



Risikorapport 2021

Søjle III - oplysninger

Indhold

1. Risikorapportens formål (art. 431-434).....	3
2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (art. 435)	3
3. Anvendelsesområde (art. 436)	8
4. Kapitalgrundlag (art. 437)	9
5. Kapitalkrav (art. 438)	9
6. Eksponering mod modpartsrisiko (art. 439).....	13
7. Kapitalbuffere (art. 440)	13
8. Indikator for global systemisk betydning (art. 441)	14
9. Kreditrisiko (art. 442)	14
10. Behæftede og ubehæftede aktiver (art. 443)	19
11. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede eksponeringer (art. 444)	20
12. Eksponeringer mod markedsrisiko (art. 445)	21
13. Operationel risiko (art. 446)	21
14. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 447)	22
15. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 448)	22
16. Eksponering mod securitiseringspositioner (art. 449)	23
17. Aflønningspolitik (art. 450)	23
18. Gearing (art. 451)	23
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (art. 452)	24
20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (art. 453)	24
21. Anvendelse af de avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (art. 454)	25
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (art. 455)	25
23. IFRS 9 overgangsordning (art. 473a)	25
Bilag 1. Supplerende oplysninger vedrørende gearingsgraden	26

Nærværende risikorapport er godkendt på bestyrelsesmøde

Vágur, den 23. februar 2022

Hans Petur Joensen
Formand

Helga á Borg
Næstformand

Mannbjørn Tausen

Dennis Holm

Rúni Joensen

1. Risikorapportens formål (art. 431-434)

Risikorapport for Suðuroyar Sparikassi har til formål at give alle interessenter indblik i Sparekassens risikostyring og risikopolitik, aktuelle risici og kapitalforhold.

Risikorapporteringen er et supplement til Sparekassens årsrapport som er aflagt efter regnskabsbekendtgørelsen. Risikorapporten indeholder henvisninger til årsrapporten som findes på Sparekassen hjemmeside www.ss.fo.

Sparekassens Risikorapport offentliggøres årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten på Sparekassens hjemmeside www.ss.fo. Hvis Sparekassens risici ændres væsentligt, vil risikorapporten blive opdateret oftere.

Nærværende rapport er udarbejdet i henhold til oplysningskrav i CRR forordningens artikel 431-455 + artikel 473 og er opbygget kronologisk herefter.

2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik (art. 435)

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

Suðuroyar Sparikassi udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker sparekassen.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Direktionen varetager den overordnede daglige ledelse af sparekassens risikostyring, herunder udarbejdelse af skriftlige forretningsgange samt retningslinjer og bemyndigelser til Suðuroyar Sparikassis enkelte afdelinger vedrørende den praktiske gennemførelse af de retningslinjer og politikker, som bestyrelsen har vedtaget.

Suðuroyar Sparikassi har ingen intern revisionsfunktion, men Sparekassen har i 2012 oprettet et revisionsudvalg.

Bestyrelsen varetager arbejdet med den overordnede vurdering af den løbende risikostyring inden for de enkelte risikotyper – herunder om de fastsatte limits, rapporteringsstrukturen samt forretningsgangene - er tilstrækkelige og effektive til at håndtere de identificerede risici.

Herudover har Sparekassen etableret en compliance-funktion. Compliance-funktionen har generelt fokus på overholdelse af alle regelsæt og love samt interne forretningsgange. Sparekassen arbejder generelt med at etablere funktionsadskillelse alle steder, hvor det er muligt.

Endelig udmøntes compliance i sparekassen gennem decentralt funktionsansvar, hvor alle medarbejdere skriftligt er tildelt en instruks, der angiver vedkommendes rettigheder til fx at bevilge kreditter. Endvidere er der indbygget individuelle kriterier i nogle af sparekassens edb-systemer, ligesom alle operationer logges.

Sparekassens 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 Sparekassen direktion og bestyrelse på alle områder. Nedenfor beskrives Sparekassens risikostyring på de enkelte risikoområder.

Kreditrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at sparekassen kun skal påtage sig kreditrisici, som er forenelige med den vedtagne forretningsmodel. Kreditpolitikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici Sparekassen vil påtage sig samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket indebærer, at kreditgivning i sparekassen bør ske med afsæt i denne politiks opstillede risikostyringsprincipper.

Hovedreglen i kreditgivningen er, at

- Al kreditgivning i sparekassen sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko.
- Der kun bevilges kredit til kunder, hvor det kan dokumenteres, at kunden forventeligt kan tilbagebetale kreditterne samt for erhvervsdrivende tillige besidder evnen til at drive virksomheden på forsvarlig og rentabel vis.
- Forhold hos den konkrete kunde eller i den branche, som kunden agerer i, tillægges betydning ved vurderingen af kundens kreditværdighed.
- Der altid foretages en subjektiv vurdering af kundens evne og vilje til tilbagebetaling.
- Der etableres helkundeforhold med sparekassen. Delkundeforhold kan dog accepteres, hvis der på sigt kan etableres et helkundeforhold, eller hvis kunden er særlig attraktiv eller i forbindelse med f.eks. salgsmesser i begrænset omfang.
- Sparekassens årlige udlånsvækst ikke overstiger 5 %.
- Sparekassens sum af storeeksponeringer skal være under 30% af Sparekassens basiskapital.

Bestyrelsen skal mindst hvert halve år modtage rapportering på kreditområdet. Mindst én af rapporteringerne i løbet af et år skal i fuldt omfang opfylde kravene nedenfor, mens de øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

- Rapporteringen til bestyrelsen skal belyse, hvordan sparekassen efterlever de enkelte elementer i kreditpolitikken samt bestyrelsens retningslinjer til direktionen på kreditområdet.
- Rapporteringen skal give bestyrelsen et dækkende overblik over sparekassens samlede kreditrisici og relevante opdelinger heraf samt overblik over udviklingen i kreditrisici over tid.
- Så vidt det er muligt, skal der i rapporteringen til bestyrelsen mindst én gang årligt være benchmarking til sammenlignelige pengeinstitutter. I forbindelse hermed skal der, bl.a. baseret på Finanstilsynets offentliggjorte redegørelser, tages stilling til, i hvilket omfang disse institutter forekommer veldrevne.

Markedsrisiko

Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af aktier og obligationer fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassen henregner følgende typer risici til markedsrisikoområdet: renterisici, valutarisici og aktierisici.

Sparekassens renterisici omfatter således renterisici på alle finansielle instrumenter, såvel balanceførte som ikke balanceførte, herunder fastforrentede ind- og udlån og fastforrentet funding.

Sparekassens samlede markedsrisiko skal være passende forsigtig. Sparekassens grænser for risikoen er fastsat i instruksen til direktionen.

Bestyrelsen modtager til brug for hvert bestyrelsesmøde rapportering om udviklingen i samtlige de grænser på markedsrisikoområdet. Bestyrelsen modtager en gang i kvartalet rapportering om udviklingen i depotet forvaltet af Sparekassen Kronjylland.

Likviditetsrisiko

Ved likviditetsrisiko forstås:

- At Sparekassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget.
- At manglende finansiering/funding forhindrer Sparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel.
- At Sparekassen ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Sparekassens likviditetsrisiko skal være lav. Dette indebærer:

- At LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 100 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 12 måneder.
- At likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 3. måneder.
- At NSFR-brøken opgjort efter reglerne i CRR til enhver tid skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende NSFR-dækningskrav, og at denne kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på 12 måneders sigt.
- At likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR- og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på henholdsvis 3 måneder, 6 måneder og 12 måneder.

Bestyrelsen modtager månedligt en likviditetsrapport, samt oversigt over aktivbehæftelser. En gang om året modtager bestyrelsen vurdering af det forventede fundingbehov på 3 års sigt.

Kommer LCR-, NSFR-dækningsgraden eller likviditetspejlemærket procentpoint under den af bestyrelsen det fastsatte overdækninger på 100 procent for LCR og 50 procent for NSFR og likviditetspejlemærket skal likviditetsfunktionen omgående orientere direktionen herom, hvorefter der omgående igangsættes nødvendige tiltag for at reetablere den besluttede overdækning. Kan den besluttede overdækning ikke reetableres inden 8 dage, skal direktionen sørge for, at bestyrelsen uden unødigt ophold underrettes herom.

