

FASTER ANDELSKASSES RISIKORAPPORT pr. 30.12.2013

inkl. solvensbehov

CVR-nr. 2176 9916

Intro

Risikorapporten for Faster Andelskasse offentliggøres på <http://www.faan.dk/Risikorapport-2013-256.aspx> og er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Rapporten offentliggøres 2 gang årligt i forbindelse med både halvårsrapporten og årsrapporten for det foregående år. Rapporten indeholder også solvensbehovet.

Det er Faster Andelskasses vurdering at både de offentliggjorte oplysninger, samt frekvens for offentliggørelse er hensigtsmæssig i forhold til risikoeksponeringen.

I henhold til kapitalbekendtgørelsens bilag 20 skal Faster Andelskasse offentliggøre oplysninger omkring sine finansielle risici og sine politikker for styring af finansielle risici.

Risikoorganisation

Faster Andelskasses bestyrelse fastlægger den overordnede forretningsmodel, herunder: forretningsgange, politikker og retningslinjer for andelskassens risikostyring. Bestyrelsens opgave er herudover at overvåge de risici, som pengeinstituttet er disponeret overfor.

Faster Andelskasses bestyrelse har i 2. halvår 2013 afholdt 10 bestyrelsesmøder.

Det daglige ansvar for driften af Faster Andelskasse har bestyrelsen delegeret til direktionen.

Det er direktionens opgave at implementere bestyrelsens beslutninger og forretningsmodel i Faster Andelskasse.

Compliancefunktionen varetages af direktionen. Dette med baggrund i Faster Andelskasses størrelse. Funktionen skal sørge for, at Andelskassen har procedurer og metoder som mindsker og identificerer risiko for omdømmetab og væsentlige økonomiske tab til både Faster Andelskasse og kunderne i andelskassen.

Compliancefunktionen skal ligeledes sørge for, at Faster Andelskasse ikke pålægges straf og sanktioner på grund af manglende overholdelse af regler og lovning. Compliancefunktionen dækker over alle andelskassens forretningsområder.

Faster Andelskasses risikofunktionen varetages af direktionen. Målet med risikofunktionen er at risikostyringen sker på betryggende vis. Funktionen har overblik over og vurderer, hvilke risici andelskassen har, samt om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, forretningsgange, politikker og reelle risici.

Faster Andelskasse er et gruppe 4 pengeinstitut.

Risikostyring

Ethvert pengeinstitut er eksponeret for forskellige typer af risici for at lide tab, der kan opstå på grund af uforudsigelige udviklinger i nationaløkonomien eller på de finansielle markeder.

Faster Andelskasses bestyrelse har fastlagt nogle overordnede rammer for styring af de risici, vi kan møde.

I forbindelse med driften af Faster Andelskasse er pengeinstituttet eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen er risikoen for, at betalingsforpligtelser over for Faster Andelskasse ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af andelskassens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Faster Andelskasses samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at andelskassens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under andelskassens likviditetsberedskab.

Operationel risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller på grund af eksterne hændelser.

Retningslinjerne værner om Faster Andelskasses soliditet, men rammerne er ikke mere snævre, end at de åbner mulighed for, at vi kan være en aktiv samarbejdspartner i de samfund, hvor Faster Andelskasse har sit virke.

De væsentligste risici for Faster Andelskasse vedrører i sagens natur kreditgivning og kundernes evne til at betale vore tilgodehavender tilbage.

Derfor er det Faster Andelskasses direktion, der er ansvarlig for den løbende styring af vor kreditrisiko, herunder at politikker, forretningsgange og kontrolrutiner udvikles og optimeres. Dette betyder, at Faster Andelskasse kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Faster Andelskasses risikoansvarlig er direktionen, som har følgende opgaver:

- Vurdere og have overblik over, hvilke risici der er i andelskassen.
- Vurdere, om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og reelle risici.
- Risikostyringen for hvert risikoområde vurderes på tværs og herefter vurderes, om andelskassens tiltag på hvert område er tilstrækkelige til at sikre, at risici holdes inden for de besluttede rammer.
- Holde øje med om der opstår interne eller eksterne forhold, der ændrer eller kan ændre andelskassens risici.
- Vurderer principper for opgørelse af risici og anvendte modeller.
- Redegøre over for bestyrelsen, hvis risikostyring ikke er eller kan formodes fremover ikke at være tilstrækkelig.

Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Solvensprocent 25,8

Faster Andelskasses basiskapital efter fradrag pr. 30.12.2013 er opgjort til 42.512 t.kr

Faster Andelskasses kernekapital efter fradrag pr. 30.12.2013 er opgjort til 42.512 t.kr

Faster Andelskasses vægtede poster pr. 30.12.2013 er opgjort til 164.557 t.kr

Faster Andelskasses solvensprocent pr. 30.12.2013 er opgjort til 25,8 %

Basiskapitalens sammensætning

| Opgørelse af basiskapital | (1.000 kr.) |
|---|---------------|
| Egenkapital ultimo | 48.882 |
| Foreslået udbytte | 0 |
| Udskudte skatteaktiver | -980 |
| Opskrivningsshenlæggelser | -389 |
| Halvdelen af summen af kapitalandele > 10 % | -2.695 |
| Overskydende fradrag | -2.307 |
| Kernekapital efter fradrag | 42.512 |
| Tillæg/ fradrag i basiskapital | |
| Opskrivningsshenlæggelser | 389 |
| Halvdelen af summen af kapitalandele >10 % | -2.695 |
| Modregning af den overskydende fradrag | 2.306 |
| Basiskapital efter fradrag i alt | 42.512 |

Ved løbende rapportering til Faster Andelskasses direktion og bestyrelse sikres det, at godkendte politikker og lines m.m. overholdes. Rapporteringen til Faster Andelskasses bestyrelse omfatter halvårlig rapportering om opfyldelse af lovmæssige og interne opstillede kapital og placeringsbestemmelser. Med udgangspunkt i pengeinstituttets ICAAP, jf. punkt 5, herunder vurderingen af pengeinstituttets risikoprofil, udfærdiges der et oplæg til fastsættelse af pengeinstituttets solvensbehov, som drøftes i pengeinstituttets bestyrelse kvartårligt/halvårligt.

Skemaet nedenfor viser pengeinstituttets risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori. Faster Andelskasse anvender standardmetoden for kreditrisiko.

Risikovægtede eksponeringer

| Pr. 30.12.2013 | 1.000 kr. | Risikovægtede eksponeringer | Kapitalkravet jf. søjle I: 8 % af eksponeringen | Kapitalkrav jf. solvensbehov: 15,6 % af eksponeringen |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------------|---|---|
| Centralregeringer eller centralbanker | | 0 | 0 | 0 |
| Regionale eller lokale myndigheder | | 0 | 0 | 0 |
| Offentlige enheder | | 0 | 0 | 0 |
| Multilaterale udviklingsbanker | | 0 | 0 | 0 |

| | | | |
|---|--------|-------|-------|
| Internationale organisationer | 0 | 0 | 0 |
| Institutter | 2.099 | 1.679 | 327 |
| Erhvervsvirksomheder m.v. | 7.779 | 622 | 1.214 |
| Detailkunder | 77.691 | 6.215 | |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | 7.956 | 636 | 1.241 |
| Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk | 685 | 55 | 107 |
| Dækkede obligationer | 0 | 0 | 0 |
| Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering | 0 | 0 | 0 |
| Kollektive investeringsordninger | 0 | 0 | 0 |
| Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter | 3.748 | 300 | 585 |

Opgørelse af risikovægtede poster med markedsrisiko

Risikovægtede poster med markedsrisiko

| Pr 30.12.2013 1.000 kr. | Risikovægtede poster | Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen | Kapitalkrav jf. solvensbehov: 15,6 % af eksponeringen |
|----------------------------------|----------------------|---|--|
| Vægtede poster med markedsrisiko | 42.618 | 3.409 | 6.648 |
| Gældsinstrumenter | 39.807 | 3.185 | 6.210 |
| Aktier | 1.152 | 92 | 180 |
| Kollektive investeringsordninger | 0 | 0 | 0 |
| Valutakursrisiko | 1.659 | 133 | 259 |
| Råvarerisiko | 0 | 0 | 0 |
| Interne modeller | 0 | 0 | 0 |

Opgørelse af risikovægtede poster med operationel risiko

Ved opgørelse af solvenskravet til den operationelle risiko anvendes basisindikatormetoden

| Pr. 30.12.2013 1.000 kr. | Risikovægtet eksponering | Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen | Kapitalkrav jf. solvensbehov 15,6 % af eksponeringen |
|---|-----------------------------|---|---|
| Vægtede poster med operationel risiko i alt | 22.528 | 1.802 | 3.514 |

8+ metoden

Faster Andelskasses interne proces for vurdering og opgørelse af solvensbehovet (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process) er udgangspunktet for fastsættelsen af pengeinstituttets tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov.

