



# Bestyrelsens beretning til årsrapporten 2020

## **Folkesparekassen**

Herningvej 37  
8600 Silkeborg

CVR-nr. 71 82 79 17  
Hjemsted Silkeborg  
Grundlagt 1983

Telefon 86 811 611

Hjemmeside folkesparekassen.dk  
E-mail info@folkesparekassen.dk

## **Bestyrelse**

Louise Andersen (formand)  
Heidi Hede Hansen (næstformand)  
Mads Andersen Velbæk  
Normann G. Karlsen  
Jesper Laurholt  
Michael Schou  
Anita Hummelshøj  
Jesper Mørkenborg

## **Nominerings- og vederlagsudvalg**

Louise Andersen  
Heidi Hede Hansen

## **Direktion**

Martha M. Petersen

## **Revision**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
7400 Herning  
CVR-nr. 33 77 12 31

Godkendt på Folkesparekassens  
repræsentantskabsmøde lørdag den 20. marts 2021.





# Bestyrelsens beretning

## Coronapandemien satte dagsordenen

Ved indgangen til 2020 var der stor fokus på FN's verdensmål. Det blev dog allerede i marts måned ændret markant til et andet fokus, både globalt, nationalt og i Folkesparekassen. En verdensomspændende corona-pandemi var en realitet. Det var et spørgsmål om at forsøge at begrænse smitten og at sørge for, at sygehusvæsenet kunne følge med. Dette medførte nedlukninger i forskelligt omfang rundt omkring i verden og også i Danmark. Den naturlige følge af nedlukningerne var, at sundhedskrisen hurtigt også blev en økonomisk krise. En krise der i sit omfang ikke er set værre siden 2. verdenskrig. Brancher indenfor blandt andet forlystelsesindustrien, restauranter, barer samt rejsebureauvirksomhed blev ramt særlig hårdt. Hjælpepakker har dog i en vis udstrækning holdt hånden under.

Arbejdsløsheden er steget, men ikke i samme omfang, som man kunne have frygtet uden hjælpepakker. Igennem hele 2020 har vi set et stærkt dansk boligmarked, hvor der sidst på året blev konstateret rekord i omsætningen indenfor et år. Det kan eksplicit nævnes, at markedet for danske sommerhuse fik en renæssance, da man pludselig ikke kunne rejse ud i verden, som man havde lyst.

Ved årsskiftet 2020/2021 står vi midt i en anden runde med nedlukninger på grund af corona. Selvom der er lys forude i 2021 med vacciner på vej, er der stor usikkerhed omkring, hvornår og i hvilken takt det er muligt at genåbne samfundet. Det samme gælder, hvornår både Danmarks og også verdens økonomi vil være tilbage på et sundt niveau.

Økonomernes bedste bud er i skrivende stund, at det vil ske i 2022. En ting er dog helt sikkert, verden vil ikke være, som den vi kom fra. Coronapandemien har skubbet til en udvikling, hvor nogle har fundet nye løsninger, der erstatter de gamle måder at gøre tingene på. Den har givetvis også skubbet til vores opfattelse af, hvad der har værdi for os mennesker.

Selvom corona har fyldt meget i 2020, er der dog også andre betydningsfulde forhold, der har eller

vil få indflydelse på udviklingen. Valget af en ny demokratisk præsident i USA forventes at kunne skabe lidt mere ro om den økonomiske udvikling og bidrage til en bedre geopolitisk stabilitet. En aftale om Brexit blev lige før jul en realitet. Det blev således ikke et hårdt Brexit, som nogen havde frygtet. Omvendt er der stadig mange uafklarede punkter. Aftalen indebærer en indfasningsperiode. Det har i den forbindelse stor betydning, at der nu bliver forhandlet nogle langtidsholdbare løsninger på plads.

En stor hjælpepakke til genrejsning af den europæiske økonomi blev aftalt i efteråret. Pakken er målrettet grøn omstilling. Så selvom fokus på FN's verdensmål og grøn omstilling blev sat på pause en periode i 2020, er dette fokus kommet stærkt igen med aftalen. Også den danske regering øremærker initiativer, der skal hjælpe økonomien i gang. Målet er, at der kommer ekstra meget fart på tiltag, der skal understøtte regeringens klimalov. De øremærkede initiativer har særlig fokus på grøn energi. Det er ikke sikkert, det ville være sket i samme takt uden corona.

Den Europæiske Centralbank fastholder indtil videre renten og yder derudover, via opkøbsprogrammer, støtte til den corona-ramte økonomi. Det indikerer lave renter så langt øjet rækker.

## Den finansielle sektor under stor forandring

Der sker store forandringer i den finansielle sektor i disse år. De traditionelle forretningsmodeller er under pres. Indtjeningen er vigende blandt andet på grund af det negative rentemiljø. Samtidig stiger omkostningerne til digital omstilling og øget regulering. Det har i 2020 ført til en mindre bølge af fusioner, hvor pengeinstitutter er gået sammen for at opnå stordriftsfordele. Det har for mindre pengeinstitutter været den ene vej at gå. Den anden vej kunne være at forenkle forretningen og blive mere fokuseret på, hvilke ydelser man udbyder, hvordan og til hvem.

Store dele af de traditionelle bankfag og de traditionelle bankydelser er under hastig

transformation fra manuelle opgaver over i et digitalt univers. Kontanthåndtering er på vej ud og nye betalingsløsninger på vej ind. Det at mødes med en rådgiver er med online-møder blevet uafhængigt af tid og sted. Det er en udvikling, restriktionerne under corona-pandemien har skubbet kraftigt til.

Pengeinstitutter er blevet centrale spillere i den grønne omstilling. Det gælder i forhold til rådgivning om kundernes investeringer, hvor det bliver et krav, at bæredygtighed skal indgå i investeringsrådgivningen. Derudover skal kunderne kunne se, hvor bæredygtig den påtænkte investering er. Også pengeinstitutter vil selv blive målt på bæredygtigheden i udlånsporteføljen.

Det bliver et krav fra 2022, at det enkelte pengeinstitut skal offentliggøre data omkring dette. Samlet vil det bidrage til den grønne omstilling, da erhvervskunder bliver nødt til at overveje, hvor bæredygtige de er, når de skal hente kapital eller finansiering. Det samme kommer til at gælde udlån til private, hvor pengeinstitutter fremover skal offentliggøre andelen af grønne udlån til blandt andet bolig. I forhold til realkreditbelåning må det forventes, at egentlige grønne obligationer i fremtiden vil udgøre en større andel af det samlede obligationsmarked.

### **Nye love med indvirkning på den finansielle sektor**

Det er den almindelige opfattelse, at pengeinstitutsektoren via en række uheldige sager har brudt samfundskontrakten. Da der i 2020 skulle placeres en regning i forbindelse med regeringens tilbagetrækningsreform, blev en stor del af regningen derfor placeret hos den finansielle sektor. Dette uden sammenhæng med de konkrete uheldige sager i øvrigt. Noget tyder på, at regningen bliver opkrævet som et tillæg til selskabsskatten.