Såfremt problemet med overholdelsen af én eller flere af overdækningskravene ikke kun er midlertidigt, skal likviditetsfunktionen fremkomme med en aktuel beredskabsplan for fremskaffelsen af funding, jf. punkt 14.

Hvis LCR- eller NSFR-dækningskravet i CRR eller kravet til Finanstilsynets likviditetspejlemærke ikke kan opfyldes eller ikke forventes at kunne opfyldes, skal direktion og bestyrelse omgående underrettes.

Derudover skal Finanstilsynet straks underrettes, hvis LCR- eller NSFR-afdækningskravet ikke kan opfyldes, og der skal hurtigst muligt tilgå en plan til Finanstilsynet for snarlig tilbagevenden til overholdelse af kravet i CRR.

Dokumentation for hvordan likviditeten styres beskrives i den årligt udarbejdede ILAAP (International Liquidity Adequacy Assessment Process), som tilgår Finanstilsynet efter forudgående behandling og godkendelse i bestyrelsen. Indholdet i ILAAP'en skal overholde kravene i Finanstilsynets "Vejledning om opgørelse og vurdering af likviditetsposition og likviditetsrisici for kreditinstitutter".

Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Da operationelle risici hovedsageligt vurderes at være af intern karakter, fokuserer bestyrelsen på etableringen af et tilfredsstillende kontrolmiljø for sparekassens interne aktiviteter.

Sparekassen anser følgende forhold som operationelle hændelser omfattet af politikken for operationelle risici:

- Risikoen for tab som følge af operationelle risici på kredit-, likviditets-, markedsrisiko- og ejendomsområdet.
- Risikoen for tab som følge af operationelle risici i forbindelse med rådgivning af privatkunder, erhvervskunder og offentlige institutioner.
- Risikoen for tab som følge af operationelle risici i stabsfunktioner og ledelse.
- Risikoen for tab som følge af operationelle risici hos eksterne leverandører på outsourcete områder.
- Risikoen for tab som følge af manglende forsikringsmæssig afdækning.

For at nedbringe den operationelle risiko samt konsekvenserne i tilfælde af disses indtræden til et acceptabelt niveau, tager sparekassen følgende generelle foranstaltninger:

- Forsikringsmæssig afdækning mod relevante risici
- Udarbejdelse af operationelle forretningsgange, procedurer m.v.
- Uddannelse af medarbejdere
- It-understøttelse
- Implementering af kontrolforanstaltninger

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om tab over kr. 10.000 som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, dog minimum ved hvert bestyrelsesmøde.

Ledelseserklæringer

Suðuroyar Sparikassi's bestyrelse og direktion har den 23. februar 2022 godkendt risikorapporten for 2021.

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

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Sparekassens overordnede risikoprofil i tilknytning til Sparekassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af Sparekassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan Sparekassens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Sparekassens direktion, Sparekassens risikoansvarlige, Sparekassens 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.

Sparekassens forretningsstrategi er baseret på Sparekassens vision og værdigrundlag om at være en stærk samarbejdspartner i lokalområdet, og at sparekassen involverer sig og støtter op omkring et blomstrende nærmiljø, som defineres løbende af kunderne i overensstemmelse om fælles ønske om befolkningstilvækst og trivsel i lokalområdet, uanset hvor du er.

Sparekassen målsætning på kapitalområdet er en solvens på 21,8 % i 2021, 22,5 % i 2022, 23,5 % i 2023, 24,1 % i 2024 og 25 % i 2025.

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

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamantens pejlemærke	Finanstilsynets grænse	Suðuroyar Sparikassi
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	49,0%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	-4,4%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	3,4%
Stabil funding	mindre end 100 %	70,8%
Likviditetspejlemærke	større end 100 %	937,0%

Sammensætning af bestyrelsen

Sparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover bestyrelsesposten i Sparekassen et antal øvrige ledelseserhverv. Disse fremgår af Årsrapport 2021 side 20.

