

**Folkesparekassens**

# ICAAP 2020

Opgørelse og dokumentation for solvensbehovet i h.t. reglerne om kapitaldækning

**Februar 2021**

# ICAAP 2020

---

## Generelt

Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter – Vej nr 10.009 af 17/12/2020

## Indholdsfortegnelse

Generelt .....	1
Indholdsfortegnelse .....	1
Bilagsoversigt .....	2
Generelle oplysninger vedrørende solvensbehovet .....	3
Udvikling i Folkesparekassens solvensbehov .....	4
Forretningsmodel og strategi .....	4
Organisering af solvensopgørelsen .....	5
Kapitalplan for de næste 5 år .....	5
Opgørelse af solvensbehovet pr. 31. december 2020 .....	6
Risikoområder .....	7
Indtjening .....	7
Udlånsvækst .....	8
Kreditrisici .....	9
Markedsrisici .....	14
Likviditetsrisici .....	18
Operationelle risici .....	19
Gearing .....	20
Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter .....	20
Tillæg som følge af lovbestemte krav .....	20
ICAAP – konklusion .....	21

## **Bilagsoversigt**

***Bilag 1: Proces for opgørelse af solvensbehovet pr. 31. december 2020***

***Bilag 2: Folkesparekassens 5-årige kapitalplan***

***Bilag 3: Folkesparekassens vurdering af operationelle risici***

***Bilag 4: Folkesparekassens vurdering af IKT-risici***

***Bilag 5: Folkesparekassens politik for IT-sikkerhed***

***Bilag 6: IT-risikostyringspolitik***

***Bilag 7: Forretningsgang for afprøvning af IT-beredskabsplaner***

## Generelle oplysninger vedrørende solvensbehovet

Folkesparekassens risici vedrører kredit- og markedsrisici samt operationelle risici og øvrige risici, der i sparekassen kan henføres til manglende indtjening.

Kreditrisici udgør, sammen med risikoen ved manglende indtjening, Folkesparekassens største risici.

I forhold til kreditrisici afsættes på forhånd 8 % jf. Søjle I. Det dækker de normalt forekommende risici. Derudover afsættes yderligere 0,6 % til særlige kreditrisici.

Folkesparekassen har som målsætning at tilbyde kunderne billigst mulige finansiering. Det betyder, at indtjeningen er forholdsvis lav. Til trods for at sparekassen udviser forsigtighed ved kreditgivning og til trods for en lav risikovillighed i forhold til at tage markedsrisici, kan der alligevel forekomme tab. Det vil sætte konsolideringsevnen under pres. Derfor solvensreserveres 1,00 % på grund af lav indtjening.

Folkesparekassen har en stor obligationsbeholdning med en renterisiko svarende til ca. 2,6 % af kapitalgrundlaget. Det er en handelsbeholdning, der alene har til formål at være en del af den løbende likviditetsplacering og –reserve. Der reserveres ikke ekstra solvens til den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen. Der solvensreserveres 0,81 % på handelsbeholdningen som følge af beregningen af den generelle kreditspændrisiko.

Udenfor handelsbeholdningen er der mindre sælgerpantebreve samt en beholdning af obligationer med en renterisiko svarende til 0,1 % af kapitalgrundlaget. Den afledte solvensreservation heraf indgår i opgørelsen med 0,04 % i tillæg.

Desuden afsættes 0,26 % til afdækning af operationelle risici.

Samlet kan solvensbehovet opgøres til 10,63 %.

## Udvikling i Folkesparekassens solvensbehov

Opdelt på risikoområder ultimo i procent af de vægtede aktiver – sammenholdt med faktisk solvens.

Risikoområde	2020	2019	2018
Søjle I - krav	8,00	8,00	8,00
Kreditrisici	0,56	0,71	0,88
Markedsrisici	0,81	0,93	1,13
Operationelle risici	0,26	0,20	0,00
Øvrige risici 1)	1,00	1,00	1,04
Tillæg iflg. lovbestemte krav	0,00	0,00	0,00
I alt	10,63	10,85	11,06
Faktisk solvens	18,85	21,81	21,77

1) Øvrige risici vedrører solvensreservation til svag indtjening.

