

SØJLE III

RISIKORAPPORT 2024

Frørup Andelskasse, godkendt af bestyrelsen den
5. februar 2025

Resumé

Beskrivelse af andelskassens kapital- og likviditetsforhold i 2024.

Direktør, Jesper Hansen
jh@froerupandelskasse.dk

Indholdsfortegnelse

<i>Indholdsfortegnelse</i>	1
1. Risikorapportens formål (art. 431-434).....	3
2. Offentliggørelsespolitik og ledelseserklæring.....	3
3. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (art. 438+447 og EU OVC).....	3
3.1 <i>Væsentlige målekriterier</i>	3
3.2 <i>Samlede risikoeksponeringer</i>	5
3.3 <i>Individuelt kapitalbehov</i>	5
4. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (art. 435 og EU OVA + EU OVB).....	8
4.1 <i>Ledelseserklæring</i>	8
4.2 <i>Risikostyring</i>	9
4.3 <i>Sammensætning af bestyrelsen</i>	10
5. Anvendelsesområde (art. 426).....	10
6. Kapitalgrundlag (art. 437).....	10
6.1 <i>Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet)</i>	12
7. Likviditetskrav (art. 435, stk. 1 og EU LIQA).....	13
7.1 <i>Strategier og procedurer</i>	13
7.2 <i>Styring</i>	13
7.3 <i>Likviditetsnøgletal</i>	14
8. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (art. 435+442 og EU CRA).....	14
8.1 <i>Kreditrisikostyring</i>	14
8.2 <i>Kreditpolitik</i>	14
9. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko (art. 435+438 og EU MRA).....	15
9.1 <i>Strategi og procedurer</i>	15
10. Operationel risiko (art. 435+446 og EU ORA).....	16
10.1 <i>Risikostyringsmålsætninger og -politikker</i>	16

11. Aflønningspolitik (art. 450 og EU REMA)	17
12. Godkendelse.....	17

1. Risikorapportens formål (art. 431-434)

Risikorapport for Frørup Andelskasse har til formål at give alle interessenter indblik i andelskassens risikostyring og risikopolitik, aktuelle risici og kapitalforhold. Risikorapporteringen er et supplement til andelskassens årsrapport som er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen. Risikorapporten indeholder henvisninger til årsrapporten 2024 som findes på andelskassens hjemmeside <https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>.

Andelskassens Risikorapport offentliggøres årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten på Andelskassens hjemmeside <https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>.

Hvis andelskassens risici ændres væsentligt, vil risikorapporten blive opdateret oftere. Nærværende rapport er udarbejdet i henhold til oplysningskrav i CRR-forordningen nr. 575/2013 artikel 431- 455, CRR-ændringsforordning nr. 2019/876 samt EU-Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 (Søjle III-forordningen).

Risikorapporten er opbygget kronologisk efter Søjle III-forordningens artikel 1-18. Overskrifterne til de enkelte afsnit angiver, hvilke artikler i CRR-forordningen samt tabeller i Søjle III-forordningen (EU-tabeller) afsnittet behandler. Søjle III-forordningen indeholder specifikke skemakrav (EU-skemaer). Disse er indarbejdet i de relevante afsnit. Gældende for både EU-tabeller (kvalitative oplysninger) og EU-skemaer (kvantitative oplysninger) er, at irrelevante oplysninger og nul-værdier er udeladt.

2. Offentliggørelsespolitik og ledelseserklæring

Frørup Andelskasses søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 5. februar 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med andelskassens 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.

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

3. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer (art. 438+447 og EU OVC)

3.1 Væsentlige målekriterier

Herunder er de væsentligste nøgletal vedrørende risiko og kapitalforhold pr. 31.12.2024 præsenteret i skemaform.

Skema EU KM1 – skema om væsentlige målekriterier – 1.000 kr.	31.12.2024	30.9.2024	30.6.2024	31.3.2024	31.12.2023
Tilgængeligt kapitalgrundlag					