Sparekassens 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 Sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Sparekassen. Bestyrelsen gennemfører årligt en systematisk evaluering af bestyrelsens kompetencer.

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

Sparekassens bestyrelse består aktuelt af 80 procent mænd og 20 procent kvinder. Fordelingen svarer til den vedtagne politik for mangfoldighed på kort sigt. På længere sigt er det målet at opnå en mere ligelig fordeling.

Sparekassen har ikke et selvstændigt risikoudvalg. / Sparekassen har i medfør af Lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til direktion og bestyrelse foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

3. Anvendelsesområde (art. 436)

Oplysningsforpligtelsen gælder for:

Suðuroyar Sparikassi

Vágsvegur 60

900 Vágur

V-tal: 550558

Alle data i denne rapport er opgjort pr. 31.12.2021.

4. Kapitalgrundlag (art. 437)

Sparekassens kapitalgrundlag er pr. 31.12.2021 opgjort til 76.636 t.kr. i henhold til reglerne i CRR-forordningen og specificeres således:

Opgørelse af kapitalgrundlag (t.kr.)	
Aktiekapital pr. 31. december 2021	57.008
Andre reserver	437
Overført overskud fra tidligere år	4.791
Årets overskud	2.128
Egentlig kernekapital før fradrag	64.364
Fradrag for som følge af forsigtig værdiansættelse	-72
Fradrag i egentlig kernekapital	-72
Egentlig kernekapital efter fradrag	64.292
Kernekapital efter fradrag	64.292
Supplerende kapital	12.344
Kapitalgrundlag	76.636

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til note 22-23 specificeret på side 33-34 i Årsrapporten for 2021.

Kapitaltype	Udstedt beløb (t.kr.)	Heraf indregnet i kapitalgrundlaget (t.kr.)
Egentlig kernekapital	57.008	57.008
Hybrid kernekapital	0	0
Supplerende kapital	12.344	12.344

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 23 side 63 i Årsrapport 2021.

5. Kapitalkrav (art. 438)

Metode

Sparekassens metode til vurdering af, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Sparekassen ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som Sparekassen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehovet) er Sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som Sparekassen påtager sig. Sparekassens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Sparekassens direktion.

Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stress-niveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Sparekassens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække Sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

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

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

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

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

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Sparekassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til Sparekassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Sparekassens egen historik.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag (solvensbehovet) pr. 31.12.2021:

8+ Solvensbehovsopgørelse	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8% af den samlede risikoeksponering)	27.668	8,00%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	2.926	0,85%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
· 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.507	0,44%
· 4b) Øvrig kreditrisici	0	0,00%
· 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	669	0,19%
· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	629	0,18%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
· 5a) Renterisici	428	0,12%
· 5b) Aktierisici	0	0,00%
· 5c) Valutarisici	0	0,00%
· 5d) Kreditspændrisici	533	0,15%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	3.459	1,00%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestede krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	37.819	10,94%
- Heraf til kreditrisici (4)	2.805	0,81%
- Heraf til markedsrisici (5)	961	0,28%
- Heraf til operationelle risici (7)	3.459	1,00%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	2.926	0,85%
- Heraf tillæg som følge af lovbestede krav (1+10)	27.668	8,00%
Den samlede risikoeksponering	345.855	
Kapitalgrundlag / Kapitalprocent	76.636	22,16%
Kapitalbevaringsbuffer		2,50%
Systemisk buffer		1,80%
NEP-tillæg		1,40%
Kapitaloverdækning		5,52%

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

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

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier

Søjle I-kravet

- 1) 8 % af de vægtede aktiver.

Indtjening

- 2) Kapital til afdækning af risiko for svag indtjening, hvor indtjeningen sættes i forhold til udlån og garantier.

Udlånsvækst

- 3) Kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen, hvor der afsættes kapital til udlånsvækst på over 10 %.

