

# Rapport

for

Faster Andelskasse

vedr.

Risiko

Version	1.01
Gældende fra	2021
Godkendt af	Bestyrelsen
Information til	Alle
Antal sider	[18]

## Indholdsfortegnelse

Indledning.....	3
Risikostyringsmålsætninger og -politik .....	3
Kapitalgrundlag .....	8
Kontracyklisk buffer .....	11
Kreditrisiko .....	11
Behæftede og ubehæftede aktiver .....	14
Eksponering mod markedsrisiko .....	15
Eksponering mod operationel risiko .....	15
Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen.....	15
Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	16
Aflønningspolitik.....	16
Gearing .....	17
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker .....	17
IFRS 9 Overgangsordning .....	18

## Indledning

Formålet med denne risikorapport er at give et indblik i Faster Andelskasses risici, kapitalforhold samt kapital- og risikostyring.

Rapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Faster Andelskasses bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af Søjle III informationer, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/543 af 20. maj 2019 og EU-kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021. Politikken fastsætter Faster Andelskasses interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Risikorapporten indeholder en beskrivelse af, hvilke risici Faster Andelskasse er udsat for, og hvordan Andelskassen varetager risiko- og kapitalstyring i relation til disse risici.

Oplysningerne i denne risikorapport vedrører året 2021 og er ikke revideret af andelskassens eksterne revision.

Faster Andelskasse offentliggør den fulde risikorapport en gang om året i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten. Det er Faster Andelskasses vurdering at både de offentliggjorte oplysninger, samt frekvens for offentliggørelse er hensigtsmæssigt i forhold til risikoeksponeringen.

Indholdet i risikorapporten følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435 til 455. Områder som ikke findes relevant for Faster Andelskasse er udeladt.

## Risikostyringsmålsætninger og -politik

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

Faster Andelskasses 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.

De væsentlige risikoområder for Faster Andelskasse er: Kreditrisiko, Markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

*Kreditrisiko* er risikoen for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risici relateret til kunder med finansielle problemer, store eksponeringer m.v.

*Markedsrisiko* er risikoen for, at markedsværdien af Andelskassens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Faster Andelskasses samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

*Likviditetsrisiko* er risikoen for, at Andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under Andelskassens likviditetsberedskab.

*Operationel risiko* er risikoen for, at der direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller på grund af eksterne hændelser.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Endvidere foretager bestyrelsen 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.

### *Særligt om kreditrisiko*

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Faster Andelskasse. Bestyrelsen har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for Faster Andelskasses kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Faster Andelskasses direktion er ansvarlig for den løbende styring af vor kreditrisiko, herunder at politikker og forretningsgange og kontrolrutiner udvikles og optimeres. Dette betyder, at Faster Andelskasse kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som Faster Andelskasse drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

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

Faster Andelskasses målgruppe er privatkunder og erhvervs-kunder med en sund økonomi i nærområdet omkring Faster Andelskasses filialnet. Faster Andelskasse ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter. Faster Andelskasses kreditpolitik medfører endvidere, at spekulative privatkunder med ønske om gearede investeringer ikke passer ind i vores koncept.

Faster Andelskasse ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. Ved eksponeringer ved erhvervs-kunder anvender andelskassens som udgangspunkt pant i fastejendom og løsøre-pant, herunder pant i driftsmidler samt virksomhedspant og fordringspant, men også sikkerhedstyper som værdipapirer, kautioner og debitorer.

Faster Andelskasse ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 15 procent af Andelskassens kapitalgrundlag. Eksponeringer over 15 procent af Andelskassens kapitalgrundlag skal godkendes af bestyrelsen. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer andelskassen efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 175 % af kapitalgrundlaget.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

### *Særligt om markedsrisiko*

Faster Andelskasses bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af andelskassens markedsrisiko. De væsentligste typer af markedsrisici er renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Faster Andelskasses 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 dækkende realkreditobligationer.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Andelskassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for Andelskassens markedsrisiko. Andelskassens samlede renterisiko må ved en ændring på 1 procentpoint i form af en parallelforskydning af rentekurven ikke overstige 4 % af Andelskassens kapitalgrundlag efter fradrag. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

Direktionen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Beregning af markedsrisici anvendes til følgende formål:

- Løbende rapportering til bestyrelsen
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder

Overvågningen sker ved hjælp af andelskassens outsourcingspartner, og såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der til bestyrelsen på næst kommende bestyrelsesmøde.