Folkesparekassen kapital består alene af konsolideret overskud og garantkapital. Det vil sige 100 % ren kernekapital. Pr. 31.12.2020 udgør kernekapitalen 108,4 mio.kr.

Bestyrelsen vurderer samlet, at det afsatte solvensbehov er tilstrækkeligt til at dække Folkesparekassens risici, dette såvel henset til de konkrete risici, som generelt til sparekassens forretningsmodel og strategi.

### Forretningsmodel og strategi

Folkesparekassen baserer sig på en relativ simpel forretningsmodel. De væsentligste aktiviteter er at modtage indlån og låne disse penge ud til private kunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder. Ca. 80 % af sparekassens udlån er til private kunder.

Derudover tilbyder sparekassen kunderne andre ydelser i form af realkreditlån, pensionsopsparring, investering, forsikringer og forskellige betalingsløsninger.

Strategien er, at driften skal udvikle sig stabilt. Målet er, at kunderne tilbydes billigst mulige lån under hensyntagen til dækning af omkostningerne og opretholdelse af det fornødne kapitalgrundlag.

Folkesparekassen har en relativ lav risikovillighed. Det gælder både i forhold til kreditgivning og i forhold til placering af overskudslikviditet. Sparekassen tager afstand fra spekulation.

Folkesparekassen har hovedkontor i Silkeborg og foretager kundebetjening fra fysiske lokationer i Silkeborg, Århus og Odense. Der er pt. ikke planer om at ændre herpå. Kunderne er fortrinsvis fra områderne omkring afdelingerne, men der er også kunder fra hele landet, der vælger Folkesparekassen på grund af det særlige værdisæt.

Den største risiko i forhold til aktiviteterne relaterer sig til kreditgivning, hvilket også afspejles i det opstillede solvensbehov. Det er samtidig, det område, hvor der internt i organisationen, er den største fokus og ressourceanvendelse.

### **Organisering af solvensopgørelsen**

Der henvises til bilag 1, der beskriver forløbet af den interne solvensbehovsproces.

### **Kapitalplan for de næste 5 år**

Der henvises til bilag 2, der angiver Folkesparekassens kapitalplan for de kommende 5 år. Der forudsættes uændret solvensbehov med uændret indbyrdes fordeling på de respektive risikoområder. Dette er det bedste bud på udviklingen ud fra, at der ikke er planlagt ændringer i strategien.

## Opgørelse af solvensbehovet pr. 31. december 2020

Beslutning om størrelsen af Folkesparekassens nødvendige kapital og solvensbehov er truffet med baggrund i nedenstående beregning samt de tilknyttede bemærkninger.

<b>8+ Solvensbehovsopgørelse</b>	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8% af den samlede risikoeksponering)	45.989	8,000%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	5.749	1,000%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,000%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
· 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	494	0,086%
· 4b) Øvrig kreditrisici	700	0,122%
· 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.207	0,210%
· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	803	0,140%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
· 5a) Renterisici	214	0,037%
· 5b) Aktierisici	0	0,000%
· 5c) Valutarisici	0	0,000%
· 5d) Kreditspændrisici	4.425	0,770%
+ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,000%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	1.500	0,261%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,000%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,000%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,000%
<b>Total = kapitalbehov/solvensbehov</b>	<b>61.081</b>	<b>10,625%</b>
- Heraf til kreditrisici (4)	3.204	0,5573%
- Heraf til markedsrisici (5)	4.639	0,8070%
- Heraf til operationelle risici (7)	1.500	0,2609%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	5.749	1,0000%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	45.989	8,0000%
<b>Den samlede risikoeksponering</b>	<b>574.867</b>	