For at lægge stærke begrænsninger på kviklånudbydere og udbydere af spil, vedtog regeringen i midten af 2020 en ny lov med skærpede regler for kviklån. Retningslinjerne i loven har desværre en utilsigtet konsekvens for

pengeinstitutter. De rammer især muligheden for at bevilge mindre kortløbende kreditter og samtidig få dækket de deraf følgende omkostninger. En anden konsekvens af kviklånsløven er en reduceret mulighed for at indgå i sponsorater og anden markedsføring, da pengeinstitutts logo ikke må optræde i sammenhæng med spiludbydere. Folkesparekassen er dog enig i de politiske intentioner bag reglerne, der har til formål at dæmme op for kviklån til spil.

### **Folkesparekassen – på vej mod nye tider og muligheder**

Folkesparekassen har igangsat et arbejde med tilpasning af forretningsmodellen. Første skridt blev taget i december 2020 med gennemførelse af en stor organisationsændring. Organisationen er nu ændret, så alle privatkunder betjenes fra én organisatorisk enhed. Der er som hidtil mulighed for, at kunderne kan komme ind til et fysisk møde de tre steder, hvor sparekassen har lokaler. Med udbredelsen af online-møder er ønsket om fysiske møder dog faldet betragteligt. Det forhold, at der internt arbejdes som en enhed, giver større fleksibilitet i kundebetjeningen. Det er blandt andet blevet muligt at udnytte særlige kompetencer på tværs af organisationen til glæde for alle kunder. For at få større fokus på erhvervskunderne og for at udvikle området, sker betjening af disse fremover fra en selvstændig enhed.

Det har ved organisationsændringen samtidig været muligt at reducere bemanningen med tre medarbejdere, hvilket vil bidrage til en forbedret drift fremadrettet.

I 2021 er det planen at gennemføre en strategiproces, hvor sparekassens værdigrundlag og forretningsmodel vil blive drøftet yderligere. Det er målet, at processen skal munde ud i en skarpere profil, en enkel og bæredygtig forretningsmodel samt en plan for den fremadrettede vækst og udvikling.

## Folkesparekassen under corona

For Folkesparekassen har 2020 i høj grad været præget af følgevirkningerne af corona-restriktionerne.

Der har været ydet en stor indsats i sparekassen for at følge op overfor kunder, der har fået eller kunne få problemer pga. af corona og hjælpe disse igennem. Det har til alt held vist sig, at hjælpepakkerne langt hen ad vejen har holdt hånden under kundernes økonomi. Dog har det også i en række tilfælde trukket i langdrag med udbetaling af hjælpen. Her har sparekassen bidraget med midlertidig likviditet.

Sparekassen har pr. 31.12.2020 til trods for hjælpepakker et nedskrivningsbehov på individuelle kunder direkte relateret til corona. Da den nærmeste fremtid er usikker, har sparekassen reserveret et større beløb som et ledelsesmæssigt skøn til nedskrivninger på kunder, der risikerer at få problemer på grund af coronanedlukningerne.

En del medarbejdere har skullet vænne sig til at arbejde hjemmefra, og kunderne har været nødt til at mødes med deres rådgiver online. Begge dele er dog gået over al forventning. Medarbejderne har arbejdet effektivt på distancen, og kunderne har taget godt imod muligheden for online møder.

En stor del af bestyrelsesmøderne i 2020 har også været afholdt online, ligesom det ordinære repræsentantskabsmøde i foråret, med et par måneders forsinkelse, blev afholdt online.

En anden konsekvens af corona var, at årsmøderne, der var planlagt til afholdelse i marts 2020 måtte aflyses. Desværre ser det ikke ud til, at det er muligt at gennemføre årsmøderne i marts 2021 på forsvarlig vis, hvorfor der heller ikke bliver gennemført årsmøder her.

## Folkesparekassens udvikling i øvrigt

I lighed med mange andre pengeinstitutter er sparekassens resultat før skat under pres. Til trods for at indtjeningen stiger, må det konstateres, at omkostningerne til IT-investeringer og regulering stiger mere. Der har derfor været behov for at reducere omkostningerne på den korte bane. Det er gjort ved gennemførelse af den tidligere nævnte organisationsændring og personaletilpasning. Sparekassens omkostninger i 2020 er derfor også præget af fratrædelsesomkostninger. Til gengæld er der basis for en væsentlig forbedret indtjeningsevne

i 2021. Isoleret set udviser basisindtjeningen et mindre underskud for 2020.

Folkesparekassens årsregnskab for 2020 viser imidlertid et større underskud. Det skyldes to helt ekstraordinære forhold. Det ene er relateret til tab og nedskrivninger som følge af corona-restriktionerne og nedgang i økonomien. Det andet vedrører et stort engagement, hvor kunden i 2020 fik alvorlige problemer. Det er relateret til en kunde, der har været i Folkesparekassen i mange år og som i årene hidtil har passet sine forpligtelser. Der er ingen tilsvarende sager i den størrelsesorden i udlånsporteføljen.

## Negative renter på indlån

Folkesparekassen har altid arbejdet ud fra, at der kun skal skabes overskud til sikring af den nødvendige egenkapital. Det har samtidig altid været et grundfæstet princip, at hver kunde bør bidrage med betaling for de services og ydelser, der benyttes. Set i det lys, er det blevet uholdbart at modtage indlån, der medfører rentekomkostninger, uden at få en vis dækning herfor fra indskyderne. Erhvervskunder har tidligere betalt negative renter ved indestående over et vist beløb. I 2020 blev der også indført betaling af negative renter i forhold til private kunder. Sparekassen har valgt, at det alene skal være et spørgsmål om at få omkostningsdækning. Derfor følger den negative rentesats den sats, sparekassen betaler, når pengene placeres i Nationalbanken.

## Nye kunder og garanter

I 2020 var der en bruttotilgang på 118 kunder. Kundetilgangen kan tilskrives en kombination af øget synlighed især i forbindelse med øget fokus på FN's verdensmål samt det forhold, at bestående kunder har anbefalet sparekassen til andre. De nye kunder vælger i udstrakt grad Folkesparekassen på grund af det stærke værdisæt. Der er ved udgangen 2020 i alt 9.271 kunder.

Folkesparekassens virke bygger blandt andet på, at kunderne støtter op omkring sparekassen med indskud af garantkapital, der indgår som en del af kapitalgrundlaget. Der er i årets løb en nettotilgang på 93 garanter. Pr. 31.12.2020 er der i alt 4.438 garanter. Samtidig er garantkapitalen steget fra 31,1 mio. kr. til 38,3 mio. kr. i løbet af 2020. Det er en stigning på 7,2 mio. kr. Bestyrelsen betragter det som en stor opbakning til Folkesparekassen og vil gerne benytte lejligheden til at sige tak herfor.