Kreditrisici

- 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer, hvor der afsættes kapital til tab på eksponeringer som udgør over 2% af kapitalgrundlaget og som har bonitet 1 eller 2c.
- 4b) Øvrige kreditrisici
- 4c) Koncentrationsrisici på individuelle engagementer. Tillægget opgøres på baggrund af de 20 største eksponeringer i forhold til de samlede eksponeringer.
- 4d) Koncentrationsrisici på brancher, hvor der afsættes kapital til dækning af risiko ved at være særlig eksponeret i bestemte brancher.

Markedsrisici

- 5a) Renterisici indenfor handelsbeholdning. Der afsættes kapital til dækning af renterisiko som overskrider direktionsinstruksens ramme eller 4 %.
- 5b) Renterisici udenfor handelsbeholdning. Der afsættes kapital ud fra en stresstest af renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.
- 5c) Valutarisici, hvor der afsættes kapital til en valutaindikator 1 på over 10 %.
- 5d) Kreditspændrisici. Der afsættes kapital til det beregnede kreditspænd på sparekassens fondsbeholdning.

Likviditets risici

- 6) Kapital til dækning af svag likviditetsoverdækning og funding.

Operationelle risici

- 7) Kapital til dækning af risikoen for de operationelle hændelser, sparekassen er mest eksponeret for.

Gearing

- 8) Kapital til overdrevet gearing beregnet jf. finanstilsynets vejledning.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

- 9) Der afsættes kapital til dækning af kapital som forfalder indenfor 5 år, og som det vurderes vanskeligt at erstatte på det nuværende marked.

Tillæg som følge af lovbestemte krav

- 10) Kapital til dækning af evt. overskridelse af lovmæssige grænser – herunder tilsynsdiamanten. Desuden kan Finanstilsynet tildele individuelle kapitalkrav til pengeinstitutterne. Sparekassen har ingen tillæg i denne kategori.

Resultatet af sparekassen beregninger fremgår af tabellen på side 10.

Opgørelse af de risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

Sparekassen beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden og skal derfor opgøre minimumskapitalkravet indenfor hver eksponeringsklasse nævnt i CRR artikel 112.

Eksponeringskategori kreditrisiko	1.000 kr.	Kapitalkrav 8 %
Eksponeringer mod institutter	9.183	735
Eksponeringer mod selskaber	1.159	93
Detaleksponeringer	84.062	6.725
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	134.209	10.737
Eksponeringer ved misligholdelse	27.102	2.168
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	4.811	385
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Krav med institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	7.658	613
Andre poster	17.930	1.434
Kapitalkrav i alt	286.114	22.889

6. Eksponering mod modpartsrisiko (art. 439)

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

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

7. Kapitalbuffere (art. 440)

Kapitalbevaringsbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er fuldt indfaset og udgør i 2021 2,50 procent.

Kontracyklisk kapitalbuffer

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i

perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

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

Den kontracykliske kapitalbuffer er som følge af Covid-19 krisen blevet frigivet den 12. marts 2020. Det Systemiske Risikoråd har anbefalet genindførelse af den kontracykliske kapitalbuffer med 1 procent pr. 30.09.2022 og 2 procent pr. 31.12.2022.

Den gældende færøske/danske kontracykliske buffersats udgør således 0 procent for 2021. Da under 2 procent af Sparekassens krediteksponeringer ligger udenfor Færøerne og Danmark, betragtes udenlandske eksponeringer som færøske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske buffer.

8. Indikator for global systemisk betydning (art. 441)

På baggrund af strukturen på det færøske marked for pengeinstitutter har Finanstilsynet fastsat en systemisk buffer på 1,9 procent for Sparekassen.

9. Kreditrisiko (art. 442)

Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser Sparekassen til omtalen af nedskrivninger under "Anvendt regnskabspraksis" s. 35 i Sparekassens årsrapport 2021.