## Risikoområder

### Indtjening

<b>2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)</b>	1.000 kr.
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>5.749</b>
Basisindtjening (realiseret 2020)	
Resultat før skat	-8.878
Nedskrivninger	7.899
Kursreguleringer	175
Regulering som følge af engangsindtægter og ændret regnskabspraksis	0
<b>I alt basisindtjening</b>	<b>-804</b>
<b>Basisindtjening budget 2021</b>	<b>3.596</b>
Udlån og garantier budget ultimo 2021	750.453
<b>I alt</b>	<b>750.453</b>
1 % heraf	7.505
<b>Forskel mellem basisindtjening og 1 % af udlån og garantier, tillæg 1</b>	<b>3.908</b>
<b>Volatilitet i indtjening</b>	
Basisindtjening - budget 2023	6.955
Basisindtjening - budget 2022	5.468
Basisindtjening - budget 2021	3.596
Basisindtjening - 2020	-804
Basisindtjening - 2019	1.577
Basisindtjening - 2018	1.017
Gennemsnit	2.968
Forskel mellem maks. og min. værdier	7.759
<b>Regulering som følge af volatilitet (halvdelen af udsvinget), tillæg 2</b>	<b>3.880</b>
<b>Tillæg maks 1% af vægtede poster</b>	<b>5.749</b>

Det ovenstående tillæg består af to deltillæg. Det ene udgøres af forskellen mellem 1 % af de budgetterede udlån og garantier ultimo 2021 og den budgetterede basisindtjening for 2021.

Tillæg 2 beror på volatiliteten i basisindtjeningen set over de seneste 3 realiserede regnskabsår samt de næste 3 års budgetterede tal for basisindtjeningen. Det største udsving i basisindtjeningen er mellem år 2020 og budgettet for 2023. Halvdelen af dette udsving tages med som tillæg. Dog reduceres det totale tillæg såfremt det udgør mere en 1 % af de vægtede poster.

## Udlånsvækst

<b>3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)</b>	1.000 kr.
Forventet udlånsvækst (hvis robuste og bestyrelsesgodkendte)	7%
Seneste hele års udlånsvækst (som fra tilsynsdiamant)	6,9%
Udlån seneste ultimo	386.167
Forventet udlånsvækst i t.kr.	27.245
Forventet udlånsvækst i t.kr. udover de 10%	0
Forventet risikovægt på nyt udlån	75%
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>0</b>

I det af bestyrelsen godkendte reviderede budget stiger udlånet 7 % hvorfor dette er udgangspunktet for den forventede udlånsvækst. Udlånsvæksten for 2020 var 6,9 % og det vurderes derfor ikke relevant at tage yderligere tillæg for forventet udlånsvækst over 10 %.

## Kreditrisici

Folkesparekassens udlån og garantier anses generelt for at være sunde og risikoen godt afdækket gennem sikkerhedsstillelse og nedskrivning.

### Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

Kunder med finansielle problemer defineres som:

Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)

Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV

Opgørelsen afgrænses desuden til engagementer, som udgør mindst 2 % af kapitalgrundlaget. I denne opgørelse indgår udlån, trukne kreditter og garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter.

<b>4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer</b>	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	108.357
- afgrænsning af eksponeringen 2% af kapitalgrundlaget	2.167
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>494</b>
Engagementsmasse bonitetskategori 1 i alt (større end 2 %)	12.743
Sikkerheder opgjort efter forsigtighedsprincippet	2.196
Nedskrivning	10.253
<b>Tillæg til solvensbehov</b>	<b>295</b>
Engagementsmasse bonitetskategori 2C i alt (større end 2 %)	2.184
Sikkerheder opgjort efter forsigtighedsprincippet	1.600
Nedskrivning	12
<b>Tillæg til solvensbehov</b>	<b>572</b>
<b>Tillæg til solvensbehov i alt</b>	<b>867</b>
<b>Fradrag for det der allerede er reserveret under Søjle 1</b>	
Bonitetskategori 1	199
Bonitetskategori 2C	174
<b>Søjle 1 i alt</b>	<b>373</b>

## Øvrige kreditrisici

### 4b) Øvrig kreditrisici

1.000 kr.