### Kreditstyring

Med Folkesparekassens forretningsmodel, hvor målet ikke er at skabe store overskud, men i stedet at holde kundernes renteomkostninger lavest mulige, er der kun en lille indtjeningsmargin til imødegåelse af tab. Derfor har sparekassen en forsigtig kreditpolitik, hvor der lægges vægt på kundernes betalingsevne. Derudover stilles krav til fornøden sikkerhed. Kunderne inddeles i risikoklasser, der følger Finanstilsynets vejledning. Hver risikoklasse angiver størrelsen af risikoen for, at kunden kommer i økonomiske vanskeligheder.

Derudover er det målet at have en god spredning på erhvervsengagementer, således at eksponeringen mod en enkelt branche ikke er for stor. Det er en målsætning, at intet engagement må have en størrelse, så det kan true Folkesparekassens eksistens, hvis den pågældende kunde skulle få økonomiske problemer.

### Nødlidende eksponeringer

Selvom Folkesparekassen har en meget grundig kreditvurdering, kan det ikke undgås, at enkelte kunders økonomiske situation ændrer sig i forhold til det, der var forudsat, da lånet blev ydet. I de tilfælde, hvor kunden af den ene eller anden årsag er kommet i økonomiske vanskeligheder, sker der løbende en meget tæt opfølgning på eksponeringen. Der udøves en stor indsats for at finde løsninger i hvert enkelt tilfælde. Såfremt der er risiko for tab, foretages nedskrivning af værdien af eksponeringen. Hvis der findes en løsning, og det atter ser ud som om, eksponeringen kan afvikles efter planen, tilbageføres nedskrivningen igen.

Der er i 2020 tab og nedskrivninger for 7,9 mio. kr. Det svarer til en nedskrivningsprocent på 1,1 %. Nedskrivningsbeløbet er udtryk for en nettonedskrivning. Der er nedskrevet 6,9 mio. kr. på en enkeltstående stor eksponering. Derudover kan 2,8 mio. kr. henføres til corona-situationen. 1,1 mio. kr. heraf kan henføres til eksponeringer med individuelle kunder, der har fået økonomiske problemer på grund af corona-nedlukningerne.

Derudover der reserveret 1,7 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn til eventuelle kommende nedskrivninger, som følge af usikkerheden om den fremtidige udvikling. Hvis der ses bort fra disse ekstraordinære forhold, der samlet udgør 9,7 mio. kr., har der været nettotilbageførsler på den øvrige udlånsportefølje.

### Statistiske regler for nedskrivning på udlån

Ud over at nedskrive individuelt på de lån, hvor det konkret vurderes, at der er risiko for tab, nedskriver Folkesparekassen en andel af alle nye lån og kreditter, allerede når de etableres. Det sker efter en statistisk model. Efter etablering overvåges om kundernes situation ændrer sig. Hvis det er tilfældet, ændres nedskrivningerne tilsvarende. Den samlede saldo, der er reserveret til disse statistiske nedskrivninger, er faldet med 0,4 mio. kr. i løbet af 2020. Dette til trods for, at der har været udlånsvækst. Det indikerer, at kvaliteten af den samlede udlånsportefølje er blevet øget. I tillæg til de statistisk beregnede nedskrivninger, kommer 1,7 mio. kr., der er reserveret i form af et ledelsesmæssigt skøn til eventuelt kommende corona-relaterede tab og nedskrivninger. Nettobevægelsen på de statistiske nedskrivninger har således været 1,3 mio. kr. i 2020.

### Finanstilsynet

Folkesparekassen modtog i december måned et påbud fra Finanstilsynet om at sikre, at kunder via 3. parts udbydere af betalingstjenester kunne tilbydes adgang til disposition på konti i Folkesparekassen med samme sikkerhedsniveau for identifikation som er gældende, når det er sparekassens egne betalingsløsninger, der anvendes.

Dette skyldes en mangel i den løsning, som SDC stiller til rådighed. Da Folkesparekassen er overordnet ansvarlig, selvom SDC varetager opgaven, var det Folkesparekassen, der modtog påbuddet. Dette i lighed med alle andre SDC-pengeinstitutter. SDC har efterfølgende imødekommet påbuddet og er ved at tilrette systemerne.

### Outsourcing

Der er i 2020 indført skærpede regler for Folkesparekassens indgåelse og overvågning af aftaler med underleverandører. Aftalerne deles op efter, om det er væsentlige aftaler eller almindelige aftaler. For bestående aftaler er der en overgangsperiode til at få dem på plads jf. de nye regler. Der udestår en stor opgave hermed i løbet af 2021.

### Whistleblowerordning

Alle pengeinstitutter skal have en whistleblowerordning, hvor ansatte og andre kan indberette overtrædelse af den finansielle lovgivning. Folkesparekassen har i tillæg hertil valgt også at lade ordningen omfatte andre forhold som f.eks. bedrageri og andre alvorlige forseelser samt

forhold, der kan bringe andre menneskers liv og helbred i fare. Der har ikke været noget anmeldt via ordningen i 2020.

### **Tilsynsdiamanten – alle parametre overholdes**

Finanstilsynet har opstillet grænseværdier på fem områder, som har væsentlig betydning for en sund drift af et pengeinstitut. De fem målepunkter kaldes samlet for Tilsynsdiamanten. Folkesparekassen ligger langt indenfor samtlige fem grænseværdier og overholder dermed alle parametre. Den konkrete opgørelse i henhold til Tilsynsdiamanten fremgår under årsrapportens ledelsesberetning.

### **Målstyring**

For at sikre sammenhæng i tingene og et balanceret fokus på såvel vækst og indtjening som på risikostyring, har bestyrelsen opstillet en række yderligere målepunkter. Af de vigtigste kan nævnes, at sigtet er en kapitalprocent på 25,0 % og en likviditetsoverdækning på mindst 100 % over lovens krav. Derudover er det et langsigtet mål at nå en årlig udlånsvækst på 6,0 % samt en konsolidering af egenkapitalen, der muliggør en sådan vækst. Ultimo 2020 er kapitalprocenten 18,9, likviditetsoverdækningen er 924 %, og der er hen over 2020 en stigning i udlån på 6,9 %.

### **Kapitalforhold**

For i videst mulig udstrækning at undgå at Afviklingsfonden kommer i spil, er der fra EU's side fastlagt regler for, hvorledes det enkelte pengeinstitut selv skal bidrage til at holde for, hvis det går galt. Ud over at have kapital til at opfylde de umiddelbare kapitalkrav er det også et krav, at hvert enkelt pengeinstitut skal have så megen ekstra kapital, at hele den reserverede solvens kan bruges til nedskrivning, og at der derudover er tilstrækkelig med kapital til at videreføre de tilbageværende udlån. Kravet, der kaldes NEP-krav (Nedskrivningsegne passiver) indfases gradvist over 5 år. Det er reelt et kapitalkrav, og det fastsættes individuelt fra pengeinstitut til pengeinstitut. Finanstilsynet har pt. fastsat et NEP-krav til Folkesparekassen på 4,4 %.

