>• En beskrivelse af medarbejdere eller kategorier af medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på institutternes risikoprofil.</li> </ul>
b)	<p>Oplysninger om aflønningssystemets opbygning og struktur for så vidt angår identificerede medarbejdere. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En oversigt over aflønningspolitikken centrale funktioner og målsætninger, oplysninger om beslutningsprocessen i forbindelse med fastlæggelsen af aflønningspolitikken og de relevante berørte parter rolle.</li> <li>• Oplysninger om, hvilke kriterier der lægges til grund for resultatmålinger og forudgående eller efterfølgende risikjustering.</li> <li>• Oplysninger om, hvorvidt ledelsesorganet eller eventuelt løn- og vederlagsudvalget har gennemgået Frørup Andelskasses aflønningspolitik i løbet af det seneste år, og i givet fald en oversigt over eventuelle ændringer, som er foretaget, begrundelsen for ændringerne samt deres indvirkning på aflønningen.</li> <li>• Oplysninger om, hvordan Frørup Andelskasse sikrer, at personale i interne kontrolfunktioner aflønnes uafhængigt af de forretningsområder, som de fører tilsyn med.</li> <li>• De politikker og kriterier, der anvendes ved tildelingen af garanteret variabel aflønning og fratrædelsesgodtgørelse.</li> </ul>
c)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå der tages højde for eksisterende og fremtidige risici i aflønningsprocesserne. Offentliggørelsen skal indeholde en oversigt over de væsentligste risici, beregningen af dem, og hvordan disse beregninger påvirker aflønningen.</p>

d)	Forholdene mellem fast og variabel aflønning fastsat i henhold til artikel 94, stk. 1, litra g), i CRD.
e)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå Frørup Andelskasse søger at skabe sammenhæng mellem resultaterne i løbet af en resultatmålingsperiode og aflønningsniveauerne. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En oversigt over de vigtigste resultatkriterier og -mål for Frørup Andelskasse, forretningsområder og enkeltpersoner.</li> <li>• En oversigt over, hvordan det individuelle variable aflønningsbeløb hænger sammen med Frørup Andelskasses og den enkelte medarbejders resultater.</li> <li>• Oplysninger om de kriterier, der anvendes til at fastlægge balancen mellem de forskellige former for tildelte instrumenter, herunder aktier, tilsvarende ejerskabsinteresser, optioner og andre instrumenter.</li> <li>• Oplysninger om de foranstaltninger, som gennemføres af Frørup Andelskasse for at justere den variable aflønning i tilfælde af, at resultatmålene er svage, herunder Frørup Andelskasses kriterier for bestemmelse af "svage" resultatmål.</li> </ul>
f)	<p>Beskrivelse af de måder, hvorpå Frørup Andelskasse søger at justere aflønningen for at tage hensyn til langsigtede resultater. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• En oversigt over Frørup Andelskasses politikker vedrørende udskydelse, udbetaling i instrumenter, fastholdelsesperioder og optjening af variabel løn, herunder når de ikke er ens for alle medarbejdere eller kategorier af medarbejdere.</li> <li>• Oplysninger om Frørup Andelskasses kriterier for efterfølgende justeringer (fradrag under udskydelsen og tilbagebetaling efter optjeningen, hvis dette er tilladt i henhold til national lovgivning).</li> <li>• Hvor det er relevant, krav til kapitalandele, som kan pålægges identificerede medarbejdere.</li> </ul>
g)	<p>Beskrivelse af de vigtigste parametre og begrundelser for en eventuel ordning for variable komponenter og andre ikkepekuniære fordele, jf. artikel 450, stk. 1, litra f), i CRR. Offentliggørelsen skal omfatte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Oplysninger om de specifikke resultatindikatorer, der anvendes til at fastlægge de variable lønkomponenter, og de kriterier, der anvendes til at fastlægge balancen mellem de forskellige former for tildelte instrumenter, herunder aktier, tilsvarende ejerskabsinteresser, instrumenter baseret på aktiver, tilsvarende ikkelikvide instrumenter, optioner og andre instrumenter.</li> </ul>

h)	Efter anmodning fra den relevante medlemsstat eller kompetente myndighed den samlede aflønning af hvert medlem af ledelsesorganet eller den øverste ledelse.
i)	Oplysning om, hvorvidt Frørup Andelskasse er indrømmet en undtagelse i henhold til artikel 94, stk. 3, i CRD, som omhandlet i artikel 450, stk. 1, litra k), i CRR. <ul style="list-style-type: none"> <li>Med henblik på dette litra angiver institutter, der er indrømmet en sådan undtagelse, om dette er på grundlag af artikel 94, stk. 3, litra a), og/eller litra b), i CRD. De angiver også, på hvilket af aflønningskravene de anvender undtagelsen eller undtagelserne, det antal medarbejdere, der er genstand for undtagelsen eller undtagelserne, og deres samlede aflønning opdelt i fast og variabel aflønning.</li> </ul>
j)	Store institutter skal også offentliggøre de kvantitative oplysninger om aflønningen af deres samlede ledelsesorgan, idet der skelnes mellem ledende og ikkeledende medlemmer, som nævnt i artikel 450, stk. 2, i CRR.

### **Ledelses aflønning**

Frørup Andelskasses bestyrelse har vedtaget en lønpolitik for Frørup Andelskasse.

Frørup Andelskasse 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 Frørup Andelskasses forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser, herunder en holdbar forretningsmodel. Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, således at Frørup Andelskasse uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

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

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 Frørup Andelskasses udvikling. Bestyrelsens vedtagne ændringer til lønpolitikken godkendes af bestyrelsen.

Bestyrelsen fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyringsansvarlige og den complianceansvarlige.

Lønpolitikken er offentliggjort på Frørup Andelskasses hjemmeside <https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>

Det samlede vederlag, som Frørup Andelskasse udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort på Frørup Andelskasses hjemmeside under "Om os".

Oplysning om samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, opdelt efter forretningsområde:

Complianceansvarlige Charlotte Helmer Hervit.

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

## 9. IFRS 9-overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Frørup Andelskasse har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og Frørup Andelskasses kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne.

## 10. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Frørup Andelskasse har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og Frørup Andelskasses kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

Frørup, den 22. februar 2022

Jesper Hansen

Direktør