### Beregnet tillæg (ledelsesmæssigt skøn)

700

Det er vurderet i hvilket omfang, der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, der ikke er dækket af Søjle I.

Folkesparekassen har ikke en unormal høj andel af svage eksponeringer indenfor en enkelt branche. Derudover er der en god spredning på forskellige brancher. Der er ingen koncentrationer indenfor en eller flere brancher med dårlige fremtidsudsigter. I forhold til privatkunder er mange bosiddende i de større byer, Silkeborg, Århus og Odense. Her er der en god og stabil udvikling i ejendomsmarkederne. Derudover har god beskæftigelse, udbetalingskrav og øgede krav til kundernes økonomi i øvrigt øget kvaliteten af långivningen til private. Det kan endvidere konstateres, at flere og flere kunder vælger fastforrentede realkreditlån med afdrag, hvilket også medvirker til en styrket kreditkvalitet.

I forbindelse med covid-19 er der opstået en situation, hvor der er risiko for et tilbageslag i økonomien med stigende ledighed og evt. faldende huspriser til følge. Folkesparekassen har indregnet et tilbageslag på 4,5 % i den økonomiske udvikling i de statistiske IFRS9 nedskrivninger. Derudover har sparekassen, som et ledelsesmæssigt skøn, nedskrevet 1,76 mio. kr. over driften til imødegåelse af evt. kommende tab som følge af Covid-19. Det er foretaget på udsatte brancher samt private kunder, der udgør den største del af de samlede udlån.

For at imødegå, at det kan gå endnu værre, og at krisen blive endnu dybere og mere langvarig, er derudover reserveret 0,7 mio. kr., i solvensbehovet.

Folkesparekassen er kun i ringe grad eksponeret mod de erhverv, der er særlig ramt som følge af Covid-19. Det vurderes derfor, at indregning af et tilbageslag på 4,5 % i økonomien i de statistiske IFRS9 nedskrivninger i sig selv er et forsigtigt skøn og dermed dækkende.

## Koncentrationsrisici på individuelle engagementer

<b>4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer</b>	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	108.357
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>1.207</b>

### Den samlede eksponeringsmasse efter nedskrivninger: (ekskl. kreditinstitutter)

Udlån i alt	389.792
Garantier	285.809
Udnyttede kreditter	92.361
<b>Samlet eksponeringsmasse (SRE)</b>	<b>767.962</b>

### Beregning inkl. garantier

A20 (Engagement i alt - nedskrivninger / samlet engagementsmasse)	16,16%
RWA, risikovægtede poster for kreditrisiko ekskl. kreditinst.	432.488
SR20 (Solvensreservation / 20 største engagementer i alt - nedskrivninger)	0,00%
RWA total	574.867

<b>Tillæg t.kr.</b>	<b>1.207</b>
Tillæg %	0,21%

Folkesparekassens 20 største engagementer med kunder udgør 124,1 mio.kr. Det svarer til 16,16 % af den samlede engagementsmasse på 768 mio.kr. Der skal afsættes ekstra til det, der overstiger 4 %. Der er ikke solvensreserveret på de 20 største engagementer andre steder i solvensbehovsopgørelsen. De vægtede poster for den samlede engagementsmasse fratrukket kreditinstitutter udgør 432,5 mio.kr. Beregningen af tillægget følger nedenstående model fra Finanstilsynet:

$$\left(\frac{\sqrt{A_{20}-4\%}}{125}\right) * SRE * (1 - SR_{20}) \Leftrightarrow \left(\frac{\sqrt{16,16\%-4\%}}{125}\right) * 432.488 * (1 - 0,00) = 1.207 \text{ t.kr.}$$

## Koncentrationsrisici på brancher

<b>4d) Koncentrationsrisiko på brancher</b>	1.000 kr.
Kapitalgrundlaget	108.357
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>803</b>

Kategorien "øvrige erhverv" udgør 18,33 % af alle erhvervsengagementer. For de øvrige brancher udgør den vægtede fordeling 21,16 % hvorfor 21,16 % lægges til grund for beregningen af tillægget som følge af koncentrationsrisiko på brancher.