Der var ved begyndelse af 2020 et yderligere kapitalkrav, kaldet den kontracykliske buffer. Det drejer sig om kapital, der lægges til side, når myndighederne vurderer, at der er højkonjunktur. Kravet til bufferen, var pr. 31.12.2019 på 1 %, og det var desuden besluttet, at bufferen skulle stige af to omgange i løbet af 2020, så den ved udgangen af 2020 ville udgøre 2 %. På grund af den bratte nedgang i konjunkturerne i forbindelse med coronapandemien, sammenholdt med

myndighedernes ønske om, at pengeinstitutterne havde rigeligt med kapital til at understøtte virksomhederne med likviditet under corona, blev kravet om en kontracyklisk buffer fjernet i foråret 2020. Der vil tidligst i 2022 blive taget stilling til, om den skal genindføres.

Kapitalen i Folkesparekassen består pt. af ren egenkapital, og er sammensat af garantkapital og overskud fra driften igennem årene.

Folkesparekassen forventer ikke, at målsætningen om en kapitalprocent på 25 % kan opnås alene ved tegning af garantkapital og konsolidering af løbende overskud. Derfor har Folkesparekassen haft kontakt til eksterne kapitalformidlere om mulighederne for optagelse af anden kapital i form af seniorkapital og/eller ansvarlig lånekapital. Det er sparekassens forventning, at det i 2021 vil være nødvendigt at optage lån for 10–15 mio. kr. samt yderligere 5–10 mio. kr. i 2022.

### **Likviditet**

Folkesparekassen har en god likviditet, der kan henføres til indlån fra kunder samt sparekassens egenkapital. Det giver en stabil situation i forhold til at have den nødvendige likviditet til udlån. En god likviditet er ensbetydende med behov for placering af store beløb. Det sker ud fra en politik om spredning og lav renterisiko. Det er bestyrelsens vurdering, at sparekassens likviditetsmæssige kompleksitet og risiko er lav. Dog giver den store likviditetsoverdækning også den udfordring, at placering, som nævnt ovenfor, foretages til negativ rente. En stor del placeres i obligationer, hvilket samtidig stiller krav til størrelsen af egenkapitalen og kapitalprocenten.

### **Prispolitik**

Folkesparekassen er et fællesskab for kunderne. Målet er at tilbyde den bedste finansiering til flest mulige privat- og erhvervs-kunder, som på den måde opnår størst økonomisk råderum. Derudover er det strategien, at andelen af lån til bæredygtige formål skal øges. Det sker ved, at renterne er særligt attraktive, når kunder vælger bæredygtige løsninger eller på anden måde understøtter FN's 17 verdensmål.

Generelt er det sigtet, at hver enkelt kunde bidrager til fællesskabet i forhold til, hvor meget der trækkes på sparekassen. Det kan ske via renter og gebyrer samt tegning af garantkapital.



## Lånepuljen

I forbindelse med sammenlægningen med Funder Fælleskasse Andelskasse i 2014 var det en del af sammenlægningsaftalen, at lånekonceptet skulle videreføres i Folkesparekassen i en særlig pulje. Lånepuljen består af den optjente egenkapital fra andelskassen og udlånsrenten er 3 %. Det blev i 2020 besluttet at nedsætte renten på lånepuljelån med 1. prioritets pant i private beboelsesejendomme til 2,5 %.

Den samlede udlånssaldo på alle udlån i Lånepuljen udgør pr. 31. december 2020 8,7 mio. kr. Ultimo 2019 udgjorde den samlede udlånssaldo i Lånepuljen 10,2 mio. kr. Der er således tale om et fald på 1,5 mio. kr. i de udnyttede lånemuligheder i løbet af året. Faldet kan blandt andet forklares med kundernes adgang til væsentligt billigere realkreditlån.

## Andre aktiviteter

Folkesparekassen tilbyder kunderne en lang række økonomiske ydelser og rådgivning ud over almindelige indlån og udlån. Det drejer sig om realkreditlån, forsikringer, puljer til pensionsopsparing, investeringer mv. Folkesparekassen lægger ved valg af samarbejdspartnere vægt på en seriøs forretningsmoral hos partneren samt en god kvalitet i ydelserne. Det giver værdi for kunderne, at de får rådgivning, der tager hensyn til deres samlede økonomi. Når kunderne vælger at købe flere ydelser af Folkesparekassen, herunder ydelser leveret af samarbejdspartnere, øger det sparekassens og dermed fællesskabets indtjening primært i form af provisions- og gebyrindtægter.

## Helhedsrådgivning – 360 grader

Det er som nævnt en målsætning, at Folkesparekassens kunder tilbydes rådgivning omkring hele deres økonomi. Rådgivningen foretages med udgangspunkt i den enkelte kundes situation. For at sikre at dette sker, er der iværksat en systematisk kontakt til alle nuværende kunder med tilbud om at få økonomien eftersat. Mange kunder tager i 2020 imod tilbuddet og adskillige får glæde af møderne med fordelagtige løsninger.

## Garantpakker

For at give mulighed for at bidrage til fællesskabet på anden vis end via betaling af en række gebyrer og negative renter, tilbyder Folkesparekassen garantpakker til private, erhverv og unge. Fordelene omfatter blandt andet fritagelse for nogle almindelige gebyrer, adgang til indlån uden negativ

rente samt adgang til forbrugslån og erhvervslån på særlige rentevilkår.

## Pensionsopsparing

Folkesparekassen anser det som væsentligt, at kunderne får en god pensionsrådgivning herunder også rådgivning om, hvordan opsparingen kan tilrettelægges bedst muligt. I den forbindelse indgår vejledning om mulighederne for bæredygtig investering. Investering kan foregå via Lokal PuljeInvest, Nærpension, Sparinvest og SDG-invest, hvor kunderne sikres spredning af deres investering samt en løbende og professionel overvågning.

## Betalinger og kontanthåndtering

Der sker store ændringer på området for betalingsformidling i disse år. Coronaforholdsregler har skubbet til en udvikling, hvor kontanter fylder mindre og mindre. Til gengæld vinder udbredelsen af forskellige digitale betalingsløsninger mere og mere frem. Folkesparekassen deltager via Lokale Pengeinstitutter i et samarbejde omkring en række betalingstjenester. Det omfatter Nets, Mastercard, Visa, MobilePay, Apple Pay, Google Pay og Garmin Pay. Udviklingen på området overvåges løbende. I forhold til erhvervskunder er der indgået aftale med Bambora om levering af samlede løsninger for modtagelse af betalinger. Derudover tilbyder MobilePay også en række løsninger til erhvervskunder.

## Repræsentantskabet

Det siddende repræsentantskab blev valgt i oktober 2017 for en fireårig periode. Der skal således være valg til repræsentantskabet i oktober 2021.

Repræsentantskabsmødet i foråret blev i første omgang udsat på grund af coronapandemien. En særlov gjorde det muligt at afholde mødet online. Det skete den 10. juni 2020. Dagsordenen var reduceret til de mest presserende punkter.