### *Særligt om Likviditetsrisiko*

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarligt og tilpas forsigtig til at understøtte FASTER Andelskasses forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 100 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav. Det er endvidere andelskassens målsætning, at kundeindlån i alt overvejende grad skal finansiere kundeudlåne, således at andelskassens afhængighed af ekstern funding minimeres.

Bestyrelsen har endvidere besluttet 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 FASTER Andelskasses opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Funding af FASTER Andelskasses udlånsportefølje sker primært gennem to forskellige fundingkilder; FASTER Andelskasses indlånsportefølje og gennem andelskassens egenkapital. Indlånsporteføljen er primært bygget op omkring indlån fra kunder med et langvarigt forhold til FASTER Andelskasse.

Styring 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 FASTER Andelskasse altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyring 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.

Direktionen har ansvaret for den løbende rapportering om bankens likviditetssituation. Risikostyringsfunktionen overvåger og rapporterer, hvorvidt Andelskassens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.

FASTER Andelskasses bestyrelse modtager ved hvert bestyrelsesmøde detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

### *Særligt om operationelle risici*

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

FASTER Andelskasses bestyrelse har i en politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har andelskassen politikker for IT-sikkerhed og it-risikostyring, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er FASTER Andelskasses grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed. Desuden søges operationelle risici minimeret ved at adskille udførelse fra kontrol.

Et væsentligt område ved vurderingen af Faster Andelskasses operationelle risici er IT-forsyningen, som er outsourcet til Bankernes EDB Central, herefter BEC, som Faster Andelskasse ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. Faster Andelskasses direktion forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering om forretningsgang bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Bestyrelsen modtager mindst én gang årligt rapportering, der beskriver udviklingen i bankens operationelle risici.

Faster Andelskasse anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalkravet til de operationelle risici, hvor der med udgangspunkt i et gennemsnit af de seneste tre års nettoindtægter, opgøres et beløb, som indgår i den samlede risikoeksponering til dækning af Andelskassens operationelle risici.

### *Ledelseserklæringer*

Faster Andelskasses bestyrelse og direktion har den 24. februar 2022 godkendt risikorapporten for 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at Faster Andelskasses risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med Faster 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 nedenstående beskrivelse af Faster Andelskasses overordnede risikoprofil i tilknytning til Faster Andelskasses forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af andelskassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan Faster Andelskasses risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og – strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af Faster Andelskasses direktion, complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser. En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser.

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

Faster Andelskasses 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 passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Faster Andelskasse har en målsætning om at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at andelskassen kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

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.

nedestående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt FASTER Andelskasses aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	FASTER Andelskasse i %
Udlånsvækst	20 procent	9,7
Store engagementer	175 procent	133
Likviditetsoverdækning	> 100 procent	1.508,7
Ejendoms eksponering	< 25 procent	2,65

### Ledelsessystemer

#### Bestyrelse

FASTER Andelskasses bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i FASTER Andelskasse et antal øvrige bestyrelsesposter

Bestyrelsens formand, Steen Danmark	0
Bestyrelsesmedlem Karl Ejler Andersen	4
Bestyrelsesmedlem Henrik Engell Petersen	2
Bestyrelsesmedlem Kim Valbum	1
Bestyrelsesmedlem Lise Bank Bonde	3

FASTER Andelskasse følger de kompetencekrav til bestyrelsen, 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. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen står beskrevet i FASTER Andelskasses vedtægter, som er tilgængelige på vores hjemmeside.

FASTER Andelskasse har i medfør af Lov om Finansiell virksomhed § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at FASTER Andelskasse ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til blandt andet forskellighed i faglighed, erhvervs erfaring, køn og alder.

Bestyrelsen anser, at bestyrelsen har en bredde og besidder kompetencer, som vurderes fuldt ud tilstrækkelige til at lede en andelskasse af vores størrelse.

#### 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 FASTER Andelskasses daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte medarbejdere for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

### Den risikoansvarlige

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

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter Faster 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 hvert kvartal. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

### Den complianceansvarlige

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

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

### *Rapportering*

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikoreportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

## Kapitalgrundlag

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til side 20 i 2021 årsregnskabet.