De samlede vægtede eksponeringer for erhverv udgør 124,1 mio.kr.

Tillægget beregnes ud fra nedenstående formel, hvor der tages hensyn til koncentrationen på de 21,44 %, et bundfradrag på 20 % og de samlede erhvervseksponeringer. Endelig korrigeres forholdsmæssigt for det, der er reserveret under pkt. 4.a. Ud af den samlede reservation under 4.a. vedrører 2,5 mio.kr. erhverv. Denne reservation svarer til 2,0 % af de samlede erhvervseksponeringer.

Finanstilsynets model for solvensreservation anvendes:

$$\sqrt{\frac{0,2116-0,2}{275}} * 121,073 * (1 - 0,00209) = 803 \text{ t.kr.}$$

HHI - Herfindahl Hirschman indeks	
Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov	HHI værdi
0	HHI < 20 %
$\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275}} \times RWA_{erhverv} \times (1 - SR_{erhverv})$	HHI > 20 %

RWA_total	574.867.000
RWA_erhverv	124.072.521
SR_erhverv	0,00209

HHI =	21,16%
HHI-tillæg, (1.000 kr.)	803
HHI-tillæg, %	0,140%

Koncentrationsrisiko på brancher	Udlån og garantier	Regulering	I alt (b_i)	Andel b_i / Total)	(b_i/Total)^2
<b>2.1 Landbrug, jagt og fiskeri</b>	28.006.388		28.006.388	<b>19,91%</b>	<b>3,96%</b>
<b>2.2 Industri og råstofudvinding</b>	1.709.096		1.709.096	<b>1,21%</b>	<b>0,01%</b>
<b>2.3 Energiforsyning</b>	263.692		263.692	<b>0,19%</b>	<b>0,00%</b>
<b>2.4 Bygge og anlæg + 2.9 Fast ejendom</b>	47.622.937		47.622.937	<b>33,85%</b>	<b>11,46%</b>
<b>2.5 Handel</b>	19.498.136		19.498.136	<b>13,86%</b>	<b>1,92%</b>
<b>2.6 Transport, hoteller og restauranter</b>	3.922.194		3.922.194	<b>2,79%</b>	<b>0,08%</b>
<b>2.7 Information og kommunikation</b>	3.953.527		3.953.527	<b>2,81%</b>	<b>0,08%</b>
<b>2.8 Finansiering og forsikring *</b>	9.910.527		7.432.895	<b>5,28%</b>	<b>0,28%</b>
<b>2.10 Øvrig erhverv</b>	25.782.394		25.782.394	<b>18,33%</b>	<b>3,36%</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>140.668.891</b>				<b>21,16%</b>

### Kommende fradrag for nødlidende eksponeringer NPE

Den 26. april 2019 trådte nye regler vedrørende krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer i kraft. Reglerne betyder, at nødlidende eksponeringer indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet.

De eksponeringer som er omfattet af reglerne, er nye nødlidende eksponeringer og nødlidende eksponeringer som øges efter 26. april 2019.

Der skal foretages tillæg i solvensbehovet for forventede fradrag i kapitalen indenfor de næste 12 måneder.

Folkesparekassen har foretaget beregninger som viser at de på nuværende tidspunkt ikke har nødlidende eksponeringer som skal fradrages i kapitalen indenfor de næste 12 måneder. Der foretages således ikke tillæg herfor i solvensbehovet.

## Markedsrisici

Sparekassens risikoprofil indenfor markedsrisikoområdet er overordnet set meget lav.