I ICAAP'en identificeres de risici, som Faster Andelskasse 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.

Solvensbehovet er Faster Andelskasses egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som instituttet påtager sig. Pengeinstituttets bestyrelse har kvartalsvist/halvårligt drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra instituttets direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af pengeinstituttets solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. FiL § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for pengeinstituttets solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

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 pengeinstituttets risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Faster Andelskasse 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 Faster Andelskasse på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til instituttets risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes Faster Andelskasses egen historik.

Faster Andelskasse følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

| | 1.000 kr. | % |
|---|-----------|---|
| 1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster) | | 8 |
| + 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening) | | |
| + 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | | |
| + 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af basiskapitalen) med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher | | |
| + 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici | | |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet) | | |
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I) | | |
| + 8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | | |

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Faster Andelskasses opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at pengeinstituttets ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Faster Andelskasse har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Faster Andelskasse en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

Den tilstrækkelige basiskapital fordelt på risikokategori

Faster Andelskasses solvensbehov opdelt på risikoområder

| Risikoområde | 1.000 kr. | Tilstrækkelig basiskapital | Solvensbehov i % |
|--------------------------------------|-----------|----------------------------|------------------|
| Kreditrisici | | 12.408 | 7,5 % |
| Markedsrisici | | 0 | 0,0 % |
| Operationelle risici | | 0 | 0,0 % |
| Øvrige risici | | 134 | 0,1 % |
| Tillæg som følge af lovbestemte krav | | 13.165 | 8,0 % |
| I alt | | 25.707 | 15,6 % |

Faster Andelskasses overdækning/kapitalforhold

| | |
|--|--------|
| Basiskapital efter fradrag (1.000 kr.) | 42.512 |
| Tilstrækkelig basiskapital (1.000 kr.) | 25.707 |
| Solvensprocent | 25,8 |
| Solvensbehov i procent | 15,6 |
| Solvensoverdækning (procent point) | 10,2 |

Solvensbehov og solvensoverdækning

Faster Andelskasse har opgjort solvensoverdækningen til 10,2 pct. point ud fra et solvensbehov på 15,6 % og en faktisk solvensprocent på 25,8. Solvensoverdækningen anses for at være absolut tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre Faster Andelskasses fortsatte drift og medvirke til den fortsatte udvikling.

Beskrivelse af risikokategorier

Kreditrisici

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

Faster Andelskasse er et lille lokalt og solidt pengeinstitut i Midt- og Vestjylland.

Overordnet påtager Faster Andelskasse sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et afbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af andelskassen opnåede afkast. Andelskassens tab skal være på et mindre niveau i forhold vores størrelse pengeinstitut og i forhold til den danske finansielle sektor.

Faster Andelskasse har en sund og konservativ kreditpolitik, og som er uændret. Der er konstant fokus på fastholdelse af politikken via rapportering til bestyrelsen og nødvendige kontrolfunktioner for effektiv styring og indsigt i porteføljen.

Der sker en løbende gennemgang og opfølgning på alle større engagementer.

Andelskassens model for erhvervskunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningsevne.

Med afsæt i modellen er det Andelskassens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke nedskrevne del af udlånet er nærmest uforandret i forhold til 2012.

Faster Andelskasse er meget opmærksom på de risici, som de økonomiske konjunkturer giver for kunderne.

Sikkerheder for vores engagementer

Faster Andelskasse søger i videst muligt omfang sine udlån afdækket med sikkerheder.

Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, biler, kautioner og værdipapirer.

Vedrørende udlån til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, kautioner, varelagre og debitorer.