### *Kapitalprocent*

Faster Andelskasses kernekapital efter fradrag pr. 31.12.2021 er opgjort til 59.592 t.kr

Faster Andelskasses kapitalgrundlag pr. 31.12.2021 er opgjort til 67.502 t.kr

Faster Andelskasses vægtede poster pr. 31.12.2021 er opgjort til 319.557 t.kr

Faster Andelskasses kapitalprocent pr. 31.12.2021 er opgjort til 21,1 %

### *Kapitalkrav og tilstrækkeligt kapitalgrundlag*

Til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Faster Andelskasse ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAPen identificeres de risici, som Faster Andelskasse er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, fx ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.



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

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 Faster Andelskasse anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 procent af den samlede risikoeksponering (Søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

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

Faster Andelskasses solvensbehov:

Opgjort Solvensbehov pr. 31.12.2021	1.000 kr.	%
<b>1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)</b>	25.565	8,000
<b>+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)</b>		
<b>+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)</b>		
<b>+ 4) Kreditrisici, heraf</b>	4.292	1,343
<b>4a) Kreditrisici på store kunder (&gt;2 pct. af kapitalgrundlag) med finansielle problemer</b>	1.990	0,623
<b>4b) Øvrig kreditrisici</b>	0	0
<b>4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer</b>	815	0,255
<b>4d) Koncentrationsrisiko på brancher</b>	1.487	0,465
<b>+ 5) Markedsrisici, heraf</b>	1.989	0,622
<b>5a) Renterisici</b>	1.989	0,622
<b>5b) Aktierisici</b>	0	0
<b>5c) Valutarisici</b>	0	0
<b>+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)</b>		
<b>+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)</b>	1.598	0,500
<b>+.8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)</b>		
<b>+.9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter</b>		
<b>+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav</b>		
<b>I alt</b>	<b>33.443</b>	<b>10,465</b>

Faster Andelskasses solvensbehov opdelt på risikoområder:

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag 1.000 kr.	Tilstrækkeligt Kapitalbehov i %
<b>Kreditrisici</b>	4.292	1,343
<b>Markedsrisici</b>	1.989	0,622
<b>Operationelle risici</b>	1.598	0,500
<b>Øvrige risici</b>		
<b>Tillæg som følge af lovbestemte krav</b>		
<b>I alt</b>	<b>7.879</b>	<b>2,465</b>

Faster Andelskasses overdækning/kapitalforhold:

<b>Kapitalgrundlag (1.000 kr.)</b>	67.502
<b>Tilstrækkeligt kapitalgrundlag (1.000 kr.)</b>	33.443
<b>Kapitalprocent</b>	21,1
<b>Kapitalbehov i procent</b>	10,5
<b>Kapitaloverdækning (procentpoint)</b>	10,7

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Faster Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at Faster Andelskasses direktion skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet, samt de risici som direktionen finder, at andelskassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelsen og direktionen vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Faster Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af kapitalbehovet.

Som det fremgår af ovenstående skema, vurderer Andelskassen, at der alene er behov for tillæg vedrørende, indtjening, udlånsvækst og kreditrisici, idet kapitalbehovet for alle øvrige risikogrupper vurderes at være indholdt i det lovpligtige kapitalkrav på 8 procent.

Finanstilsynet har ikke fastsat højere krav til kapitalgrundet end opgjort af Faster Andelskasse.

Faster Andelskasse har beregnet de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Minimumskapitalkravet på 8 procent for hver risikotype og eksponeringsklasse fremgår af nedenstående skemaer.

Eksposter mod	Risikoeksponering 1.000 kr.	Minimumskapital på 8%
Centralregeringer og -banker	56.182	0
Regionale og lokale myndigheder		
Institutter	22.667	1.813
Selskaber		
Detail	377.114	30.169
Sikret ved pant i fast ejendom	95.372	7.630
Misligholdelse	11.884	951
Forbundet med særlig høj risiko		
Aktie	8.506	680
Andre poster	13.376	1.070

### *Eksponering mod modpartsrisiko*

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 afviklet.

Solvensmæssigt anvender andelskassen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med positiv værdi.
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I FASTER Andelskasses bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilligede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med FASTER Andelskasses fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 procent, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som Andelskassen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter Andelskassens normale kreditvurderingsprincip.

### Kontracyklisk buffer

Med kapitalkravsforordningen er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivning til virksomheder og private uden at solvensen kommer under pres.

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 Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, blandt andet udlån i forhold til BNP i Danmark.