På mødet godkendte repræsentantskabet bestyrelsens beretning og årsrapport. Derudover var der valg til bestyrelsen. Heidi Hede Hansen og Normann G. Karlsen var på valg og blev genvalgt for en firårig periode. Derudover havde Eloneh Klit Malm valgt at udtræde af bestyrelsen. Jesper Mørkenborg Kjær blev indvalgt som nyt bestyrelsesmedlem for 1 år, som var den resterende del af Eloneh Klit Malms valgperiode. Repræsentantskabet valgte derudover PwC, som revisionselskab for det kommende år.

I efteråret, nærmere bestemt den 3. oktober, var det muligt at afholde repræsentantskabsmøde med fysisk fremmøde. På mødet blev det besluttet at ændre vedtægterne, så det fremover vil være muligt at afholde repræsentantskabsmøder online. Bestyrelsen ser dog fortsat helst, at møderne afholdes fysisk. Derudover blev det også besluttet at give medarbejdere mulighed for at vælge et medarbejdervalgt medlem til bestyrelsen. Ud over de mere formelle punkter, var der drøftelser omkring valgregulativet for 2021, og om hvordan demokratiet omkring Folkesparekassen kunne styrke og hvordan repræsentantskabet kunne aktiveres mere. Det kunne blandt andet ske ved "midtvejs" online-møder mellem de to faste repræsentantskabsmøder. Drøftelserne afstedkom også en række andre gode og konkrete forslag, som bestyrelsen arbejder videre med.

### **Bestyrelsen**

Bestyrelsen består som udgangspunkt af otte medlemmer, der alle er valgt af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Fra og med 2021 vil bestyrelsen derudover også kunne omfatte ét medarbejdervalgt medlem.

Efter repræsentantskabsmødet i juni 2020 konstituerede bestyrelsen sig med Louise Andersen som formand og Heidi Hede Hansen som næstformand. Det betød, at Mads Velbæk efter eget ønske forlod formandsposten efter ti år.

I løbet af 2020 blev der afholdt 11 ordinære bestyrelsesmøder, fem ekstraordinære møder og et orienteringsmøde. Derudover blev der afholdt møde med aktivgennemgang. Der er generelt et godt fremmøde til bestyrelsesmøderne. Størsteparten af møderne i 2020 har været afholdt online.

Bestyrelsen betragter det som vigtigt at sikre, at bestyrelsesmedlemmerne løbende uddannes. Det sker primært via udbudte kurser og seminarer på Finanssektorens Uddannelsescenter. Nytiltrådte bestyrelsesmedlemmer gennemgår, ud over en intern introduktion, et særligt lovpligtigt uddannelsesforløb. Derudover er sparekassens bestyrelse også repræsenteret på et årligt seminar, der afholdes for pengeinstitutter i gruppe 3 og 4. Dette var dog aflyst på grund af corona i 2020, men forventes genoptaget i 2021. Endvidere deltager nogle bestyrelsesmedlemmer i bankkonferencer afholdt af de store revisionselskaber. Disse konferencer har også været delvist sat på hold i 2020, nogle dog med online tilbud i stedet.

Bestyrelsen honoreres for deltagelse i bestyrelsesmøder. For de timer, der anvendes på bestyrelsesarbejdet indenfor normal arbejdstid, modtager bestyrelsen desuden et vederlag for tabt arbejdsfortjeneste. Derudover modtager bestyrelsen kørselsgodtgørelse efter statens takster. En specifikation af vederlag til bestyrelsen fremgår af noterne til årsrapporten.

### **Ligestilling og mangfoldighed**

I forhold til sammensætningen af bestyrelsen er der i Lov om Finansiell Virksomhed indføjet en bestemmelse, der skal fremme ligestilling i ledelsen. Det fremgår af reglerne, at der skal opstilles måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Pr. 31. december 2020 består bestyrelsen af tre kvinder og fem mænd. Bestyrelsen har opstillet et mål om, at der som minimum skal være 40 % af det underrepræsenterede køn. Ved valg til repræsentantskabet bliver der opfordret til, at kvinder stiller op. 16 ud af 44 repræsentantskabsmedlemmer er kvinder. De kvindelige medlemmer af repræsentantskabet opfordres derudover til at stille op som kandidater til bestyrelsen.

Bestyrelsen ser det som vigtigt, at der er mangfoldighed i bestyrelsen. Det bidrager til, at sager til drøftelse bliver belyst fra flere forskellige vinkler, inden beslutninger træffes.

### **Sund virksomhedskultur**

Bestyrelsen har i 2020 vedtaget en politik for sund virksomhedskultur. Politikken skal medvirke til at forebygge hvidvask, terrorfinansiering og anden økonomisk kriminalitet. Med sidstnævnte menes blandt andet skatteunddragelse, socialt bedrageri og udbyttedsvindel. Politikken angiver, at der skal være høje etiske og faglige standarder i dagligdagen. Der tages afsæt i Folkesparekassens værdigrundlag, der handler om at være et fællesskab for kunder, der ønsker et alternativ til de mere traditionelle pengeinstitutter. Set i det lys ville det være helt uacceptabelt, hvis nogen udnyttede fællesskabets fordele til kriminelle handlinger.

Derudover har sparekassen en forsigtig tilgang til pengeinstitutdrift, hvilket også afspejles i tilgangen til håndtering af risici i forhold at blive udnyttet til hvidvask og terrorfinansiering. Politikken blev i 2020 opdateret. Direktionen har oplyst bestyrelsen om, at politik for sund virksomhedskultur er implementeret overfor Folkesparekassens medarbejdere. Der er løbende dialog mellem

medarbejderne og den hvidvaskansvarlige om iagttagelser og hændelser, der kræver nærmere bevågenhed. For at sikre at alle medarbejdere er bedst mulig rustet, afholdes løbende kurser om emnerne.

### **Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering**

Ud over at arbejde med kulturen, er der i Folkesparekassen også på anden vis stor fokus på at undgå at blive misbrugt til hvidvask og terrorfinansiering. Det betyder blandt andet, at det er nødvendigt med større kendskab til hver enkelt kunde og den enkeltes aktiviteter. Kunderne oplever det på den måde, at der skal afleveres flere oplysninger end tidligere, selv i forbindelse med simple bankforretninger. Folkesparekassen overvåger derudover alle transaktioner. Hvis noget ser mistænkeligt ud, bliver det indberettet til SØIK, der står for den videre efterforskning.

### **God selskabsledelse**

Komiteén for god selskabsledelse har udstedt en række anbefalinger for god selskabsledelse. Bestyrelsen vurderer løbende anbefalingerne og tager stilling til, hvorvidt Folkesparekassen efterlever disse. Rapportering på resultatet heraf sker ud fra et følg-eller-forklar-princip. Der er 47 anbefalinger, hvoraf Folkesparekassen følger de 39. Dertil kommer, at fire anbefalinger følges delvist, mens der er fire, der ikke følges. For de anbefalinger, der ikke følges eller kun følges delvist, er forklaringen hovedsageligt, at de er rettet mod et aktieselskab og ikke relevante for en garantsparekasse. Rapport om God Selskabsledelse i Folkesparekassen kan ses på sparekassens hjemmeside under ledelse.