1. Egentlig kernekapital (CET1)	219.526	203.648	203.757	203.111	205.666
2. Kernekapital	219.526	203.648	203.757	203.111	205.666
3. Kapitalgrundlag efter fradrag	219.526	203.648	203.757	203.111	205.666
Risikovægtede eksponeringer					
4. Samlet risikoeksponering	707.506	727.642	699.991	691.602	654.555
Kapitalprocenter (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
5. Egentlig kernekapitalprocent (%)	31,03	27,99	29,11	29,37	31,42
6. Kernekapitalprocent (%)	31,03	27,99	29,11	29,37	31,42
7. Kapitalprocent (%)	31,03	27,99	29,11	29,37	31,42
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
8. Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
11. Kombineret bufferkrav (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
11.a Sammenlagt kapitalkrav (%)	10,50	10,50	10,50	11,05	10,50
12. Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav (8%)	23,03	19,99	21,11	21,37	23,42
Gearingsgrad					
13. Samlet eksponeringsmål	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
14. Gearingsgrad (%)	10,21	9,66	9,87	10,20	10,30
Likviditetsdækningsgrad					
15. Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi – gennemsnit)	896.272	811.350	810.480	746.053	782.065
EU 16.a Udgående pengestrømme – samlet vægtet værdi	148.002	128.414	132.599	119.059	129.463
EU 16.b Indgående pengestrømme – samlet vægtet værdi	19.462	32.571	44.689	31.985	28.820

16. Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	128.540	95.843	87.910	87.074	100.643
17. Likviditetsdækningsgrad (%)	697,27	846,54	921,94	856,80	777,07
Net stable funding ratio					
18. Tilgængelig stabil finansiering i alt	1.844.838	1.787.426	1.780.288	1.702.728	1.693.217
19. Krævet stabil finansiering i alt	932.329	933.520	918.635	905.664	860.797
20. NSFR (%)	197,87	191,47	193,80	188,01	196,71

3.2 Samlede risikoeksponeringer

Andelskassens samlede risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2024 er specificeret i tabellen herunder:

Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer – 1.000 kr.	Samlede risikoeksponeringer	Samlede risikoeksponeringer	Samlede kapitalgrundlagskrav
	A – 31.12.2024	B – 31.12.2023	C – 31.12.2024
1 Kreditrisiko (undtagen modpartsrisiko)	526.200	500.893	67.058
2 Heraf i henhold til standardmetoden	526.200	500.893	67.058
20 Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	80.378	76.874	12.029
21 Heraf i henhold til standardmetoden	80.378	76.874	12.029
23 Operationel risiko	100.928	76.788	11.612
EU 23-a Heraf i henhold til basisindikatormetoden	100.928	76.788	11.612
29 I alt	707.506	654.555	90.700

3.3 Individuelt kapitalbehov

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

I ICAAP'en identificeres de risici, som andelskassen 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. Kapitalbehovet er andelskassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som andelskassen påtager sig.

Andelskassens bestyrelse har halvårsvis drøftelser omkring fastsættelsen af kapitalbehovet, for at sikre at kapitalen er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra andelskassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på kapitalbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger.

På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af andelskassens kapitalbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække andelskassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Herudover drøfter bestyrelsen 2 gange om året indgående opgørelsesmetoden for andelskassens kapitalbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af kapitalbehovet. Frørup Andelskasse opgør kapitalbehovet ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, skal afdækkes med kapital:

- kreditrisici
- markedsrisici
- operationel risiko
- øvrige risici
- tillæg som følge af lovbestemte krav

Vurderingen tager udgangspunkt i andelskassens 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 Finanstilsynets 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 af de samlede risikovægtede eksponeringer. 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 kapitalbehovet. 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 andelskassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til de aktuelle risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes andelskassens egen historik. Frørup Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

2024	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	56.600	8,000
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,000
+ 3) Udlånvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000

+ 4) Kreditrisici, heraf	24.962	3,528
• 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kap. grundlag) med finansielle problemer	11.929	1,686
• 4b) Øvrig kreditrisici	6.903	0,976
• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.495	0,211
• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.903	0,269
• 4e) NPE-bagstopper	2.732	0,386
+ 5) Markedsrisici, heraf	5.599	0,791
• 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	5.599	0,791
• 5b) Aktierisici	0	0
• 5c) Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	3.538	0,500
+ 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	90.700	12.820
• Heraf til kreditrisici (4)	24.962	3,528
• Heraf til markedsrisici (5)	5.599	0,791
• Heraf til operationelle risici (7)	3.538	0,500
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,000
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	56.600	8,000
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	219.526	31,030
Kapitaloverdækning før kombineret bufferkrav og NEP-tillæg	128.826	18,210
Kombineret kapitalbufferkrav (2,5+2,5+0,3)	37.498	5,300
NEP-tillæg (som ikke er dækket af SNP-udstedelser)	16.980	2,400
Overdækning efter kombineret bufferkrav og NEP-tillæg	74.348	10,510
Den samlede risikoeksponering	707.506	

4. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (art. 435 og EU OVA + EU OVB)

4.1 Ledelseserklæring

Bestyrelse og direktion for Frørup Andelskasse har den 5. februar 2025 godkendt nærværende Risikorapport med Søjle III-oplysninger for 2024.