FASTER Andelskasse har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 procent på balancedagen, hvorfor FASTER Andelskasse derfor ikke har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

### Kreditrisiko

#### *Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier:*

Vedrørende principper for nedskrivning på udlån, lånetilsagn og garantier henviser FASTER Andelskasse til omtalen af "Model for nedskrivning for forventede kredittab" under "Anvendt regnskabspraksis" i FASTER Andelskasses årsrapport.

### Samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger samt periodens gennemsnit

Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktion opdelt efter eksponeringsklasser fremgår af nedenstående skema samt efter hensyntagen til SMV. (kun eksponeringsklasser, hvor Faster Andelskasse faktisk har eksponeringer er medtaget).

Pr. 31.12.2021	Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktion	Risikovægtede værdi (Eksponeringer efter nedskrivninger og efter hensyntagen til kreditrisikoreduktion og SMV)
Eksponeringer mod	1.000 kr.	1.000 kr.
Centralregeringer eller centralbanker	56.181	0
Regionale eller lokale myndigheder		
Offentlige enheder		
Institutter	22.666	557
Selskaber		
Detail	374.330	13.743
Sikret ved pant i fast ejendom	95.084	2.508
Misligholdelse	6.212	435
Aktier	8.506	680
Andre poster	13.376	1.070
I alt	576.355	18.993

### Geografisk fordeling af eksponeringerne

Faster Andelskasses primære markedsområde er afgrænset af området omkring Faster Andelskasses afdelinger i Astrup og København. Her er langt hovedparten af andelskassens eksponeringer koncentreret, hvorfor en nærmere geografisk specifikation er udeladt.

### Branchefordeling pr. eksponeringsklasse

Branchefordelingen af de oprindelige samlede eksponeringer (før værdjusteringer og nedskrivninger) pr. eksponeringsklasse fremgår af nedenstående skema.

1.000 kr.	Centralbanker Centralregeringer	Institutter	Selskaber	Detail	Pant i fast ejendom	Misligholdelse	Aktier	Andre poster
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				88.588	16.169			
Industri og råstofudvinding				5.299	4.519			
Energiforsyning				3.199	918			
Bygge- og anlæg				7.164	1.796			
Handel				18.637	1.473	44	100	
Transport, hoteller og restauranter				1.073	380			

Information og kommunikation				6.596	693		42	4.540
Finansiering og forsikring	56.181	20.666		10.664			19.593	
Fast ejendom				10.326	1.706			
Øvrige erhverv				45.408	8.030	292	238	
Private				177.376	59.400	5.875	203	8.884

### Eksponeringer fordelt efter restløbetid

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fremgår af nedenstående skema.

	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
1.000 kr.	5.051	12.921	32.135	75.812	136.209	<b>261.131</b>

### Misligholdte og værdiforringede fordringer

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher, samt oversigt over nedskrivninger/hensættelser og udgiftsførte beløb fremgår af nedenstående skema.

	Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredit- og lånetilsagn og garantier	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Offentlige myndigheder	593	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	105.104	341	0
Industri og råstofudvinding	9.829	11	0
Energiforsyning	4.118	1	0
Bygge- og anlæg	9.953	919	0
Handel	23.710	3.360	0
Transport, hoteller og restauranter	1.457	3	0
Information og kommunikation	7.290	1	156
Finansiering og forsikring	10.747	82	0
Fast ejendom	12.068	31	0
Øvrige erhverv	54.435	539	178
Private	238.716	1.346	886

### Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede forordninger

Faster Andelskasses primære markedsområde er afgrænset af områderne omkring Faster Andelskasses afdelinger i Astrup og hovedstadsområdet. Her er langt hovedparten af andelskassens eksponeringer koncentreret, hvorfor en nærmere geografisk specifikation er udeladt.

### Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedr. værdiforringede fordringer

Beskrivelsen af arten af justeringer, åbningsbalancer, beløb afsat til kreditrisikjusteringer i løbet af rapporteringsperioden, beløb hensat eller tilbageført og evt. andre justeringer, samt lukkesaldi fremgår af nedenstående skema.