Krediteksponeringer fordelt på eksponeringsklasser

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i perioden
1.000 kr.		
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	95.831	126.578
Eksporeringer mod institutter	47.315	49.420
Eksporeringer mod selskaber	1.371	1.567
Detalleksponeringer	135.717	153.714
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	385.811	391.066
Eksporeringer ved misligholdelse	22.602	15.771
Aktieeksponeringer	7.658	7.480
Andre poster	22.498	23.440
I alt	722.010	771.342

Geografisk fordeling

Da Sparekassen næsten udelukkende har eksponeringer på Færøerne og i Danmark er en nærmere geografisk specifikation udeladt.

Branchefordeling pr. eksponeringsklasse

Værdien af eksponeringer før regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (1.000 kr.)	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale myndigheder	Offentlige myndigheder	Institutter	Selskaber	Detail-eksponeringer	Eksponering sikret ved fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer med særlig høj risiko	Aktie-eksponeringer	Andre eksponeringer	I alt
Offentlige myndigheder	0	10.980	12.213	0	3	1	350	0	0	0	0	23.547
Landbrug, jægt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	94	1.496	200	0	0	0	0	1.790
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0	0	1.176	0	6.912	0	0	0	8.088
Bygge- og anlæg samt fast ejendom	0	0	0	0	559	10.804	15.757	9.427	0	0	0	36.547
Handel	0	0	0	0	133	8.426	2.742	210	0	0	0	11.511
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	0	706	13.151	5.261	248	0	0	0	19.366
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	550	0	0	3.211	0	0	3.761
Finansiering og forsikring	0	0	0	0	0	1.703	750	0	0	0	0	2.453
Øvrige erhverv	0	0	0	0	69	2.869	2.599	25	0	0	0	5.562
I alt erhverv	0	0	0	0	1.561	40.175	27.309	16.822	3.211	0	0	89.078
Private	0	0	0	0	0	96.096	362.035	14.237	0	0	0	472.368
Kreditinstitutter	95.877	0	0	47.427	0	0	0	0	0	0	0	143.304
Øvrige	0	0	0	0	0	1.437	0	0	0	7.658	22.498	31.593
I alt	95.877	10.980	12.213	47.427	1.564	137.709	389.694	31.059	3.211	7.658	22.498	759.890

Krediteksponeringer mod SMV'er

En stor del af sparekassens eksponeringer er mod små og mellemstore virksomheder (SMV'er). Ultimo 2021 udgjorde eksponeringer mod SMV'er 10 % af de samlede eksponeringer på 760 mio. kr.

1.000 kr.	SMV eksponering	Andel af samlede eksponeringer
SMV eksponeringer i alt:	76.249	10,0%
- heraf eksponeringer mod detailkunder	41.513	5,5%
- heraf eksponeringer mod selskaber	50	0,0%
- heraf eksponeringer sikret med pant i fast ejendom	24.317	3,2%
- heraf misligholdte eksponeringer	10.369	1,4%

Krediteksponeringer fordelt på restløbetider

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	95.877	0	0	0	0	95.877
Regionale myndigheder	0	0	6.466	0	4.514	10.980
Offentlige myndigheder	0	12.213	0	0	0	12.213
Eksponeringer mod institutter	44.808	0	0	0	2.619	47.427
Eksponeringer mod selskaber	147	0	408	446	563	1.564
Detaileksponeringer	8.436	6.087	11.420	28.524	83.242	137.709
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.206	5.254	5.895	25.355	349.984	389.694
Eksponeringer ved misligholdelse	2.492	5.518	11	3.290	19.748	31.059
Eksponeringer med særlig høj risiko	445	0	0	0	2.766	3.211
Aktieeksponeringer	7.469	0	0	0	189	7.658
Andre poster	4.568	0	0	0	17.930	22.498
I alt	167.448	29.072	24.200	57.615	481.555	759.890

Værdiforringer og nedskrivninger, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher

	Eksponeringer i alt	Stadie 2 med betydelige svaghestegn	Stadie 3	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	Udgiftsført i perioden
1.000 kr.		1.000 kr.	1.000 kr.		
Offentlige myndigheder	23.518	0	0	12	-3
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	1.685	0	0	15	25
Industri og råstofindvinding	8.103	756	6.934	517	-486
Energiforsyning	0	0	0	0	1
Bygge og anlæg	19.214	3.551	9.451	791	181
Handel	8.623	1.312	211	7	-19
Transport, hoteller og restauranter	18.643	6.847	249	252	28
Information og kommunikation	3.751	3.206	0	9	-4
Finansiering og forsikring	2.988	1.788	0	1	16
Fast ejendom	16.637	1.514	0	10	-4
Øvrige erhverv	5.609	799	23	217	-239
I alt erhverv	85.253	19.773	16.868	1.819	-501
Private	459.858	24.219	13.876	7.963	-671
I alt	568.629	43.992	30.744	9.794	-1.175
Kreditinstitutter og Centralbanker	143.148	0	0	159	-15
I alt	711.777	43.992	30.744	9.953	-1.190

Da Sparekassen næsten udelukkende har eksponeringer på Færøerne og i Danmark er en geografisk specifikation udeladt.

Bevægelser på værdiforringede krediteksponeringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger:

	Akkumulerede nedskrivninger primo	Nye nedskrivninger, netto	Andre bevægelser	Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	Nedskrivninger /hensættelser ultimo året
1.000 kr.					
Stadie 1					
Udlån	585	-95	0	0	490
Udnyttede kreditter	23	-7	0	0	15
Garantier	117	-71	0	0	47
Stadie 2					
Udlån	864	-23	0	0	841
Udnyttede kreditter	37	-4	0	0	33
Garantier	13	-11	0	0	2
Stadie 3					
Udlån	5.857	3.272	101	-816	8.414
Udnyttede kreditter	0	213	0	0	213
Garantier	0	0	0	0	0
Kreditinstitutter og centralbanker mv.	144	15	0	0	159
Totaler	7.639	3.290	101	-816	10.213

10. Behæftede og ubehæftede aktiver (art. 443)

Sparekassen har ingen behæftede aktiver.

Oplysninger om behæftede aktiver fremgår af nedenstående skema.

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
1.000 kr.	10	40	60	90
10 Det indberettende instituts aktiver	0	0	757.062	
30 Aktieinstrumenter	0	0	7.658	7.658
40 Gældsværdipapirer	0	0	57.120	57.120
50 Heraf: dækkede obligationer	0	0	47.456	47.456
60 Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
70 Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	9.664	9.664
80 Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	47.456	47.456
90 Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120 Andre aktier	0	0	18.658	

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

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

11. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede eksponeringer (art. 444)

Sparekassen anvender SDC som datacentral. SDC modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

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

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

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

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	45.915	9.305

12. Eksponeringer mod markedsrisiko (art. 445)

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

1.000 kr	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalgrundlagskrav
Gældsinstrumenter	6.644	532
Valutarisiko	580	46
I alt	7.224	578

13. Operationel risiko (art. 446)

Sparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssigheder eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

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

1.000 kr.	Eksponering	Kapitalgrundlagskrav
Eksponering med operationel risiko	52.517	4.201

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2021 udgør den operationelle risiko 15,2 procent af de samlede risikovægtede eksponeringer.

Sparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under Sparekassens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

14. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 447)

Sparekassen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Sparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et mindre pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

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

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier udenfor handelsbeholdningen sektorselskaber (1.000 kr.)

Primo beholdning	7.087
Tilgang ved køb	230
Urealiseret gevinst/tab	341
Realiseret gevinst/tab	0
Afgang ved salg	0
Ultimo beholdning	7.658

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen, medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 procent af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 766 t.kr.

15. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (art. 448)

Sparekassens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede indlån.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via Sparekassens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2021 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 214 t.kr.

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

16. Eksponering mod securitiseringspositioner (art. 449)

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

17. Aflønningspolitik (art. 450)

Sparekassens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som fremgår af Sparekassens hjemmeside.

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

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

Sparekassen udbetaler ikke variable løndele til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

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

Nærmere oplysninger om den samlede løn til ledelsen med underspecifikation fremgår af note 11 i årsrapporten for 2021.

