

## **Risikorapport i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen**

### **Offentliggørelsespolitik**

Folkesparekassen har en offentliggørelsespolitik, hvorefter risikorapport i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen (BASEL II Søjle 3-oplysninger) udfærdiges og evalueres én gang årligt. Oplysningerne offentliggøres på Sparekassens hjemmeside [www.folkesparekassen.dk](http://www.folkesparekassen.dk)

Sparekassen vurderer løbende, om offentliggørelsesfrekvensen og metoden opfylder markedets behov.

### **Målsætning og risikopolitikker**

Sparekassen er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab. Formålet med Sparekassens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udviklinger på de finansielle markeder.

Sparekassen udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker virksomheden. Folkesparekassens bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering af udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen og er via forretningsgange og instrukser videredelegeret til relevante medarbejdere.

### **Kreditrisiko**

De væsentligste risici i Sparekassen vedrører kreditgivning og kundernes evne til at betale Sparekassens tilgodehavende tilbage. Sparekassens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed. Der er endvidere vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som Sparekassen har forretninger med. Større udlån er dækket ved tilstrækkelig likvid sikkerhed.

Den samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster. Eksponeringen omfatter både den almindelige bankforretning og handelsaktiviteterne.

Sparekassen følger løbende alle udlån og garantier over 500.000 kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Sparekassen klassificerer kunderne i 2 grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af

**BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen**

rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed.

Fordeling på risikogrupperne:

	<b>2011</b> (1.000.kr.)	<b>2010</b> (1.000.kr.)
Privatkunder	249.244	197.364
Erhvervskunder	111.916	176.677
I alt	361.160	374.041

Sparekassen risikoafdækker sig ved forskellige sikkerhedstyper. Det skal i den forbindelse nævnes, at Sparekassen også tager sikkerhed i aktiver, der ikke giver solvenslettelse.

**Markedsrisiko**

Sparekassens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på månedsbasis. Rapporteringen udarbejdes af regnskabsafdelingen. Direktionen og bestyrelsen modtager rapportering månedsvis.

**Renterisiko**

Renterisikoen viser, hvor meget værdien af Sparekassens obligationsbeholdning ændres som følge af en ændring i det generelle renteniveau på 1 %-point.

Sparekassen foretager ingen løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde ultimo 2011 kr. 769.000 mod kr. 658.000 ultimo 2010.

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

**Aktierisiko**

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, Sparekassen må påtage sig ved køb af aktier og andre kapitalandele. Ved udgangen af 2011 udgjorde Sparekassens aktiebeholdning, der udelukkende består af anlægsbeholdning, en kursværdi på kr. 11.824.000. Beholdningen består dels af aktier i selskaber indenfor den finansielle sektor samt andelsbeviser i andelskasser med hvem Folkesparekassen har forretningssamarbejde.

## **BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen**

### **Valutarisiko**

Sparekassen har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer, det er tilladt at have en eksponering i. Sparekassens valutapositioner udgør alene rejsevaluta.

### **Likviditetsrisiko**

Sparekassens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditets beredskab.

Overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed udgjorde 252 % pr. 31. december 2011.

### **Operationel risiko**

Sparekassen har med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Sparekassen ønsker et stærkt kontrolmiljø, og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Der er udarbejdet skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængighed af enkeltpersoner.

Sparekassen har etableret compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at vi til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er Sparekassens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet dermed. Efter gældende regler anvender Folkesparekassen standardmodellen for operationelle risici. Sparekassen vil løbende vurdere behovet og arbejdet med, at der i risikostyringen gradvist indføres mere avancerede modeller.

### **Øvrige forretningsrisici**

Risiko for tab, der opstår i forbindelse med ændringer i eksterne omstændigheder eller begivenheder, imødegås gennem direktionens og bestyrelsens løbende overvågning.

## BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen

### Risiko på basiskapitalen (solvensbehovet)

Efter ledelsens skøn er Folkesparekassens solvensprocent tilfredsstillende. Solvensen er pr. 31. december 2011 opgjort til 17,1 %.

Sparekassen har i en længere årrække ikke gjort brug af ansvarlig indskudskapital.