### Renterisici

<b>5a) Renterisici</b>				1.000 kr.
<b>Beregnet tillæg</b>				<b>214</b>
Benchmark renteændring procentpoint (FT udgangspunkt)				2,00
<b>Kernekapital efter fradrag</b>				<b>108.357</b>
	1.000 kr.	%	Tillæg	
Bestyrelsens ramme for renterisiko indenfor handelsbeholdningen				
Rammeudnyttelse ultimo året:				
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen	2.784	2,57%		<b>0</b>
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen	107	0,10%		<b>214</b>
<b>Tillæg</b>				<b>214</b>
Tillæg i %				0,04%
<b>Renteparallelforskydning</b>				
Udenfor handelsbeholdning				
Renterisio, med maksimal stress 200 bp	107	2		214
<b>Maksimale tab (Tillæg)</b>				<b>214</b>
Tillæg i %				0,04%

Folkesparekassens renterisici kan henføres til beholdningen af børsnoterede obligationer med kort løbetid. Placering i obligationer sker med det formål at placere overskydende likviditet.

Bestyrelsens tilladte ramme for renterisikoen indenfor handelsbeholdningen er 3,5 % og udenfor handelsbeholdningen er den tilladte ramme 1,5 %. I praksis udnyttes rammerne ikke. Pr. 31. december 2020 var renterisikoen 2,57 % for handelsbeholdningen og 0,1 % udenfor handelsbeholdningen.

Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter angiver, at der, når det drejer sig om handelsbeholdningen, kun skal afsættes ekstra kapital til generel renterisici, der overstiger 4 % af kapitalgrundlaget. Der afsættes derfor ikke ekstra kapital i forbindelse med renterisici indenfor handelsbeholdningen.

Der er en lille beholdning af sælgerpantebreve udenfor handelsbeholdningen. Derudover er der obligationer udenfor handelsbeholdningen på 139 mio.kr.

Der er ingen bundgrænse når det kommer til beregningen af tillæg som følge af renterisici udenfor handelsbeholdningen. Vejledningen lægger op til at der skal ske belysning af både renterisiko ved parallelle renteskift og rentestrukturrisiko udenfor handelsbeholdning. Vejledningen angiver at institutterne for det nuværende kan anvende et 200 bp parallelskift til opgørelse af kapitalbehovet for renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Vejledningen lægger yderligere op til at man kan stresse risikoen forskelligt afhængig af det gældende varighedsbånd for beholdningen. Grundet den lave renterisiko er der valgt et maksimalt stress på 200 bp hvilket afrundet giver et tillæg på 214 t.kr. svarende til 0,04 %.

I det nedenstående er illustreret beregningerne. Renterisikoen på obligationerne er meget lave grundet lave modificerede varigheder.

Total Renterisiko - Banking Book (AS61) Total - Nye varighedsbånd Ldbid 3700											
Periode: 30/12/20 Koncern/Moder/Datter: (M)											
AS61 (Udenfor handelsbeholdningen)											
Bucket nr (Ny)	Bucket T'itle	Lange positioner	Korte positioner	Renterisiko	(i) Parallelskift+	(ii) Parallelskift-	(iii) Rentestejling	(iv) Rentefladning	(v) Korte renter+	(vi) Korte renter-	
1	Overnight	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	0-1 måneder	130.597.605,93	0,00	7.181,29	14.363,12	-14.363,12	-11.418,68	14.147,68	17.738,46	-17.738,46	0,00
3	1-3 måneder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4	3-6 måneder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	6-9 måneder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	9-12 måneder	9.313.387,40	0,00	81.650,33	163.300,75	-163.300,75	-84.916,39	116.760,04	164.117,25	-164.117,25	0,00
7	1-1,5 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8	1,5-2 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
9	2-3 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
10	3-4 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	4-5 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	5-6 år	322.678,22	0,00	18.456,42	36.912,84	-36.912,84	11.073,85	-3.137,59	11.627,54	-11.627,54	0,00
13	6-7 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14	7-8 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	8-9 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16	9-10 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17	10-15 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	15-20 år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19	20+ år	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
lalt		140.233.671,55	0,00	107.288,04	214.576,71	-214.576,71	-85.261,22	127.770,12	193.483,26	-193.483,26	0,00

