

Folkesparekassens

Risikorapport 2017

Søjle III - oplysninger

Februar 2018

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	15
7. Eksponeringer mod markedsrisiko	16
8. Operationel risiko	16
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	18
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 22. februar 2018

Bestyrelsen

Mads Andersen Velbæk

Heidi Hansen

Eloneh Gaia Klit Malm

Helle Hansen

Jørgen Bertelsen

Normann G. Karlsen

Michael Schou

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 en risikoansvarlig. Henset til sparekassens størrelse er direktionen udpeget hertil. 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 50 % 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, 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 5 % 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.

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 uhensigtsmæssige 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 22. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

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 rapporter 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

- modtage rentefri indlån og yde udlån til lavest mulige omkostninger for den enkelte kunde
- drive pengeinstitut ud fra bæredygtige principper med høj moral og uden spekulation
- være et fuldservice pengeinstitut i forhold til kundegrundlaget
- forblive selvstændig og 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 genopretningsbuffere skal udgøre min. 2 % point. Det er endvidere sparekassens mål, at have en solvens på 25 % i 2023. Opgjort ultimo 2017 er det samlede kapitalkrav 11,65 %. Det består af et solvensbehov på 10,41 % samt en kapitalbevaringsbuffer på 1,25 %. Hertil kommer to

genopretningsbuffer på samlet 4,00 %. Da solvensen kan opgøres til 21,54 %, giver det en solvensmæssig overdækning på 5,89 %.

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

	Finanstilsynets grænse	Folkesparekassen
Summen af store eksponeringer	mindre end 125 %	21,80%
Udlånsvækst	mindre end 20 %	2,4%
Ejendomseksponering	mindre end 25 %	3,2%
Funding ratio	mindre end 100 %	45,5%
Likviditetsoverdækning	større end 50 %	385,2%

Sammensætning af bestyrelsen

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

Bestyrelsens formand, Mads Andersen Velbæk	4 øvrige bestyrelsesposter
Heidi Hede Hansen	1 øvrig bestyrelsespost
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](http://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 25 % af bestyrelsen skal udgøres af

underrepræsenterede køn. I 2017 er der 5 mandlige og 3 kvindelige bestyrelsesmedlemmer. 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 nedsat et normerings- og vederlagsudvalg. Dette udvalg har afholdt 2 møder i 2017. Den samlede bestyrelse har afholdt 12 møder i alt.

3. Kapitalgrundlag

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

Opgørelse af kapitalgrundlag

Garantkapital pr. 31. december 2017	23.364
Fradrag for ramme til indfrielse af garantkapital	-500
Overført overskud fra tidligere år	78.111
Årets overskud	4.538
Fradrag for som følge af forsigtig værdiansættelse	-321
Andre fradrag (udskudte skatteaktiver m.v.)	-568
Fradrag for krydsejerskab af egentlig kernekapital	-1.021
Egentlig kernekapital før fradrag	103.603
Fradrag for ikke-væsentlige kapitalandele i den finansielle sektor (beholdning 12.255)	-4.445
Egentlig kernekapital efter fradrag (kapitalgrundlag)	99.158

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)	36.819	8,00%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	4.891	1,06%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00%
+ 4) Kreditrisici, heraf		
· 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	3.449	0,75%
· 4b) Øvrig kreditrisici	500	0,11%
· 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.020	0,22%
· 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.128	0,25%
+ 5) Markedsrisici, heraf		
· 5a) Renterisici	94	0,02%
· 5b) Aktierisici	0	0,00%
· 5c) Valutarisici	0	0,00%
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00%
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0,00%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00%
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0,00%
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	47.901	10,41%
- Heraf til kreditrisici (4)	6.096	1,32%
- Heraf til markedsrisici (5)	94	0,02%
- Heraf til operationelle risici (7)	0	0,00%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	4.891	1,06%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	36.819	8,00%
Den samlede risikoeksponering	460.239	
Kapitalgrundlag	99.158	
Kapitalprocent		21,54%
Kapitalbevaringsbuffer		1,25%
Kapitaloverdækning		9,89%