### **FinansDanmarks ledelseskodex**

FinansDanmark har i tillæg til anbefalingerne omkring god selskabsledelse opstillet et særligt kodeks med 12 anbefalinger, som er målrettet finansielle virksomheder. Bestyrelsen har også vurderet disse anbefalinger ud fra et følg-eller-forklar-princip. Folkesparekassen følger alle 12 anbefalinger. Rapport om efterlevelse af FinansDanmarks ledelseskodex kan ligeledes ses på hjemmesiden under ledelse.

### **Samfundsansvar**

Folkesparekassen anser pengeinstitutdrift som en vigtig samfundsmæssig opgave. Folkesparekassens mål, visioner og forretningsmodel tager afsæt i ønsket om at bidrage til en ændring af samfundsøkonomien i en bæredygtig retning og understøtte FN's verdensmål. Folkesparekassen

tager særligt ansvar for miljøet og en bæredygtig økonomisk udvikling. Det sker blandt andet ved at tilbyde lavere renter på lån til miljørigtige formål samt ved i den løbende drift at være bevidst om bæredygtige indkøb til eget brug. Endvidere handler samfundsansvar for Folkesparekassen også om etik, moral og gennemsigtighed samt medarbejdertrivsel. Folkesparekassens politik for samfundsansvar kan ses på sparekassens hjemmeside.

### **Bestyrelsesudvalg mm.**

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg, bestående af Louise Andersen og Heidi Hede Hansen.

Endvidere er der nedsat et udvalg, der arbejder med Folkesparekassens forretningsmodel. Udvalget arbejder under navnet "Tænketanken" og arbejder med at blive klogere på fremtiden og nye mulige forretningsmodeller. Udvalget består af Mads Velbæk, Normann G. Karlsen, Michael Schou samt Martha Petersen.

Foreningen JAK Danmark og Folkesparekassen er nært knyttet. Folkesparekassen har på den baggrund en plads i bestyrelsen i JAK Danmark. Normann G. Karlsen deltager i foreningens bestyrelsesmøder. Hvis han er forhindret, deltager Heidi Hede Hansen.

Mads Velbæk er medlem af bestyrelsen i JAK Fonden og repræsenterer således Folkesparekassen her.

Folkesparekassen er medlem af Foreningen Demokratisk Erhverv. Foreningen arbejder for mere fokus på demokratisk ejede virksomheders samfundsbidrag. Jesper R. Laurholt og Anita Hummelshøj Mikkelsen deltager i foreningens møder.

### **Nominerings- og vederlagsudvalgets opgaver og aktiviteter i årets løb**

I 2020 blev der afholdt to møder i udvalget. Der blev arbejdet med bestyrelsens selvevaluering, evaluering af direktionen samt vederlag og aflønning af bestyrelse og direktion. Udvalget foretager en overvågning af markedsniveauet for sammenlignelige pengeinstitutter. Det undersøges endvidere, om Folkesparekassen overholder oplysnings- og indberetningsforpligtelserne på aflønningsområdet, hvilket udvalget noterer som værende tilfældet.

Det enkelte bestyrelsesmedlem har med udgangspunkt i Folkesparekassens forretningsmodel udfyldt et kompetenceskema. På baggrund af disse skemaer har udvalget konstateret, at bestyrelsen samlet set besidder de nødvendige kompetencer for at lede Folkesparekassen på betryggende vis.

Nærmere information om nominerings- og vederlagsudvalgets arbejde fremgår af Folkesparekassens hjemmeside.

## Tænk tanken

### - opgaver og aktiviteter i årets løb

Tænk tanken har i løbet af 2020 ligget stille med aktiviteterne. Det skyldes forventning om, at der skulle have været påbegyndt en strategiproces i sensommeren. På grund af corona-situationen blev denne proces udskudt til foråret 2021. Den samlede bestyrelse tog dog i efteråret hul på nogle af de centrale drøftelser omkring strategien. Det vil sige værdigrundlag og stabil økonomisk drift.

## Direktion

Direktionen anvender egen bil ved kørsel for Folkesparekassen og modtager kørselsgodtgørelse efter statens takster. Det kan oplyses, at direktionen ikke er omfattet af en præstationsafhængig lønaftale. Der er heller ikke indgået aftale om en særlig fratrædelsesgodtgørelse. Udbetalt løn til direktionen i 2020 fremgår af noterne til årsrapporten.

## Lønpolitik

Lønningerne til Folkesparekassens medarbejdere er markedskonforme og tager afsæt i den gældende overenskomst for ansatte i den finansielle sektor. Der er ingen medarbejdere i Folkesparekassen, der er omfattet af en præstationsafhængig lønaftale.

## Markedsføring og profilering

Folkesparekassens markedsføring er fortrinsvis bygget op omkring FN's 17 verdensmål. Det grundlæggende sigte for Folkesparekassens virke er at medvirke til en bæredygtig balance mellem natur, mennesker og økonomi. Det afspejles blandt andet også i markedsføringen. Udsendelse af pressemeddelelser, opdatering af hjemmeside og tilstedeværelse på de sociale medier har været centrale aktiviteter i det forgange år.

## Foreningen JAK Danmark

Folkesparekassen har et nært samarbejde med JAK Danmark og er som nævnt repræsenteret i foreningens bestyrelse ved medlemmer af sparekassens bestyrelse. Sparekassen yder

derudover støtte til foreningens aktiviteter ved kontante bidrag.

## GABV – Global Alliance for Banking on Values

Det er Folkesparekassens grundlæggende idé at være med til at skabe en forandring i verden ved at drive pengeinstitut ud fra bæredygtige principper i forhold til økonomi, samfund og miljø, uden spekulation, med ordentlighed og med hensyntagen til det fælles bedste.

Folkesparekassen er medlem af en international organisation med mange andre pengeinstitutter, der deler samme værdigrundlag. Organisationen hedder Global Alliance for Banking on Values. Alle arbejder ud fra nogle fælles principper, der lever op til nedenstående seks retningslinjer.

### De seks retningslinjer

1. Tredobbelt bundlinje (mennesker, jorden, velstand)
2. Understøtte realøkonomien
3. Transparent
4. Bæredygtig organisation på lang sigt
5. Langsigtede kunderelationer
6. Alle guidelines skal ligge dybt i kulturen

## Øvrige samarbejdspartnere

Folkesparekassen har et nært samarbejde med Fælleskassen og Merkur Andelskasse, som sparekassen også deler værdier med.

Derudover har Folkesparekassen et godt og mangeårigt samarbejde med Totalkredit om formidling af realkreditlån til private boliger. Muligheden for at kunne tilbyde realkreditlån har stor betydning for kunderne og er derfor en vigtig del af Folkesparekassens forretningsgrundlag.

Der blev i 2020 formidlet Totalkreditlån for et samlet bruttobeløb på 358 mio. kr. Der er i alt formidlet lån til kunderne for 1.299 mio. kr. fordelt på 1.021 lån. Der er også et godt samarbejde med DLR omkring formidling af realkreditlån til erhvervsformål. Her blev der i 2020 formidlet nye lån for et samlet beløb på brutto 46,4 mio. kr. Via DLR er der i alt formidlet lån til Folkesparekassens erhvervs kunder for 193,4 mio. kr.