Det er bestyrelsens vurdering, at andelskassens risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til andelskassens profil og strategi. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af andelskassens overordnede risikoprofil i tilknytning til andelskassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af andelskassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan andelskassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af andelskassens direktion, andelskassens risikoansvarlige, andelskassens complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle supplerende oplysninger eller redegørelser indhentet af bestyrelsen.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser.
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser.
- at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser.

På den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Andelskassens forretningsstrategi er baseret på andelskassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde, at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder.

Andelskassen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af produkter, som afspejler den risiko og kapitalbinding, som andelskassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modpartner.

Andelskassen ønsker et passende kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen. Det er andelskassens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte kapitalbehov skal udgøre mindst 12,5 %. Aktuelt er kapitalprocenten 31,0 % og det interne opgjorte kapitalbehov er 12,8 %. Den kapitalmæssige overdækning udgør 18,2 procentpoint.

Efter fradrag af kapitalbevaringsbuffer og den kontracykliske buffer på henholdsvis 2,5 og 2,5 procentpoint, udgør overdækningen 13,2 procentpoint.

Finanstilsynet har for 2024 fastsat et NEP-krav på 15,5 % af andelskassens risikovægtede eksponeringer. Fratrullet kapitalbehovet på 12,8% udgør andelskassens NEP-tillæg derfor 2,7%, som er fuldt indfaset.

I 2025 har Finanstilsynet fastsat et NEP-krav på 16,0 % af andelskassens risikovægtede eksponeringer, svarende til 3,2% i NEP-tillæg efter kapitabelbehov på 12,8%.

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

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	Frørup Andelskasses opfyldelse pr. 31/12 2024	Frørup Andelskasses opfyldelse pr. 31/12 2023
Summen af store engagementer	<175 % CET1	67,9 %	64,8 %
Udlånsvækst	<20 %	5,8 %	15,8 %
Ejendomseksponering	< 25 %	6,4 %	6,0 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	591,38 %	682,80 %

4.2 Risikostyring

Det er andelskassens overordnede politik, at andelskassen skal ledes og styres risikomæssigt forsvarligt. Andelskassens bestyrelse har vedtaget politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger på alle væsentlige risikoområder.

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. Udgangspunktet er andelskassens forretningsmodel og de strategiske målsætninger, relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Frørup Andelskasse har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en medarbejder som ansvarlig for risikostyringsfunktionen. 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 øvrige opgaver håndteres betryggende. 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 risici påvirker eller kan påvirke andelskassen.

Andelskassens væsentligste risici kan opdeles i følgende områder:

- kreditrisiko
- markedsrisiko
- likviditetsrisiko
- operationel risiko

Hvert risikoområde er dækket af politikker og forretningsgange som opdateres løbende, ligesom der sker kontinuerlig rapportering til andelskassen direktion og bestyrelse på alle områder. For beskrivelse af andelskassens risikostyring på de enkelte risikoområder henvises til de senere afsnit, hvor politikkerne for hvert risikoområde beskrives uddybende.

4.3 Sammensætning af bestyrelsen

Af andelskassens 9 bestyrelsesmedlemmer besidder bestyrelsesformanden og et bestyrelsesmedlem, udover bestyrelsesposten i andelskassen, andre øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af andelskassens Årsrapport 2024, som findes via dette link <https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/>.

Andelskassens bestyrelse lever op til de kompetencekrav, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om andelskassens risici til at sikre en forsvarlig drift af andelskassen.

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

5. Anvendelsesområde (art. 426)

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Frørup Andelskasse

Sportsvænget 2

5871 Frørup

CVR-nr: 38136216

Alle data i denne rapport er pr. 31.12.2024 og er opgjort i danske kroner (DKK).

6. Kapitalgrundlag (art. 437)

Andelskassens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2024 opgjort til 219.526 t.kr. i henhold til reglerne i CRR forordningen og specificeres således:

Skema EU CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag – 1.000 kr.		Kilde baseret på referencebogstav i
---	--	-------------------------------------

	A	balancen B
Egentlig kernekapital: instrumenter og reserver		
1. Kapitalinstrumenter	4.967	A
Heraf andelskapital	4.967	A
2. Overført resultat, primo	288.141	B
3. Andre reserver		

For en afstemning mellem kapitalgrundlag og egenkapital henvises til nedenstående skema, hvor Andelskassens balance pr. 31.12.2024 er påført reference til ovenstående specifikation af kapitalgrundlag.