	Udlån 1.000 kr.	Kreditilsagn og uudnyttede Kreditfaciliteter 1.000 kr.	Garantidebitorer 1.000 kr.
Akkumulerende nedskrivninger	8.458	287	415
Nye nedskrivninger	1.502	236	83
Tilbageførsel af nedskrivninger	2.143	380	408
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	-53	213	0
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	1.219	0	0
Akkumulerede nedskrivninger ultimo	6.545	356	90

## Behæftede og ubehæftede aktiver

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

Pr. 31.12.2021	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver 1.000 kr.	Dagsværdi af behæftede aktiver 1.000 kr.	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver 1.000 kr.	Dagsværdi af ubehæftede aktiver 1.000 kr.
Samlede aktiver	3.023	3.023	598.880	337.748
Aktieinstrumenter	0	0	20.152	20.152
Obligationer	0	0	177.115	177.115
Gældsinstrumenter	0	0	261.131	0
Andre aktiver	0	0	140.482	140.482

## Eksposering mod markedsrisiko

Risikovægtede poster med markedsrisiko

Pr. 31.12.2021	Risikovægtede poster 1.000 kr.	Kapitalkravet: 8 % af eksponeringen 1.000 kr.
Vægtede poster med markedsrisiko:		
Gældsinstrumenter	39.937	<b>3.195</b>
Aktier	0	<b>0</b>
Kollektive investeringsordninger	0	<b>0</b>
Valutakursrisiko	97	<b>8</b>
Råvarerisiko	0	<b>0</b>
I alt vægtede eksponeringer mod markedsrisiko	<b>40.034</b>	<b>3.203</b>

## Eksposering mod operationel risiko

Faster Andelskasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er. "Risiko for tab som følge af uheldige eller mangelfulde interne procedure, 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 Andelskassen de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Faster Andelskasse anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2021 udgør den operationelle risiko 0,5 procent af den samlede risikoeksponering og hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 1,6 mio. kr.

Faster Andelskasse 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 Andelskassens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

## Eksposering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Faster Andelskasse 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. Faster Andelskasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive en lokal andelskasse. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at ejerandele hele tiden afspejler det enkelte instituts 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). Faster Andelskasse 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.

	1.000 kr.
Primo beholdning	17.872
Tilgang ved køb	1.145
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	1.277
Realiseret gevinst/tab	8
Afgang ved salg	495
Ultimo beholdning	19.807

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

En ændring på 10 procent af den opgjort markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 1.850 tkr.

## Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Faster Andelskasses renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende i andelskassens risikostyringsystemer. Pr. 31. december 2021 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 0kr.

I Faster Andelskasses solvensbehovsproces vurderes yderligere, om andelskassens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip i rentekurven.

## Aflønningspolitik

Faster Andelskasses bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Andelskassen, som er godkendt af repræsentantskabet og generalforsamlingen. Faster Andelskasse udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Faster Andelskasse 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.

Faster Andelskasse har ikke et aflønningsudvalg.

Detaljeret specifikation af vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af Faster Andelskasses årsrapport 2021.

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



## Gearing

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 Andelskassens uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3 procent, svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Faster Andelskasse overholder dette krav, idet Andelskassens per 31. december 2021 er opgjort til 8,50% og en intern målsætning om, at gearingen ikke skal komme under 7%.

Overvågning af gearingsgraden indgår i Andelskassens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

### Oplysninger om gearingsgrad pr. 31.12.2021

	1.000 kr.
<b>Samlede eksponeringer til beregning</b>	701.411
Kernekapital	59.592
Gearingsgrad	8,50%

## Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Vedr. CRR 453, litra a

Faster Andelskasse anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse

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

De hyppigste forekommende former for sikkerheder ved eksponeringer i forhold til erhvervs kunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler samt virksomhedspant og fordringspant. De mest anvendte sikkerheder i forhold til privatkunder er pant i fast ejendom, biler og værdipapirer.

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

Faster Andelskasse aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Andelskassens har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for Andelskassen.

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

### Hovedkategorier af sikkerheder

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

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder Andelskassen kan anvende under den udbyggende 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 særlig god rating.

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

- Indlånsmidler
- Obligationer/gældsinstrumenter udstedt af stater samt ratede og ikke ratede kreditinstitutter
- Aktier – inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

### Garantistillere og kreditderivatmodtagere

Faster Andelskasse anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

### Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelse

Faster Andelskasses sikkerheder er generelt jævnt fordelt i forhold til de respektive eksponeringsklasser, hvor eksponeringsklassen landbrug overstiger 10% af de samlede eksponeringer.

### Kreditreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Faster Andelskasse 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.

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi 1.000 kr.
Detaleksponeringer	493
Eksponeringer med pant i fast ejendom	0
Eksponeringer med misligholdelse	0

## IFRS 9 Overgangsordning

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