18. Gearing (art. 451)

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

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

Sparekassen overholder dette krav, idet Sparekassens gearingsgrad ultimo 2022 er opgjort til 8,1 procent. Pr. 31.12.2020 er gearingsgraden opgjort til 7,1. Stigningen skyldes et fald i Sparekassens eksponeringer kombineret med en stigning i kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Sparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

Med det formål at imødegå risikoen for overdreven gearing har Suðuroyar Sparikassi fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af sparekassens gearingsrisiko. Bestyrelsen har endvidere i sparekassens genopretningsplan fastsat en tærskelværdi for gearingsgraden, ligesom der er specificeret, hvilke tiltag, der skal iværksættes, såfremt gearingsgraden falder til et niveau under den fastsatte tærskelværdi.

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

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

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

20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (art. 453)

Netting (litra a)

Sparekassen anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse (litra b)

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

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Sparekassen har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter
- Aktier og anparter

Sparekassens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Sparekassens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at sparekassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for Sparekassen.

Sparekassen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at Sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån og kreditter. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i Sparekassens kreditafdeling.

Hovedkategorier af sikkerheder (litra c)

Sparekassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Sparekassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som Sparekassen normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- indlånsmidler
- obligationer/gældsinstrumenter udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- aktier inden for og uden for hovedindeks
- investeringsforeningsbeviser

Inden for fast ejendom tages der hovedsagelig pant i:

- privatkunders helårsbolig og fritidsbolig beliggende i Danmark
- ejendomme til brug for virksomhedens drift
- ejendomme, der udlejes af låntager som led i erhvervsmæssig aktivitet (udlejningsejendomme)

Garantistillere og kreditderivatmodparter (litra d)

Sparekassen kan anvende garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

- centralregeringer
- regionale og lokale myndigheder
- finansielle virksomheder

Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelser (litra e)

Sparekassen bevilger ikke investeringskreditter, og anvender i beskedent omfang finansielle sikkerheder, hvorfor markedskoncentrationer ikke betragtes som en væsentlig risiko.

Afdækning af kreditrisiko med finansielle sikkerheder (litra f)

Sparekassen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi 1.000 kr.
Eksporeringer mod selskaber	200
Detaleksporeringer	4.068
I alt	4.268

Kreditreducerende garantier (litra g)

Sparekassen har, i overensstemmelse med reglerne i CRR-forordningen, mulighed for at anvende garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Pr. 31.12.2021 har sparekassen ikke anvendt denne metode.

21. Anvendelse af de avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko (art. 454)

Sparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (art. 455)

Sparekassen anvender ikke interne modeller til opgørelse af markedsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

23. IFRS 9 overgangsordning (art. 473a)

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

Bilag 1. Supplerende oplysninger vedrørende gearingsgraden

Alle tal i nedenstående skemaer er oplyst i 1.000 kr.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradselevante eksponeringer - oversigt

	Beløb
Samlede aktiver, jf. årsregnskabet	757.062
Justering for ikkebalanceførte eksponeringer	32.755
Justering for fradrag i kernekapitalen	0
Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	789.817
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater	
Balanceførte poster ekskl. derivater, men inkl. sikkerhedsstillelse	757.062
Aktiver fratrukket i beregning af kernekapitalen	0
Balanceførte eksponeringer ekskl. derivater i alt	757.062
Ikke balanceførte eksponeringer	
Bruttoværdi af ikke balanceførte eksponeringer	44.200
Justering ved omdannelse til kreditækvivalente beløb	-11.445
Ikke balanceførte eksponeringer i alt	32.755
Kapital og totale eksponeringer	
Kernekapital	64.292
Totale eksponeringer	789.817
Gearingsgrad	8,14
Opdeling af balanceførte eksponeringer	
Balanceførte eksponeringer ekskl. poster vedr. derivater	757.062
Eksponeringer i handelsbeholdningen	56.990
Eksponeringer uden for handelsbeholdningen	0
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Eksponeringer mod centralbanker	95.831
Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	23.156
Eksponeringer mod institutter	44.623
Eksponeringer mod selskaber	4.366
Detaleksponeringer	114.476
Eksponeringer, sikret ved pant i fast ejendom	364.682
Eksponeringer ved misligholdelse	22.615
Andre eksponeringer	30.323