I forhold til tilbud om forsikring af liv og tab af erhvervsevne deltager Folkesparekassen sammen med en række andre sparekasser i Nærpension, der er en del af AP Pension. For de kunder, der ønsker

pensionsopsparing i form af livrente, er der også via Nærpension mulighed herfor. Nærpension tilbyder AP Bæredygtig, hvor kunder aktivt kan vælge at placere deres pensionsopsparing i virksomheder og aktiviteter, der understøtter FN's verdensmål.

Folkesparekassen deltager endvidere i Lokal PuljelInvest. Lokal PuljelInvest er et samarbejde mellem en række lokale pengeinstitutter om at tilbyde kunderne puljer til pensionordninger og børneopsparing. Der er ni forskellige puljer med forskellige afkast-/risikoprofiler at vælge imellem. Selve investeringerne varetages af SparInvest.

Folkesparekassen samarbejder også med SparInvest om at udbyde investeringsforeningsbeviser. Det betragtes som en fordel at kunne tilbyde kunderne en god spredning og en professionel overvågning af deres investeringer. SparInvest er med i den verdensomspændende organisation UNPRI, der sikrer, at investeringerne er etisk forsvarlige. Derudover udbyder Sparinvest også afdelinger med særlig fokus på bæredygtighed. Folkesparekassen har desuden en samarbejdsaftale med investeringsforeningen SDG Invest. SDG står for Sustainable Development Goals. Foreningen investerer globalt i virksomheder, der arbejder for FN's 17 verdensmål.

I forhold til forsikringer samarbejder Folkesparekassen med Privatsikring, der er et selskab under Codan. Formålet er at tilbyde kunderne skadesforsikringer. Det vedrører primært forsikringer til private kunder, men der er også indgået aftale om henvisning af mindre erhvervsvirksomheder til forsikringstilbud fra Privatsikring. For så vidt angår de private kunder, foregår det sådan, at kunderne inviteres til et møde i Folkesparekassen, hvor en uddannet assurandør fra Privatsikring står for selve rådgivningen.

Folkesparekassen har et samarbejde med Sparekassen Kronjylland om daglig clearing, fondshandel og udenlandske betalinger.

Derudover er Folkesparekassen knyttet op på en række andre eksterne samarbejdspartnere. Her kan nævnes Foreningen af Lokale Pengeinstitutter (LOPI), FinansDanmark, Finanssektorens Arbejdsgiverforening, Nationalbanken, SDC, Cph. Fintech, Loomis (kontantforsyning), Værdipapircentralen og BOKIS. Sidstnævnte administreres af Lokale Pengeinstitutter og står for samarbejdet med bl.a. Nets, VisaDankort,

MasterCard, MobilePay, ApplePay, GooglePay, GarminPay og Bambora.

### **Folkesparekassens privatområde**

Folkesparekassens privatområde består af otte rådgivere og to kundeservicemedarbejdere med Hans Kjems som privatkundechef. De 10 medarbejdere er fordelt på sparekassens tre fysiske lokationer, hvilket betyder, at kunderne ud over online-møder, har mulighed for at få et fysisk møde med deres rådgiver, hvor det passer bedst for dem. Den nye organisering betyder bedre udnyttelse af ressourcer på tværs samt bedst mulig rådgivning med specialkompetencer særligt på pension og investering.

### **Folkesparekassens erhvervsområde**

Erhvervsområdet fungerer som en selvstændig enhed. Det medvirker til at sikre en mere målrettet betjening af erhvervs kunderne.

### **Back-office**

En forudsætning, for at rådgiverne har mest mulig tid til kunderne, er, at sagsbehandlingen bliver varetaget effektivt af andre. Det foregår i sparekassens back-office-funktion. Ud over afdelingsleder Morten S. Andersen er der fire supportere tilknyttet funktionen. Ansvaret for IT-systemerne samt den daglige hvidvaskovervågning varetages også her.

### **Hovedkontor**

Aktiviteterne på hovedkontoret vedrører blandt andet regnskab, myndighedsrapportering, udarbejdelse af materiale til bestyrelsen, risikostyring, likviditetsstyring, kreditstyring, nødlidende creditsager, kontrolopgaver, compliance, juridiske opgaver, forretningsgange, produkter, markedsføring, PR, kontakt til samarbejdspartnere, HR og uddannelse.

Hovedkontoret beskæftiger fem medarbejdere. Folkesparekassen har outsourcet regnskabsaflæggelse og dele af ledelsesrapporteringen til en specialenhed under SDC. Desuden har Folkesparekassen også valgt at købe yderligere IT-understøttelse fra SDC.

### **Årets driftsresultat**

Årets resultat før skat er på -8.878 tkr. Efter skat udgør resultatet -10.040 tkr. Bestyrelsen anser resultatet for tilfredsstillende og har iværksat initiativer for at sikre et tilfredsstillende driftsresultat i årene i fremover.

I resultatet indgår en stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 699 tkr. sammenholdt med 2019. Det svarer til en stigning på 2,1 %. Netto rente- og gebyrindtægterne udgør i alt 34.577 tkr.

Netto renteindtægterne er stort set uændrede sammenholdt med 2019. De udgør for 2020 18.691 tkr. Gebyr- og provisionsindtægter stiger derimod med 1.017 tkr. og udgør for 2020 16.415 tkr. Der har dermed været en stigning på posten på 6,6 %. Stigningen kan blandt andet henføres til aktiviteter i forbindelse med mange bolighandler i 2020.

I resultatet indgår en mindre negativ kursregulering på sparekassens beholdning af værdipapirer på – 175 tkr. Det er sammensat af positiv kursregulering på sektoraktier, en negativ kursregulering på obligationer og en lille positiv kursregulering i forbindelse rejsevaluta.

Udgifterne til personale og administration er præget af fratrædelsesomkostninger i forbindelse med organisationsændringen ultimo 2020. Dertil kommer stigende IT-omkostninger i forbindelse med investeringer i en generel digital omstilling. Omkostningerne er samlet steget med 2.229 tkr. fra 32.571 i 2019 til 34.800 tkr. i 2020. Det er en stigning på 6,8 %.

Årets nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender udgør i alt 7.899 tkr. Som nævnt ovenfor under afsnittet omkring nødlidende eksponeringer kan en stor del heraf henføres til en enkeltstående stor eksponering med en kunde. Det drejer sig om en nedskrivning på 6.852 tkr. Hertil kommer nedskrivninger på i alt 2.855 tkr., der kan henføres til konsekvenser af corona-pandemien. Der indgår i dette beløb en reservation som et ledelsesmæssigt skøn på 1.753 tkr. til evt. kommende nedskrivninger som følge af den p.t. usikre situation. For den øvrige udlånsportefølje er der tale om en pæn netto tilbageførsel af nedskrivninger, der kan tilskrives at kunder generelt afvikler på lån også selvom de er klassificeret som nødlidende.

