

Folkesparekassens

Risikoreport 2020

Søjle III - oplysninger

Februar 2021

1. Formål og indhold

Formål

Hensigten med nærværende risikorapport er at leve op til søjle III-oplysningsforpligtelserne i CRR-forordningen, hvorefter der skal stilles en række oplysninger om pengeinstitutters risikoprofil og kapitalbehov til rådighed for omverdenen. Formålet er, at omverdenen får et bedre grundlag til at vurdere det enkelte pengeinstitut herunder Folkesparekassen.

Indhold

Rapporten er inddelt i følgende afsnit:

1. Formål og indhold.....	1
2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik	2
3. Kapitalgrundlag.....	7
4. Kapitalkrav herunder opgørelse af solvensbehov	7
5. Kreditrisikojusteringer.....	12
6. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede poster.....	16
7. Eksponeringer mod markedsrisiko	16
8. Operationel risiko	17
9. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen.....	17
10. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen	18
11. Aflønningspolitik.....	18
12. Gearing	19
13. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	19
Bilag 1. Supplerende oplysninger vedrørende gearingsgraden	21

Den samlede risikorapport inklusiv ledelseserklæringer jf. punkt 2. og 3. er godkendt på bestyrelsesmøde

Silkeborg, 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

2. Risikostyringsmålsætninger og risikopolitik

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

Sparekassen har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige risikostyring foretages af direktionen.

De væsentlige risikoområder for sparekassen er: kredit, markedsrisiko, likviditet og operationelle risici.

Folkesparekassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af de enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Folkesparekassen har på grund af sin størrelse og relativt enkle forretningsmodel valgt ikke at opretholde et revisionsudvalg. Relevante opgaver i den forbindelse varetages af den samlede bestyrelse.

Folkesparekassen har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget Regnskabschef Else Bak til risikoansvarlig. Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Folkesparekassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risici påvirker eller kan påvirke sparekassen.

Der er for den risikoansvarlige udarbejdet en særlig instruks for funktionens opgaver.

Særligt om kreditrisiko

Den væsentligste risiko i Folkesparekassen er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debitors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for sparekassen. Bestyrelsen har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Folkesparekassens kreditpolitik fastsætter, at sparekassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Sparekassens målgrupper er kreditmæssigt stærke private kunder og mindre/mellemstore erhvervsvirksomheder.

Der ønskes som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af sparekassens kapitalgrundlag. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer sparekassen efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 125 % af kapitalgrundlaget.

Folkesparekassen ønsker, at den samlede kreditrisiko begrænses via en branchemæssig spredning. Det er målsætningen, at udlån og garantier til fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter ikke overstiger 15 % af de samlede udlån og garantier. For erhvervs-kunder under ét må der maksimalt være en eksponering

på 50 % af de samlede udlån og garantier. Det er derudover fastlagt, hvor meget hver enkelt branche maksimalt må udgøre af den samlede eksponering mod erhverv.

Sparekassen er meget tilbageholden med at yde kredit uden sikkerhed i kundens aktiver eller anden form for sikkerhed.

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.

Markedsrisiko

Folkesparekassens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af sparekassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter ændrer sig som følge af ændringer i markedspriser. Sparekassens markedsrisici omfatter: renterisici, kreditspændrisici, aktierisici og i meget begrænset omfang valutarisici. Sidstnævnte vedrører alene kontantbeholdning til kunders rejsebrug og omtales derfor ikke yderligere. Det er sparekassens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i likvide danske børsnoterede obligationer med en relativ lav renterisiko. Investering i aktier består udelukkende af sektoraktier samt kapitalandele i pengeinstitutter, med hvem sparekassen har et tæt samarbejde.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko Folkesparekassen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for sparekassens markedsrisiko: Renterisikoen må maks. udgøre 4 % af kapitalgrundlaget, mens kursværdien af aktier maksimalt må udgøre 5 mio.kr. Hertil kommer kursværdien af sektoraktier. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

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

- Løbende opfølgning på sparekassens risici
- Løbende rapportering til direktion og bestyrelse
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder

Overvågningen sker ved hjælp af et risikostyringssystem fra SDC. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

Likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Folkesparekassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til LCR til enhver tid skal være mindst 100 % point. Ydermere har bestyrelsen fastsat, at likviditetspejlemærket til Tilsynsdiamanten altid skal være 100 % point over det gældende krav.