### Basiskapital

Folkesparekassens basiskapital pr. 31. december 2011 er opgjort således:

	1.000 kr.
<u>Kernekapital</u>	
Garantkapital	23.307
Overført overskud	36.564
<b>Kernekapital i alt</b>	<b>59.871</b>
Fradrag i kernekapitalen	-7.339
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>52.532</b>
<u>Supplerende kapital</u>	
Opskrivningshenlæggelser	562
<b>Basiskapital før fradrag</b>	<b>53.094</b>
Fradrag i basiskapitalen	-562
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>52.532</b>

### Solvensbehov og den tilstrækkelige kapital

Opgørelse og dokumentation for Folkesparekassens solvensbehov er offentliggjort på Sparekassens hjemmeside – [www.folkesparekassen.dk](http://www.folkesparekassen.dk).

### Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Der henvises til Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 52, stk. 3, for så vidt angår en definition af værdiforringede fordringer. Definitionen lyder således:

*Hvis der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), jfr. stk. 2, og den eller de pågældende begivenheder har en virkning på størrelsen af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet, der kan måles pålideligt, skal udlånet eller tilgodehavendet nedskrives med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet eller tilgodehavendet.*

For definition af misligholdte fordringer henvises til kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, punkt 20 og 21, hvori der står:

**BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen**

*Ved restance forstås, at en modpart i over 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på et aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaksimum for kassekreditter og lignende overskrides.*

*Ved væsentlig, jf. pkt. 20 forstås, at det samlede beløb i restance på modpartens engagement, jfr. § 5 stk. 1, nr. 16 i FiL, udgør 1.000 kr. eller mere for så vidt angår detaileksponeringer, og 10.000 kr. for alle andre eksponeringer overfor virksomheden, virksomhedens moderselskab og deres datterselskaber.*

Værdiforringede fordringer og individuelle nedskrivninger fordelt på brancher ultimo 2011:

	Misligholdte fordringer	Udlån og garanti-debitorer med OIV (Bonitetskategori 1)	Individuelle nedskrivninger / hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
1.000 kr.				
Offentlig myndighed	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	11.132	500	0
Industri og råstofindvinding	0	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	0	147	147	147
Handel	0	4	4	4
Transport, hoteller og restaurater	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	0	-283
Fast ejendom	0	0	0	0
Øvrige erhverv	330	554	319	65
I alt erhverv	330	11.839	970	-71
Private	544	3.234	2.710	1.304
<b>I alt</b>	<b>874</b>	<b>15.161</b>	<b>3.680</b>	<b>1.233</b>

## BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger i 2011:

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger / hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser	
	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser primo på udlån og garantier	4.239	2.570	571	0
<b>Bevægelser i året:</b>				
Valutakursregulering	0	0	0	0
Nedskrivninger / hensættelser i årets løb	4.104	0	232	0
Tilbageførsel af nedskrivninger / hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-348	-2.570	0	0
Andre bevægelser	0	0	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-4.315	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	3.680	0	803	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger / hensættelser (opgjort før nedskrivninger / hensættelser)	14.507	0	197.591	0

### Markedsrisiko

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at Sparekassen oplyser solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet	1.000 kr. (vægtet beløb)	Kapitalbehov
Poster med positionsrisiko: Andelskapital og ansvarlig kapital i mindre andelskasser	6.700	700
Poster med valutarisiko: Kun meget begrænsede aktiver i fremmed valuta	0	0

## BASEL II Søjle 3 oplysninger for 2011 for Folkesparekassen

### **Eksponering i aktier m.v., 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 indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Sparekassen 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 udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Sparekassen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt, afhængig af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Med baggrund i Folkesparekassens samarbejde med en række J.A.K. andelskasser, har Sparekassen erhvervet andelsbeviser i disse andelskasser. Disse andelsbeviser er anskaffet ud fra et ønske om at støtte andelskasserne, og Sparekassen påtænker ikke at sælge andelsbeviserne. Andelsbeviserne er optaget til kurs 100, såfremt den indre værdi ikke tilsiger en lavere kurs.

Folkesparekassen har følgende aktier mv.:

<b>Bogført værdi ultimo 2011</b>	<b>1.000 kr.</b>
Børsnoterede aktier	0
Sektoraktier	9.356
Andelsbeviser i J.A.K. andelskasser	2.468
<b>Aktier mv. ultimo 2011</b>	<b>11.824</b>
Realiserede gevinster som følge af salg i 2011	0
Ikke realiserede gevinster i 2011	310
Ikke realiserede tab i 2011	0