Skema EU CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i revideret regnskab – 1.000 kr.	A 31.12.2024	C Reference
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	605.048	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.202	
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	615.216	
Obligationer til dagsværdi	368.378	
Obligationer til amortiseret værdi	0	
Aktier mv.	103.575	
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.073	
Aktiver tilknyttet puljeordninger	269.720	
Grunde og bygninger i alt	2.892	
Øvrige materielle aktiver	41	
Aktuelle skatteaktiver	2.548	
Udsudte skatteaktiver	388	
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	
Andre aktiver	12.689	
Periodeafgrænsningsposter	2.464	
Aktiver i alt	1.992.233	
Gæld og hensættelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17.078	
Indlån og anden gæld	1.401.792	

Indlån i puljeordninger	269.720	
Aktuelle skatteforpligtelser	9	
Andre passiver	8.837	
Periodeafgrænsningsposter	0	
Hensættelser til tab på garantier	1.238	
Andre hensatte forpligtelser	452	
Efterstillede kapitalindskud	0	
Gæld og hensættelser i alt	1.699.127	
Egenkapital		
Andelskapital	4.967	A
heraf ansøgt udbetalt	0	
Opskrivningshenlæggelser	0	
Overført overskud eller underskud primo	268.528	B
Overført overskud eller underskud for året	18.801	C
Foreslået udbytte	812	
Egenkapital i alt	293.107	

6.1 Væsentlige målekriterier for nedskrivningsegnede passiver (NEP-kravet)

Kapitaldækning og NEP-krav (Nedskrivnings Egnede Passiver) (%)	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalprocent	31,0	31,4
- Kapitalbehov	12,8	10,9
= Kapitaloverdækning før buffere	18,2	20,5
- Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5
- Kontracyklisk buffer	2,5	2,5
- Systemisk buffer ejendomsselskaber	0,3	0,3
= Kapitaloverdækning efter buffere	12,9	15,2
NEP-krav (fuld indregnet efter buffere ovenfor)	2,4	15,5
= Kapitaloverdækning efter buffere og NEP-krav	10,5	10,6

Pr. 31. december 2024 udgør andelskassens egenkapital 293,1 mio. kr. – en stigning på 19,9 mio. kr. i forhold til 31. december 2023. Stigningen kan henføres til periodens resultat efter skat tillagt stigningen i andelskapitalen.

Andelskassens risikovægtede poster er opgjort til 707,5 mio. kr., mens kapitalgrundlaget kan opgøres til 219,5 mio. kr., svarende til en faktisk kapitalprocent pr. 31. december 2024 på 31,0%.

Ledelsen har, for at andelskassen til enhver tid kan overholde respektive regulatoriske bufferkrav, herunder NEP-krav, fastsat et kapitalmål på 12,5 % som overdækning i forhold til det individuelle kapitalbehov. Det individuelle kapitalbehov er (efter Søjle II - 8+ modellen) opgjort til 12,8%, hvori også indgår ledelsens forventninger til fremtiden.

Med en kapitaloverdækning på 18,2%-point er ledelsens kapitalmål opfyldt.

7. Likviditetskrav (art. 435, stk. 1 og EU LIQA)

7.1 Strategier og procedurer

Likviditetsrisiko defineres som risikoen for, at andelskassens forpligtelser ikke kan honoreres til tiden, og at andelskassens afskæres fra at indgå nye forretninger på grund af manglende likviditet.

Bestyrelsen har vedtaget en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte andelskassens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for andelskassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen.

Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Bestyrelsen i Frørup Andelskasse har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte andelskassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en af bestyrelsen fastsat målsætning om at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR-forordningens artikel 411-428 til enhver tid skal være mindst 250 % og at denne skal kunne fastholdes måned for måned ved fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 1 års sigt. Samtidig skal NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR-forordningen til enhver tid være mindst 150 % procentpoint og skal kunne fastholdes måned for måned ved fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 1 års sigt. Det er endvidere andelskassens målsætning, at kundeindlån skal udgøre min. 100 % af kundeudlån før nedskrivninger, således at andelskassens afhængighed af ekstern funding minimeres. Andelskassen skal med andre ord være selvfinansieret.

7.2 Styring

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at andelskassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer andelskassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at andelskassen altid er i stand til at opfylde sine

betalingsforpligtelser. Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Økonomifunktionen har ansvaret for den løbende rapportering og overvågning af andelskassens likviditetssituation samt udarbejdelse af stresstest af likviditetsrisikoen. Andelskassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om andelskassens aktuelle og fremadrettede likviditetsrisici.

7.3 Likviditetsnøgletal

Andelskassens bestyrelse forholder sig til Tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt andelskassens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

8. Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet (art. 435+442 og EU CRA)

8.1 Kreditrisikostyring

Kreditrisiko er styret gennem andelskassens kreditpolitik.