Det er endvidere målsætningen, at kundeindlån skal kunne finansiere kundeudlånene, således at sparekassen forbliver uafhængig af ekstern funding.

Bestyrelsen har derudover besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på at understøtte sparekassens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for sparekassens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at omkostningerne til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer Folkesparekassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at sparekassen altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen 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.

Regnskabsafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om likviditetssituationen. Den risikoansvarlige overvåger og rapporterer, hvorvidt likviditetsrisikoen ligger inden for de udstukne rammer.

Folkesparekassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om sparekassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Operationelle risici

Folkesparekassen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder u hensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

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

Det er den grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af sparekassens operationelle risici er IT-forsyningen. Ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til 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 af, om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici. Den eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende Folkesparekassens forretningsgange.

Bestyrelsen modtager regelmæssigt og som minimum to gange årligt rapportering, der beskriver sparekassens operationelle risici.

Ledelseserklæringer

Folkesparekassens bestyrelse og direktion har den 18. februar 2021 godkendt risikoreporten for 2020.

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

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

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/ strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af sparekassens direktion, af den risikoansvarlige og af den complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Folkesparekassens forretningsstrategi er baseret på sparekassens vision og værdigrundlag om at:

- en stigende del af aktiviteterne skal understøtte en bæredygtig udvikling.
- drive pengeinstitut ud fra ansvarlige og forsigtige principper med høj moral og uden spekulation.
- være et fuldservice pengeinstitut i forhold til kundegrundlaget.
- alle kunder bidrager til fællesskabet i videst mulige udstrækning i forhold til, hvor meget der trækkes på sparekassen. Det kan ske via renter og gebyrer samt tegning af garantkapital.
- anvende teknologiske og digitale løsninger alle steder, hvor det er muligt og giver mening.
- fastholde den personlige rådgivning ved større vigtige økonomiske beslutninger for kunderne.
- at forblive selvstændig og at udvikle sig i takt med kunderne og samfundet.

Folkesparekassen ønsker en indtjening, der dækker de samlede driftsomkostninger og som sikrer en robust kapitalbase. Kapitalen skal være tilstrækkelig til at kunne understøtte forretningsmodellen og skal til en hver tid kunne sikre den fornødne handlefrihed. Kapitalen skal kunne klare vækst i forhold til nye kunder og være stor nok til, at sparekassen kan følge udviklingen hos bestående kunder.

Det er sparekassens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav tillagt genopretningsbuffer skal udgøre min. 2 % point. Det er endvidere sparekassens mål, at have en solvens på 25 % i 2025. Opgjort ultimo 2020 er det samlede kapitalkrav 14,43 %. Det består af et solvensbehov på 10,63 %, kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, konjunkturbuffer på 0 % samt et NEP-tillæg på

1,3 %. Herudover har bestyrelsen vedtaget to genopretningsbuffere på samlet 4 % og en komfortbuffer på 2 %. Da solvensen kan opgøres til 18,85 %, giver det en solvensmæssig overdækning i forhold til kapitalkravet på 4,4 %-point og i forhold til Sparekassens egen genopretningsplan en overdækning på 0,4 %-point. Der er således ikke dækning af den ekstra komfortbuffer på 2 % pr. 31.12.2020. Bestyrelsen har stor bevågenhed omkring dette og arbejder med tiltag for fremtidig sikring heraf.

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

Tilsynsdiamanten

Tilsynsdiamantens pejlemærke	Finanstilsynets grænse	Folkesparekassen
Summen af store eksponeringer	mindre end 175 %	111,44%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	6,9%
Ejendoms eksponering	mindre end 25 %	5,3%
Funding ratio	mindre end 100 %	37,5%
Likviditetspejlemærke	større end 100 %	2194,6%

Sammensætning af bestyrelsen

Folkesparekassens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i sparekassen et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsesformand, Louise Andersen	2 øvrige bestyrelsesposter
Næstformand, Heidi Hede Hansen	1 øvrig bestyrelsespost
Mads Andersen Velbæk	2 øvrige bestyrelsesposter
De øvrige bestyrelsesmedlemmer	Ingen øvrige bestyrelsesposter

Folkesparekassen 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 sparekassens risici til at sikre en forsvarlig drift af Folkesparekassen. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på sparekassens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nominerings- og vederlagsudvalgets kommissorium, som ligeledes er tilgængeligt på sparekassens hjemmeside, www.folkesparekassen.dk/om-os/ledelse.

Bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at sparekassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Blandt andet er det et mål, at mindst 40 % af bestyrelsen skal udgøres af det underrepræsenterede køn. I 2020 er der 5 mandlige og 3 kvindelige bestyrelsesmedlemmer hvorfor kvinderne udgør 37,5%. Derudover er det bestyrelsens vurdering, at der er god spredning på bestyrelsens baggrund og kvalifikationer. En uddybning heraf fremgår af sparekassens hjemmeside, www.folkesparekassen.dk/om-os/ledelse.

Folkesparekassen har nedsat et normerings- og vederlagsudvalg. Dette udvalg har afholdt 2 møder i 2020. Der er afholdt 16 bestyrelsesmøder i 2020 – heraf 5 ekstraordinære. Derudover er der afholdt et møde med bestyrelsens årlige aktivgennemgang.

3. Kapitalgrundlag

Folkesparekassens kapitalgrundlag består udelukkende af ren egentlig kernekapital og opgøres som følger:

Opgørelse af kapitalgrundlag

Beløb i 1.000 kr.

Garantkapital pr. 31. december 2019	38.273
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-500
Overført overskud fra tidligere år	85.787
Årets resultat	-10.040
Fradrag som følge af forsigtig værdiansættelse	-384
Andre fradrag (udskudte skatteaktiver m.v.)	0
Fradrag for krydsejerskab af egentlig kernekapital	-1.021
Fradrag for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor	-3.758
Egentlig kernekapital efter fradrag (kapitalgrundlag)	108.357

4. Kapitalkrav herunder opgørelse af solvensbehov

Metode til vurdering af om den interne kapital er tilstrækkelig

Folkesparekassens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Folkesparekassens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

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

Den interne kapital (solvensbehovet) er sparekassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som sparekassen påtager sig. Bestyrelse har halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre, at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra sparekassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stress-niveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af Folkesparekassens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække sparekassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for Folkesparekassens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i sparekassens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

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

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

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

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

8+ Solvensbehovsopgørelse	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) Likviditetsrisici (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 lovbestedte krav	0	0,000%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	61.081	10,625%
- Heraf til kreditrisici (4)	3.204	0,557%
- Heraf til markedsrisici (5)	4.639	0,807%
- Heraf til operationelle risici (7)	1.500	0,261%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	5.749	1,000%
- Heraf tillæg som følge af lovbestedte krav (1+10)	45.989	8,000%
Den samlede risikoeksponering	574.867	
Kapitalgrundlag	108.357	18,85%
Kapitalbevaringsbuffer	14.372	2,50%
Konjunkturbuffer	0	0,00%
NEP-krav	7.473	1,30%
Solvensoverdækning	25.431	4,42%

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter sparekassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at sparekassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at sparekassen har påtaget sig.

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

Opgørelse af solvensbehovet på de enkelte risikokategorier

Kreditrisici:

4a) Folkesparekassens store engagementer (over 2 % af kapitalgrundlaget) med svaghedstegn udgør i alt 14,9 mio.kr. Engagementerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for 3,8 mio.kr. Der er nedskrevet for 10,3 mio.kr. og solvensreserveret 8 % under punkt 1) svarende til 0,4 mio.kr. Tilbage er der 0,5 mio. kr., der reserveres.

4b) Under øvrige kreditrisici er det vurderet, at der ikke er særlige branchekoncentrationer, der kan give problemer. Derudover er øvrige svage engagementer gennemgået i forhold til vurdering af, om udløb af afdragsfrihed på realkreditlån m.v. kan give udfordringer. Hvis det er tilfældet, bliver engagementet markeret og der foretages en nedskrivningsberegning. Det vurderes derfor, at der ikke skal solvensreserveres ekstra hertil.

I den særlige uforudsigelige situation med COVID-19 i samfundet er der ultimo 2020 foretaget ledelsesmæssige skøn i form af 1,7 mio.kr. i ekstra IFRS 9 nedskrivninger. De ekstra nedskrivninger er pålagt særligt udsatte brancher samt private. I solvensbehovet er det besluttet at afsætte yderligere 0,7 mio.kr. til imødegåelse af uforudsete tab som følge af COVID-19.

4c) Folkesparekassens 20 største engagementer udgør 16,2 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 1,2 mio.kr.