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 21,3 mio.kr. Engagementerne er afdækket med sikkerheder opgjort efter et forsigtighedsprincip for 14,8 mio.kr. Der er nedskrevet for 1,7 mio.kr. og solvensreserveret 8 % under punkt 1) svarende til 1,3 mio.kr. Tilbage er der 4,7 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 med OIV, og der foretages en nedskrivningsberegning. Det vurderes derfor, at der ikke skal solvensreserveres ekstra hertil. Derimod er det konstateret, at der kan forekomme dødsbosituationer, hvor det viser sig, at en ejendom er misligholdt. Det kan føre til et uventet tab, da pantet i visse tilfælde er mindre værd end antaget. Der solvensreserveres af forsigtighedshensyn 0,5 mio.kr. i den sammenhæng.

4c) Folkesparekassens 20 største engagementer udgør 19,63 % af den samlede udlånsmasse. I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 1,0 mio.kr.

4d) Folkesparekassen har generelt en god spredning på forskellige brancher. Største branche er "øvrige erhverv". I forhold til Finanstilsynets vejledning solvensreserveres 1,1 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 302,8 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 5 pct. Der er derfor jf. vejledningen omkring 8+ solvensopgørelsen ikke solvensreserveret yderligere til renterisici på beholdninger i handelsbeholdningen. En lille beholdning sælgerpantebreve på 0,05 mio.kr. udenfor handelsbeholdningen betyder jf. Finanstilsynets vejledning, at der solvensreserveres 0,09 mio.kr.

5b) Sparekassen har indskudt kapital i andre pengeinstitutter på i alt 3,6 mio.kr. Der reserveres ikke noget i den forbindelse.

Operationelle risici:

Der er afsat et beløb til operationelle risici under punkt 1). Da bestyrelsen vurderer, at sparekassen har en simpel forretningsmodel, en velfungerende organisation, passende forretningsgange og IT-systemer afsættes ikke yderligere kapital hertil.

Kapitalbevaringsbuffer

En kapitalbevaringsbuffer er under indfasning. Den udgør i 2017 1,25 % og 1,875 % i 2018. I 2019 vil bufferen være fuldt indfaset med 2,50 %.

Kontracyklisk kapitalbuffer

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 andrager 0 pct. for 2017, hvorfor Folkesparekassen ikke har en kontracyklisk kapitalbuffer.

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	844
Eksponeringer mod selskaber	265
Detaileksponeringer	17.699
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.827
Eksponeringer ved misligholdelse	1.810
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	725
Aktieeksponeringer	1.029
Andre poster	850
Eksponeringer i form af obligationer indenfor handelsbeholdningen	4.582
Valuta	8
Operationel risiko	5.180
Kapitalkrav i alt	36.819

5. Kreditrisikojusteringer

Folkesparekassen foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Folkesparekassen foretager en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,
- pengeinstituttet yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Folkesparekassen foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable (arbejdsledsløshed, boligpriser, antal konkurser, rente m.v.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

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	50.032
Eksponeringer mod institutter	51.823
Eksponeringer mod selskaber	3.311
Detaileksponeringer	309.097
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	140.326
Eksponeringer ved misligholdelse	17.198
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	6.038
Aktieeksponeringer	12.859
Andre poster	52.864
I alt	643.548

Krediteksponeringer fordelt på restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1år	1 - 5 år	Over 5 år
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	50.032	0	0	0	0
Eksponeringer mod institutter	30.562	0	69	21.056	151
Eksponeringer mod selskaber	3.311	0	0	0	0
Detaileksponeringer	33.537	36.617	102.554	112.492	144.841
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.972	3.582	4.878	19.001	109.950
Eksponeringer ved misligholdelse	5.329	1.235	2.051	5.414	14.130
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	3.672	0	1.031	2.542	3.242
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	12.859
Andre poster	4.209	48.654	0	0	0

Krediteksponeringer fordelt på brancher:

	1.000 kr.
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	33.663
Industri og råstofudvikling	4.309
Energiforsyning	430
Bygge- og anlæg samt fast ejendom	30.811
Handel	36.700
Transport, hoteller og restauranter	5.454
Information og kommunikation	4.876
Finansiering og forsikring	7.440
Øvrige erhverv	45.651
I alt erhverv	169.334
Private	440.958
I alt	610.292