### **Balance ved årets udgang**

Balancen er i 2020 steget med 149,3 mio. kr. fra 989,8 mio. kr. til 1.139,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 15,1 %. Folkesparekassen har dermed rundet en milepæl i form at en balance på 1 mia. kr.

Sparekassens indlån udgør pr. 31.12.2020 i alt 915,1 mio. kr. Der er en stigning i forhold til 2019 på

153,4 mio. kr. svarende til 20,1 %. Det er samtidig forklaringen på den store stigning i balancen.

Udlån er i 2020 steget med 24,9 mio. kr. til 386,2 mio. kr. Det svarer til en stigning på 6,9 %, der primært kan henføres til udlån til boliger.

Afgivne garantier beløber sig til 292,4 mio. kr.

Der er en stigning i forhold til 2019 på 44,2 mio. kr. svarende til 17,8 %. Stigningen skyldes stor aktivitet på boligmarkedet i 2020. Det skyldes også for en dels vedkommende kundernes ønske om optagelse af tillægslån i deres nuværende ejendom. Kursværdien af sparekassens beholdning af obligationer er ved udgangen af 2020 på 500,1 mio. kr. Den store obligationsbeholdning er en følge af Folkesparekassens gode likviditetssituation. Den del af kundernes indlån, der ikke lånes ud, placeres enten i obligationer eller i Nationalbanken.

Beholdningen af aktier udviser en kursværdi på 20,2 mio. kr. og består af kapitalandele i selskaber, der er ejet i fællesskab med andre pengeinstitutter indenfor sektoren. Aktiviteterne i selskaberne er en del af Folkesparekassens daglige drift. Derudover er en del af beholdningen andelsbeviser i andelskasser, som Sparekassen har eller har haft et nærmere samarbejde med.

### **Egenkapital og solvens**

Sparekassens egenkapital består af garantkapital samt henlagte reserver. Årets driftsoverskud efter skat tillægges egenkapitalen.

Ultimo 2020 udgør sparekassens samlede egenkapital 114,0 mio. kr. Det er et fald på 2,8 mio. kr. siden 2019, hvor egenkapitalen udgjorde 116,8 mio. kr. Ændringen består af en stigning i garantkapitalen på 7,2 mio. kr. fratrukket årets underskud på 10,0 mio. kr.

Solvensen er pr. 31. december 2020 opgjort til 18,9 %. Det er et fald i forhold til ultimo 2019, hvor solvens blev opgjort til 21,8 %. Faldet kan tilskrives et fald i kapitalgrundlaget samt en stigning i både i udlån og garantier.

### **Investeringer i fast ejendom**

Folkesparekassen baserer værdiansættelsen af investeringsejendomme og domicilejendomme på eksterne vurderinger. Folkesparekassen ejer ejendommen på Herningvej i Silkeborg, hvorfra både kundefilial og hovedkontor drives. Dertil kommer et tilstødende ubebygget grundstykke på Herningvej

samt et grundstykke, der er overtaget i forbindelse med et nødlidende engagement.

Med henblik på at sikre fremtiden og for at opnå bedre mødefaciliteter overtog Folkesparekassen ved årsskiftet 2018/2019 de lokaler i Aarhus, hvorfra sparekassen drives. Tidligere havde sparekassen lejet lokalerne. Derudover blev der erhvervet et lokale umiddelbart ved siden af. Dette lokale er i løbet af 2020 indrettet til mødeaktiviteter.

### **Finansiell Stabilitets garantkapital**

Omkostninger til Bankpakke I er afregnet med garantkapital. Staten er dermed gennem selskabet Finansiell Stabilitet den største garant i Folkesparekassen med 3,9 mio. kr. svarende til en andel på 10,2 % af den samlede garantkapital. Statens garantkapital er tegnet på samme vilkår, som er gældende for sparekassens øvrige garantkapital.

Finansiell Stabilitet har henvendt sig til Folkesparekassen med ønsket om en plan for indfrielse. Med afsæt i de kommende krav til opbygning af en langt større egenkapital, har sparekassen desværre ikke på nuværende tidspunkt fundet det muligt at imødekomme ønsket.

### **Fremtiden – hvad har vi lært af corona?**

Oplevelserne med corona i 2020 kommer ganske givet til at betyde, at vi som mennesker gentænker vores liv, vores fundament, vores fællesskaber og måden, hvorpå virksomheder drives. Nogle er blevet mere opmærksomme på, hvad et liv på landet kan tilbyde i form af frisk luft og god afstand til nærmeste hus. Der er blevet sat fart på etablering af andre typer fællesskaber som f.eks. bofællesskaber, arbejdsfællesskaber, nabofællesskaber og deleøkonomi.

Vi har fundet ud af, at vi kan være sammen på andre måder, i mindre grupper og virtuelt. Da samfundet gik i stå i foråret 2020, fik vi alle øjnene op for, hvor lynhurtigt vi i fællesskab kan reducere forureningen i byerne, hvis vi virkelig vil. Hvis vi ikke var klar over det, har vi fundet ud af, at fællesskabet er en bærende kraft i vores samfund.

Folkesparekassen har altid bygget på fællesskabet. Det er et fællesskab for dem, der gerne vil være med. I et fællesskab bidrager alle på lige fod. Til gengæld er man kunde i sin egen sparekasse. Det er til enhver tid nødvendigt at sørge for, at sparekassen er indrettet, så vi følger med tiden på en måde, så unødige omkostninger undgås. Corona-

pandemien har lært os, at online-møder fungerer lige så fint som fysiske møder.

Det er mere fleksibelt, og der spares desuden CO<sub>2</sub> til kørsel. Vi har også set, at fysisk tilstedeværelse ikke har samme betydning som tidligere. Det baner vejen for, at sparekassen kan tænke meget bredere og reelt blive landsdækkende. Nye digitale selvbetjeningsløsninger til simple bankforretninger, giver plads til at medarbejderne i endnu højere grad kan koncentrere kræfterne om at give god rådgivning.


Den vej samfundet bevæger sig, er i den grad Folkesparekassens vej. Både når man ser på udviklingen på det bæredygtige og det grønne område, men også når man ser på interessen for at indgå i fællesskaber.

### **Tak for indsatsen**

Bestyrelsen vil gerne takke alle kunder for det gode samarbejde og den store opbakning til Folkesparekassen.

Derudover vil bestyrelsen rette en tak til repræsentantskabet for en god og engageret indsats.

Endvidere rettes en stor tak til direktion og medarbejdere for det store arbejde alle yder for at give kunderne gode oplevelser og for at sørge for, at der er orden i tingene.



Tænk på en bank drevet af kunder – for kunder.  
Et fællesskab bygget på tanken om, at økonomien  
skal fungere for alle mennesker og med respekt  
for miljøet. En bank uden aktionærer eller andre,  
der skal have del i et overskud, og som heller ikke  
spekulerer for dine penge. Sådan er Folkesparekassen.  
Vi spekulerer kun i en sund og holdbar økonomi.