## Aktierisici mv.

<b>5b) Aktierisici</b>	1.000 kr.
------------------------	-----------

<b>Beregnet tillæg</b>	<b>0</b>
------------------------	----------

<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>108.357</b>
-----------------------------------	----------------

Aktieeksponering i handelsbeholdningen	0
--	---

Eksponering i forhold til kernekapital	0%
--	----

### Direktionens beføjelser jf. FiL § 70

Børsnoterede danske aktier	5%
----------------------------	----

Børsnoterede udenlandske aktier	0%
---------------------------------	----

I alt	5%
-------	----

Folkesparekassen har ingen handelsbeholdning til aktier. Aktiebeholdningen er alene en anlægsbeholdning, der består af sektoraktier samt indskud af andelsbeviser i en række andelskasser, med hvem Folkesparekassen har samarbejde.

Aktierne i beholdningen behandles dermed ud fra en betragtning om dækning af kredit risikoen på udsteder.

Folkesparekassen har opgjort til dagsværdi indskudt andelskapital i andre pengeinstitutter på i alt 1,0 mio.kr. Derudover er der investeret i sektoraktier for 18,3 mio.kr.

Sparekassens direktionsbeføjelser er for den samlede aktierisiko 5 % af kernekapitalen, hvorfor der ikke udarbejdes yderligere analyse, og der beregnes ikke tillæg.

## Valutarisici

5c) Valutarisici 1.000 kr.

Beregnet tillæg 0

**Kernekapital efter fradrag 108.357**

Aktuelle valutaposition

Valutaindikator 1 350

Valutaindikator 1 / kernekapital 0,3%

Aktuelle valutarisiko

Valutaindikator 2 0

Valutaindikator 2 / kernekapital 0,00%

### Direktionens beføjelser jf. FiL § 70

Valutaeksponering i forhold til kapitalgrundlag 1%

Valutaeksponering beregnet 1.084

Valutaindikator 1 / kernekapital ved fuld udnyttelse af rammerne 1%

Tillæg som følge af valutaindikator 1 0

Sparekassen har kun en yderst begrænset beholdning af fremmed valuta, hvorfor der ikke kalkuleres med risiko på valuta.

Valutaindikator 2 vil ikke være relevant at regne tillæg ud fra så længe valutapositionen hovedsageligt er i EUR og USD.

## Kreditspændrisici

5d) Kreditspændrisici	1.000 kr.
-----------------------	-----------

<b>Beregnet tillæg</b>	<b>4.425</b>
------------------------	--------------

Sparekassen har ikke det nødvendige modelværktøj til at udarbejde beregningerne af kreditspændrisici, hvorfor beregningen er foretaget af SparInvest. Sparekassens ledelse vurderer, at beregningerne er foretaget i henhold til Tilsynets vejledning.

Sparekassen har taget til efterretning at vejledningen lægger op til at et evt. tillæg skal beregnes på baggrund af ledelsens beføjelser på området. Sparekassen har anvendt et tillæg som er det højeste indenfor de seneste 12 måneder. Dette tillæg er således beregnet på beholdningen i december 2019 og tillægget er efterfølgende bevidst reduceret og udgjorde 31. december 2020 3.873 t.kr.

## Likviditetsrisici

Folkesparekassens indlån udgør 915 mio.kr. og udlånet udgør 386 mio.kr. Dermed er der et indlånsoverskud på 529 mio.kr.

Indlånet kan henføres til indskud fra en bred andel af kunderne og må betegnes som stabilt.

På ovenstående baggrund medregnes ikke noget tillæg for evt. merrente for at opretholde likviditeten.