Kreditpolitikken dækker alle relevante typer af kreditrisiko og fastsætter andelskassens risikoprofil under hensyn til bl.a. forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer og de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til andelskassens risikoprofil, kapitalgrundlag og forretningsvolumen. Den kontinuerlige overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoprofil.

8.2 Kreditpolitik

Kreditrisiko defineres som risiko for tab på udlån og kreditter som følge af, at tilgodehavender ikke kan inddrives på grund af debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til andelskassens kerneforretningsområde og er langt den betydeligste risiko ved andelskassens virksomhed.

Andelskassens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for andelskassens kreditgivning og foretager bevilling af eksponeringer som udgør mere end 2 % af andelskassens kapitalgrundlag. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Andelskassens kreditpolitik fastsætter, at andelskassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

1. Andelskassens målgruppe er privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs kunder med en sund økonomi indenfor Andelskassens naturlige markedsområde.
2. Andelskassen tilstræber at undgå, at eksponeringer uden for det primære markedsområde overskrider 25 % af det samlede udlån. Ultimo 2024 udgør procenten 16,5 %.
3. Der tilstræbes på sigt en fordeling mellem privat og erhverv på 50 % / 50 %. Ultimo 2024 udgør fordelingen 40 % / 60 %.
4. Andelskassen er særlig eksponeret inden for landbrug. Hovedreglen er, at eksponeringer mod landbrug ikke må overstige 25 % af de samlede eksponeringer. Grænsen for øvrige brancher ligger mellem 5 % og 20%. Ultimo 2024 udgør landbrugsdelen 20 % og alle øvrige brancher ligger indenfor de fastsatte grænser. Øvrige erhverv udgør 9 %.
5. Andelskassen ønsker som udgangspunkt ikke enkelteksponeringer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget. Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af de 20 største eksponeringer udgør 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). Ultimo 2024 udgør pejlemærket 67,9 %. Dermed er både andelskassens egen målsætning i kreditpolitikken og Tilsynsdiamantens pejlemærke overholdt.
6. Andelskassen gennemfører årligt i november en eksponeringsgennemgang, som i 2024 har omfattet 73,6 % af andelskassens udlån og garantier. Udlån og garantier overvåges dagligt. Hvis en eksponering viser tegn på øget risiko, overgår eksponeringen til individuel vurdering.
7. Andelskassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.
8. Andelskassen ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører andelskassen. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbinding, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.
9. Bestyrelsen skal mindst en gang hvert kvartal modtage en skriftlig rapport, som belyser Andelskassens efterlevelse af de enkelte elementer i kreditpolitikken og kreditinstruksen. Mindst to af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens de øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

9. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko (art. 435+438 og EU MRA)

9.1 Strategi og procedurer

Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuere som følge af ændringer i markedspriser.

Andelskassens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisisici.

Andelskassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af andelskassens markedsrisiko. Andelskassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at andelskassen 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.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Andelskassen ønsker at påtage sig.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisici. Økonomifunktionen har ansvaret for opgørelsen, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Overvågning sker ved hjælp risikostyringssystemer og rapportering fra eksterne samarbejdspartnere.

Andelskassens 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.

10. Operationel risiko (art. 435+446 og EU ORA)

10.1 Risikostyringsmålsætninger og -politikker

Operationel risiko defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser.

For at sikre at bestyrelse og direktion hele tiden er orienteret om aktuelle risici og udviklingen i disse, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen.

Andelskassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Andelskassens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko.

Derudover har andelskassen politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er andelskassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af andelskassens operationelle risici er IT-driften. Andelskassens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder. For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer andelskassen de operationelle risici.

Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab. Der foretages løbende registrering af tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Andelskassens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i andelskassens operationelle risici.

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 eller kunne have medført et tab på over 10 t.kr. Der sker rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over på over 100 t.kr. på førstkommende bestyrelsesmøde efter den operationelle hændelse er identificeret.

11. Aflønningspolitik (art. 450 og EU REMA)

Andelskassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for andelskassen.

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

Andelskassens betaler ikke variable lønde dele til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere, ansatte i kontrolfunktioner eller øvrige ansatte. Ingen personer i andelskassen har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret 2024. Andelskassens lønpolitik fremgår af andelskassens hjemmeside <https://froerupandelskasse.dk/om-os/regnskaber-m-v/lonninger-og-vederlag-til-direktion-og-bestyrelse/>

12. Godkendelse

Nærværende Søjle III Risikorapport 2024 er godkendt af bestyrelsen på bestyrelsesmødet den 5. februar 2025 i Frørup Andelskasse.