4d) Folkesparekassen har generelt en god spredning på forskellige brancher. Største branche er "øvrige erhverv". I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 0,8 mio.kr.

Markedsrisici:

5a) Folkesparekassens renterisici kan henføres til en beholdning af børsnoterede obligationer med kort løbetid eller variabel rente. Placering i obligationer sker med det formål, at placere overskydende likviditet. Beholdningen ligger primært indenfor handelsbeholdningen. For obligationsbeholdningen indenfor handelsbeholdningen, der udgør 401 mio.kr., er der ved opgørelsen af den faktiske solvens tillagt et beløb til de vægtede poster, der modsvarer renterisiko. Derudover er den maksimalt tilladte rentefølsomhed jf. direktionsinstruksen på 4 pct. Der er derfor jf. vejledningen omkring 8+ solvensopgørelsen ikke solvensreserveret yderligere til renterisici på beholdninger i handelsbeholdningen.

Der er obligationer udenfor handelsbeholdningen for 139 mio.kr. samt en lille beholdning sælgerpantebreve på 0,3 mio.kr. Beregningen af tillæg jf. Finanstilsynets vejledning, betyder at der solvensreserveres 0,2 mio.kr.

5b) Sparekassen har indskudt kapital i andre pengeinstitutter på i alt 1 mio.kr. Der reserveres ikke noget i den forbindelse.

5c) Sparekassen har en meget beskedne valutaeksponering og det beregnede tillæg er 0.

5d) Kreditspændrisici er beregnet af Sparinvest på Folkesparekassens obligationsbeholdning. Beregningen viser et behov for at solvensreservere 4,4 mio.kr. som følge af kreditspændrisici.

Operationelle risici:

Der er afsat et beløb til operationelle risici under punkt 1). Bestyrelsen vurderer, at sparekassen har en simpel forretningsmodel, en velfungerende organisation, passende forretningsgange og IT-systemer, men har valgt at afsætte yderligere 1 mio. kr. som følge af risici vedr. nøglepersoner. Der er desuden afsat 0,5 mio.kr. i til dækning af risici forbundet med fejlekspedition af livsforsikringer.

Kapitalbevaringsbuffer

Kapitalbevaringsbufferen er nu fuldt indfaset og udgør 2,50 %.

Konjunkturbuffer

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

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

Folkesparekassen har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats er suspenderet foreløbigt grundet Covid-19 og udgør således 0 % i 2020.

Opgørelse af de risikovægtede eksponeringer i henhold til minimumskapitalkravet

Folkesparekassen beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden og skal derfor opgøre minimumskapitalkravet indenfor hver eksponeringsklasse. Dette fremgår nedenfor.

Minimumskapital-kravet på 8%	1.000 kr.
Eksponeringer mod institutter	1.821
Eksponeringer mod selskaber	1.274
Detaileksponeringer	22.313
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	5.379
Eksponeringer ved misligholdelse	267
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	1.396
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	1.041
Aktieeksponeringer	1.319
Andre poster	1.610
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	4.655
Valuta	28
Operationel risiko	4.886
Kapitalkrav i alt	45.989

5. Kreditrisikjusteringer

Sparekassen følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer.

Sparekassen følger regnskabsbekendtgørelsen med de nye IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler, hvor der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris.

Finansielle aktiver m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid.

Sparekassen foretager en individuel vurdering af alle kreditforringet engagementer. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis i årsrapporten 2020.

Krediteksponeringer fordelt på eksponeringsklasser:

Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	1.000 kr.
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	34.305
Eksponeringer mod institutter	98.693
Eksponeringer mod selskaber	19.968
Detaleksponeringer	382.387
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	195.492
Eksponeringer ved misligholdelse	2.791
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	11.633
Aktieeksponeringer	16.487
Andre poster	110.578
I alt	872.334

Krediteksponeringer fordelt på restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	24.999	0	9.313	0	0	34.312
Eksponeringer mod institutter	98.595	69	173	0	0	98.837
Eksponeringer mod selskaber	7.868	5	13.569	347	1.717	23.506
Detaileksponeringer	44.523	70.452	110.494	115.930	197.489	538.888
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	6.496	4.106	9.069	13.412	164.289	197.372
Eksponeringer ved misligholdelse	2.556	339	3.485	4.702	9.735	20.817
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	3.161	2.420	2	3.443	4.930	13.956
Aktieeksponeringer	16.487	0	0	0	0	16.487
Andre poster	4.185	106.399	0	0	0	110.584
I alt	208.870	183.790	146.105	137.834	378.160	1.054.759