## Operationelle risici

7) Operationelle risici	1.000 kr.
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>1.500</b>

Folkesparekassen har forholdt sig til forholdene beskrevet i Finanstilsynets opdaterede vejledning og de mange forhold er behandlet i Bilag 3: Folkesparekassens vurdering af operationelle risici. Herunder gengives alene et passende konkluderende uddrag.

”Folkesparekassen har dog identificeret et enkelt område, der kan give anledning til en forøgelse af risici. Det handler om nøglepersonsrisici. Pga. Folkesparekassens størrelse er viden om data og procedurer koncentreret på få nøglepersoner. Det giver en sårbarhed. Hvis der skal hentes ny viden udefra, skal der afsættes ekstra lønomkostninger. En person i et år koster ca. 1 mio.kr., hvilket afsættes i ekstra solvensbehov.

Der er identificeret en risiko i forhold til fejlekspedition af Livsforsikringer på i alt 0,5 mio.kr.

I alt er der identificeret risici i forhold til operationelle risici på 1,5 mio.kr. hvilket svarer til et tillæg på 0,3%.

Derudover er der ikke identificeret forhold, der indebærer væsentlige risici som følge afstående punkter.

### **IKT-risici**

I Bilag 4 til ICAAP'en beskrives og risikovurderes Folkesparekassens IKT-risici i detaljer.

Det vurderes samlet set ikke at være nødvendigt med yderligere reservation i solvensbehovet som følge af IKT-risici i Folkesparekassen.

I relation til gennemgangen i Bilag 4 af IKT-risici henvises i øvrigt til Bilag 5, Bilag 6 og Bilag 7.

## Gearing

8) Gearingen	1.000 kr.
<b>Beregnet tillæg</b>	<b>0</b>

### Udvikling i Leverage Ratio

Juni 2019	9,10%
September 2019	9,47%
December 2019	9,57%
Marts 2020	9,33%
Juni 2020	8,96%
September 2020	8,83%
December 2020	7,90%

Folkesparkassen er gruppe 3 pengeinstitut og seneste gearingsgrad er på 7,90 %. Da gearingsgraden er over 7 %, er Folkesparkassen jf. vejledningen om opgørelse af solvensbehovet dermed undtaget fra at tage højde for gearingsrisici.

	Forholde sig til gearingsrisiko	Foretage stresstest
<b>SIFI'er</b>	<b>Altid</b>	<b>Altid</b>
<b>Gruppe 2</b>	<b>Hvis gearingsgrad &lt; 7%</b>	<b>Hvis gearingsgrad &lt; 7%</b>
<b>Gruppe 3</b>	<b>Hvis gearingsgrad &lt; 7%</b>	<b>Aldrig</b>
<b>Gruppe 4</b>	<b>Aldrig</b>	<b>Aldrig</b>

### Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Sparkassen har ikke kapitalinstrumenter, der forfalder.

### Tillæg som følge af lovbestemte krav

Minimumskapitalen skal altid udgøre mindst 5 mio. Euro svarende til 37,2 mill.kr. Det beregnede solvensbehov er højere, hvorfor der ikke beregnes et ekstra tillæg.

## ICAAP – konklusion

Nærværende fastsættelse af solvensbehovet er gældende indtil 30. juni 2021, idet beregningen tages op til revurdering umiddelbart derefter med baggrund i regnskabstallene pr. 30. juni 2021. Såfremt Folkesparekassens risikoprofil ændrer sig indenfor den anførte periode, skal der ske en fornyet vurdering af solvensbehovet. Solvensopgørelsen er udarbejdet efter 8+ modellen.

18. februar 2021

Martha Petersen  
*Direktør*

Vedtaget på bestyrelsesmøde den 18. februar 2021

Underskrevet digitalt med NemId i Admincontrol af Folkesparekassens bestyrelse:

Louise Andersen  
Heidi Hede Hansen  
Jesper R. Laurholt  
Normann G. Karlsen  
Mads Andersen Velbæk  
Michael Schou  
Jesper M. Kjær  
Anita Hummelshøj Mikkelsen