Værdiforringede krediteksponeringer og individuelle nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr.	Misligholdte eksponeringer, restancer, overtræk	Udlån og garantidebitorer med OIV	Individuelle nedskrivninger og hensættelser ultimo året	Udgiftsført i perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	11.798	1.695	-308
Industri og råstofindvinding	0	0	0	0
Energiforsyning	0	52	0	0
Bygge og anlæg	21	465	465	-29
Handel	250	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	176	35	-3
Information og kommunikation	0	631	188	-72
Finansiering og forsikring	0	0	0	0
Fast ejendom	0	0	0	0
Øvrige erhverv	2.554	2.393	467	251
I alt erhverv	2.825	15.515	2.850	-161
Private	6.415	16.460	7.900	446
I alt	9.240	31.975	10.750	285

Bevægelser på værdiforringede krediteksponeringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger:

	Individuelle nedskrivninger / hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
1.000 kr.				
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	10.434	0	1.767	0
Bevægelser i året:				
Nedskrivninger / hensættelser i årets løb	1.538	295	204	0
Tilbageførsel af nedskrivninger / hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er OIV eller hvor værdiforringelsen er reduceret	-1.574	0	-320	0
Andre bevægelser	450	0	85	0
Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet / hensat	-393	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger / hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	10.455	295	1.735	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger / hensættelser (opgjort før nedskrivninger / hensættelser)	25.556	295	301.552	0

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 kreditvurderingsklasser	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	50.032	0
Eksponeringer mod institutter	51.823	10.550
Eksponeringer mod selskaber	3.311	3.311

I Folkesparekassens kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 5.466 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 2017 udgør den operationelle risiko 14,07 % af de samlede risikovægtede poster. De operationelle risici udgør 64,8 mio.kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 5,2 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.

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 uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1.000 kr.)

Primo beholdning	13.773
Tilgang ved køb	845
Urealiseret gevinst/tab	926
Realiseret gevinst/tab	0
Afgang ved salg	0
Ultimo beholdning	15.544

Kapitalandele i andre pengeinstitutter (1000 kr.)

Primo beholdning	1.133
Tilgang ved køb	0
Urealiseret gevinst/tab	-14
Realiseret gevinst/tab	0
Afgang ved salg	-109
Ultimo beholdning	1.010

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 1.655 t.kr.

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

Folkesparekassens renterisiko er relateret til obligationer indenfor handelsbeholdningen. Udenfor handelsbeholdningen er der alene en mindre beholdning af sælgerpantebreve på 376 t.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 2017 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 47 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 2017. Denne kan ses på Folkesparekassens hjemmeside, [www.folkesparekassen.dk/om/os/regnskaber/årsrapport 2017](http://www.folkesparekassen.dk/om/os/regnskaber/årsrapport%202017)

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 2017 er opgjort til 10,35 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 erhvervssevne.

Garantier

Folkesparekassen har pr. 31.12.2017 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.
Eksponeringer mod institutter	15
Detaileksponeringer	2.566
Eksponeringer ved misligholdelse	13
Eksponeringer forbundet med særlig risiko	621
I alt	3.215

Bilag 1. Supplerende oplysninger vedrørende gearingsgraden

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31.12.2017
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	781.623
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte	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)	0
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	0
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	781.623

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)	781.623
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-6.106
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	775.517
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	Eksponeering 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 derivateksponeringer (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	Eksponeering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponeering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared 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	294.379
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-112.264
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	182.115
(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	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	99.158
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	957.632
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	10,35
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner	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:	781.623
EU-2	Eksporeringer i handelsbeholdningen	303.455
EU-3	Eksporeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksporeringer, der behandles som eksporeringer mod stater	50.032
EU-6	Eksporeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	27.235
EU-8	Eksporeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	85.122
EU-9	Detaleksponeringer	223.151
EU-10	Selskaber	4.987
EU-11	Eksporeringer ved misligholdelse	16.905
EU-12	Andre eksporeringer (f.eks. aktieeksporeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	70.736

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. 31.12.2016 var på 10,52. Pr. 31.12.2017 er gearingsgraden på 10,35. Det lille fald skyldes primært en stigning i andre eksponeringer.