Krediteksponeringer fordelt på brancher:

Branchefordeling	Central- banker	Insti- tutter	Sel- skaber	Høj- risiko	Detail	Sikret ved pant i fast ejendom	Mislig- holdelse	Aktie- ekspo- nering- er	Andre poster	Dæk- kede obliga- tioner	I alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	23.241	4.582	12.384	0	0	0	40.207
Industri og råstofudvikling	0	0	2.418	0	30.819	4.290	592	0	0	0	38.120
Energiforsyning	0	0	0	0	2.795	1.173	0	0	0	0	3.968
Bygge- og anlægsvirksomhed samt Fast ejendom	0	0	0	0	326	0	0	0	0	0	326
Handel	0	0	20.316	10.297	16.928	11.787	0	0	0	0	59.327
Transport, Hoteller og restauranter	0	0	0	0	25.777	4.933	0	0	0	0	30.710
Information og kommunikation	0	0	0	0	5.941	170	157	0	0	0	6.268
Finansiering og forsikring	0	0	0	0	4.465	489	200	0	0	0	5.154
Øvrige erhverv	0	0	0	2.000	5.677	3.021	0	0	0	0	10.698
Private	0	0	771	1.660	422.920	166.928	7.484	0	0	0	599.764
Kreditinstitutter m.fl	24.999	98.837	0	0	0	0	0	0	0	0	123.837
Øvrige	9.313	0	0	0	0	0	0	16.487	110.584	130.186	266.569
I alt	34.313	98.837	23.506	13.957	538.889	197.374	20.817	16.487	110.584	130.186	1.184.948

Værdiforringede krediteksponeringer og individuelle nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr.	Eksponeringer	Stadie 2 med betydelige svaghedstegn 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Akkumulerede nedskrivninger ultimo	Udgiftsført i perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	28.006	280	12.211	-10.282	6.597
Industri og råstofindvinding	1.709	0	0	-10	-206
Energiforsyning	264	259	0	0	0
Bygge og anlæg	10.441	750	9	-109	53
Handel	19.498	172	0	-428	357
Transport, hoteller og restauranter	3.922	0	708	-696	544
Information og kommunikation	3.954	0	47	-18	-260
Finansiering og forsikring	9.911	84	0	-6	-43
Fast ejendom	0	0	0	0	0
Øvrige erhverv	25.782	3	583	-814	100
I alt erhverv	140.669	19.756	13.558	-12.521	7.137
Private	556.755	5.143	11.195	-9.262	741
I alt	697.424	24.899	24.753	-21.783	7.878
Kreditinstitutter og Centralbanker	123.668	0	0	-151	21
I alt	821.092	24.899	24.753	-21.934	7.899

Bevægelser på værdiforringede krediteksponeringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger:

1.000 kr.	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker mv.
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	767	92	958	80	11.685	0	130
Nye nedskrivninger, netto	-51	120	1.249	-56	6.653	0	22
Andre bevægelser	0	0	0	0	659	0	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	0	0	-370	0	0
Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	716	212	2.207	24	18.627	0	152

6. Anvendelse af ECAI i forhold til risikovægtede poster

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

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

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

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

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	34.305	0
Eksponeringer mod institutter	98.693	22.763

I Folkesparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter og ikke-væsentlige investeringer i den finansielle sektor på 4.779 t.kr.

7. Eksponeringer mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Folkesparekassens markedsrisiko er relateret obligationsbeholdningen, der anvendes til placering af likviditet. Beholdningen ligger indenfor handelsbeholdningen, hvorfor risikoen er indregnet under de vægtede poster.

8. Operationel risiko

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

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

Folkesparekassen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2020 udgør den operationelle risiko 10,6 % af de samlede risikovægtede poster. De operationelle risici udgør 61 mio.kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 4,9 mio.kr. Folkesparekassen gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under sparekassens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet. Pr. 31.12.2020 er der afsat yderligere 1,5 mio. kr. i solvensbehovet til dækning af operationelle risici.

9. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Folkesparekassen 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. Folkesparekassen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et mindre pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Folkesparekassen 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.

