

Redegørelse om inspektion i Middelfart Sparekasse

Indledning

Finanstilsynet var i ugerne 37 og 39, 2025, på inspektion i Middelfart Sparekasse. Inspektionen var en ordinær inspektion og blev gennemført som led i det løbende tilsyn med sparekassen. Inspektionen omfattede sparekassens væsentligste risikoområder på baggrund af en risikobaseret vurdering.

Sammenfatning og risikovurdering

Middelfart Sparekasse er en garantsparekasse med markedsområde i Region Syddanmark, Region Midtjylland, Region Hovedstaden, undtagen Bornholm, samt kommunerne Køge, Roskilde, Greve og Solrød. Sparekassen tilbyder bankforretninger til privat- og erhvervskunder gennem egne eller partners produktioner.

Sparekassen er fusioneret med Nordfyns Bank A/S. Det medfører i en periode betydelig vækst og øger sparekassens operationelle risici.

Sparekassens basisindtjening i procent af udlån og garantier ligger under gennemsnittet for sammenlignelige institutter. Sparekassen skal have fokus på at sikre en robust indtjening på lang sigt, da en lav basisindtjening reducerer sparekassens kapacitet til at modstå tab.

Finanstilsynet gennemgik i alt 100 udlån, svarende til cirka 12,6 pct. af sparekassens udlån pr. 31. marts 2025.

Sparekassen udarbejder som udgangspunkt ikke følsomhedsanalyser af likviditeten ved finansiering af projekt- og udlejningsejendomme. Sparekassens kreditvurdering på dette område er derfor ikke tilstrækkelig, hvilket indebærer en risiko for, at den påtager sig en betydelig kreditrisiko. Sparekassen har fået

påbud om at inddrage relevante følsomhedsanalyser af ejendomskunders likviditet i bevillingsgrundlaget.¹

Sparekassens nye erhvervskunder, herunder nye store kunder, har i flere tilfælde en svagere bonitet end de eksisterende erhvervskunder. Hvis den øgede risikoappetit fastholdes, vil kreditkvaliteten i erhvervsporteføljen forringes over tid, hvilket øger tabsrisikoen, især hvis konjunkturerne vender.

Sparekassens løbende overvågning af krediteksporeringer er mangelfuld, og den får derfor ikke i tilstrækkeligt omfang identificeret svaghestegn og ændret kundernes risikoklassifikation. En utilstrækkelig overvågning indebærer en risiko for, at sparekassen ikke iværksætter tabsbegrænsende tiltag i tide. Sparekassen har fået påbud om at sikre en betryggende overvågning af sparekassens krediteksporeringer, herunder særligt at sikre korrekte risikoklassifikationer og nedskrivninger for kunder, hvor kreditrisikoen er steget.²

Sparekassens nedskrivninger er generelt under benchmark, og forskellen er meget markant for de modelberegnedes nedskrivninger vedrørende erhvervskunder i stadie 1 og 2. Sparekassens validering af nedskrivningsmodellen var ikke tilstrækkelig og underbyggede heller ikke de lave nedskrivninger. Sparekassen har udarbejdet en supplerende validering.

I forlængelse af inspektionen har sparekassen besluttet at øge nedskrivningerne med 43 mio. kr. via ledelsesmæssige skøn, der skal dække modelusikkerhed, risikoen i forbindelse med omskiftelige eksterne forhold og manglende konstatering af OIK.

På investorbeskyttelsesområdet er sparekassens evaluering af kvalitetsforbedrende services ikke tilstrækkelig til at vurdere, om de udgør en værdi, der står i rimeligt forhold til provisionen. Der er derved en risiko for, at sparekassen ikke overholder sin pligt til at handle i kundens interesse ved distribution af provisionsbærende investeringsprodukter. Sparekassen har fået påbud om at udbygge sine procedurer for evaluering af kvalitetsforbedrende services, så evalueringen sikrer dokumentation for, at alle kravene til kvalitetsforbedrende services er opfyldt.³

I 2023 fik sparekassen et påbud på NPE-området. Sparekassen fulgte dog ikke den plan om implementering af interne kontroller, som den havde oplyst over for Finanstilsynet. Det indebærer en risiko for, at kapitalgrundlaget opgøres forkert. Finanstilsynets gennemgang viste således også fejl i opgørel-

¹ Ledelsesbekendtgørelsens bilag 1, nr. 16, litra a, nr. i og viii.

² Ledelsesbekendtgørelsens bilag 1, nr. 21, litra a.

³ Tredjepartsbetalingsbekendtgørelsen § 8

sen af NPE-fradraget og dermed kapitalen. Sparekassens proces i forhold til påbudsefterlevelsen har været kritisabel, og sparekassen har fået en påtale.⁴

Sparekassen har opgjort solvensbehovet pr. 30. juni 2025 til 10,1 procent. Sparekassen vil sænke solvensbehovet med 0,5 procentpoint som følge af forbedringer af kreditstyring. Finanstilsynet vurderer, at sparekassen i lyset heraf yderligere bør afsætte mindst 0,2 procent til dækning af operationelle risici på kreditområdet, herunder til mangler i den løbende overvågning, samt 0,1 procent til dækning af operationelle risici i forbindelse med fusionen med Nordfyns Bank A/S. Sparekassens solvensbehov er herefter opgjort til 9,9 procent.

⁴ Ledelsesbekendtgørelsens bilag 3, nr. 13 og 14, litra h.