Derudover har Folkesparekassen kapitalandele i en række pengeinstitutter med hvem, sparekassen har et tættere samarbejde. Kapitalandelene fastlægges til pålydende eller indre værdi, hvis denne er lavere. Værdiansættelsen sker med afsæt i pengeinstitutternes regnskaber.

Aktier udenfor handelsbeholdningen sektorselskaber (1.000 kr.)

Primo beholdning	16.924
Tilgang ved køb	1.459
Urealiseret gevinst/tab	828
Realiseret gevinst/tab	56
Afgang ved salg	-21
Ultimo beholdning	19.246

Kapitalandele i andre pengeinstitutter (1.000 kr.)

Primo beholdning	1.002
Tilgang ved køb	0
Urealiseret gevinst/tab	14
Realiseret gevinst/tab	0
Afgang ved salg	0
Ultimo beholdning	1.016

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

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 1.925 t.kr.

10. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Folkesparekassens har en obligationsbeholdning udenfor handelsbeholdningen på 139 mio.kr. Herudover er der en mindre beholdning af sælgerpantebreve på 0,3 mio.kr.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via sparekassens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2020 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 107 t.kr.

11. Aflønningspolitik

Folkesparekassens bestyrelse har vedtaget en lønpolitik, som er godkendt af repræsentantskabet. Sparekassen udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse eller direktion. Ud over direktionen er der ikke defineret nogen væsentlige risikotagere.

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

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg. Udvalget, der består af to medlemmer fra bestyrelsen, forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning.

Nærmere oplysninger om den samlede løn til ledelsen med underspecifikation fremgår af noterne i årsrapporten for 2020. Denne kan ses på Folkesparekassens hjemmeside, [www.folkesparekassen.dk/om/os/regnskaber/årsrapport 2020](http://www.folkesparekassen.dk/om/os/regnskaber/årsrapport%2020).

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

12. 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 instituttets 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 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Folkesparekassen overholder dette krav, idet sparekassens gearingsgrad ultimo 2020 er opgjort til 7,9 pct.

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

13. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

Kreditrisikoreduktion

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

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

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

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter
- Aktier og anparter
- Investeringsforeningsbeviser

Inden for fast ejendom tages der hovedsagelig pant i private beboelsesejendomme og ejendomme til brug for virksomhedens drift.

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

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

Folkesparekassen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at sparekassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages af sparekassens kreditcontroller.

Ved kreditgivning til erhvervs kunder etableres endvidere fordringspant eller virksomhedspant, når det giver mening. Derudover stiller sparekassen som udgangspunkt krav om selvskyldnerkaution fra indehaveren, når virksomheden drives i selskabsform.

Derudover sikres udlån også ved pant eller transport i livsforsikringer og forsikring ved tab af erhvervsevne.

Garantier

Folkesparekassen har pr. 31.12.2020 ikke anvendt garantier som kreditreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster.

Afdækning af kreditrisiko med finansielle sikkerheder

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

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi, 1.000 kr.
Detaileksponeringer	4.698
Eksponeringer ved misligholdelse	1
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	273
I alt	4.972

Bilag 1. Supplerende oplysninger vedrørende gearingsgraden

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31.12.2020
Navn på enhed	Folkesparekassen
Anvendelsesniveau	Bestyrelsen samt offentligheden

Alle tal i nedenstående skemaer er oplyst i 1.000 kr.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradselevante eksponeringer - oversigt

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	1.139.059
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	238.482
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-4.141
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.373.400

Oplysninger om gearingsgraden

Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	1.139.059
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-4.141
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	1.134.918
Derivat eksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivat eksponeringer (summen af række 4-10)	0
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0

..fortsættes næste side

Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	381.116
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-142.634
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	238.482
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr.	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	108.357
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	1.373.400
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	7,90
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	række 12-15a)	0

Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR		
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	1.139.059
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	359.649
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	130.186
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	34.305
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	16
EU-7	Institutter	95.729
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	105.033
EU-9	Detaleksponeringer	254.191
EU-10	Selskaber	25.590
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	2.134
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	132.226

Oplysninger om kvalitative elementer

Element		Forklaring
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Overvågningen af gearingsgraden indgår i Folkesparekassens løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden pr. 31.12.2019 var på 9,57. Pr. 31.12.2020 er gearingsgraden på 7,9. De samlede eksponeringer er steget og samtidig er kapitalgrundlaget faldet.