Faster Andelskasse følger derfor løbende alle signifikante udlån og garantier på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges gruppevis. Hvis der registreres tegn på, at der kan opstå problemer med et engagement, overgår dette dog til vurdering på individuel basis.

- a) Ved definition af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer følges bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 51 – 54, hvortil der henvises.
- b) Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager pr. 30.12.2013 t.kr 129.323
- c) Eksponeringernes gennemsnitlige værdi for året er opgjort til t.kr. 132.242
- d) Eksponeringer opdelt geografisk og fordelt på væsentlige eksponeringskategorier er ikke belyst, da 95 % eller mere er eksponeringer i Danmark.
- e) Den relative fordeling af eksponeringer, opdelt på eksponeringskategorier som angivet i § 93 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter, udgør iflg. opgørelse pr. 30.06.2013:

Branchefordeling

| | 1.000 kr. | Fordeling: | 30.12.2013 | | 30.12.2012 | |
|---|----------------|-------------------------------------|------------|---------|------------|---------|
| | | | % | t.kr | % | t.kr |
| 1 | Off. myndighed | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Erhverv | Landbrug, jagt, skovbrug & fiskeri | 26,6 | 36.448 | 29,3 | 38.766 |
| | | Industri og råstofindvinding | 3,4 | 4.640 | 4,0 | 5.266 |
| | | Energiforsyning | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 |
| | | Bygge og anlæg | 1,4 | 1.885 | 0,8 | 1.007 |
| | | Handel | 0,7 | 986 | 1,0 | 1.323 |
| | | Transport, hoteller og restauranter | 0,9 | 1.172 | 0,3 | 446 |
| | | Information og kommunikation | 0,0 | 4 | 0,0 | 4 |
| | | Finansiering og forsikring | 5,3 | 7.271 | 5,1 | 6.785 |
| | | Fast ejendom | 8,6 | 11.828 | 10,6 | 13.973 |
| | | Øvrige erhverv | 3,9 | 5.272 | 2,8 | 3.666 |
| 3 | Erhverv i alt | | 50,8 | 69.506 | 53,9 | 71.236 |
| 4 | Private | | 49,2 | 67.395 | 46,1 | 60.878 |
| 5 | | I alt | 100,0 | 136.901 | 100,0 | 132.114 |

- f) Definitionen af værdiforringede fordringer følger i § 52 stk. 3 i regnskabsbekendtgørelsen

Værdiforringede fordringer fordelt på brancher

| Pr. 30.12.2013 1.000 kr. | Udlån og garanti- debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivning/ hensættelse | Nedskrivninger/ hensættelser pr. 30.12.2013 | Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden |
|-------------------------------------|---|---|---|
| Individuelle vurderede | | | |
| Offentlig myndighed | 0 | 0 | 0 |
| Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri | 11.768 | 4.503 | 0 |
| Industri og råstofindvinding | 0 | 0 | 0 |
| Energiforsyning | 0 | 0 | 0 |
| Bygge og anlæg | 0 | 0 | 0 |
| Handel | 0 | 0 | 0 |
| Transport, hoteller og restauranter | 0 | 0 | 0 |
| Information og kommunikation | 0 | 0 | 0 |
| Finansiering og forsikring | 0 | 0 | 0 |
| Fast ejendom | 5.240 | 2.528 | 0 |
| Øvrige erhverv | 0 | 0 | 0 |
| I alt erhverv | 17.008 | 7.031 | 0 |
| Private | 0 | 0 | 28 |
| I alt individuelle vurderede | 17.008 | 7.031 | 28 |
| Gruppevis vurderede | | | |
| Offentlig myndighed | 0 | 0 | 0 |
| Erhverv | 54.430 | 427 | 0 |
| Private | 67.368 | 120 | 0 |
| I alt gruppevis vurderede | 121.798 | 547 | 0 |

- g) Samlede værdi af henholdsvis misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer, opdelt på betydende geografiske områder undlades, idet mere end 95 % af eksponeringerne er i Danmark
- h) Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger er ikke belyst i årsrapporten for 2013.

Nedskrivninger

Ved fastsættelse af værdiregulering og nedskrivning af udlån og tilgodehavenderne anvendes bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. § 51-54.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist.

Faster Andelskasse følger Finanstilsynets anvisninger for kreditrisikoklassificering – herunder konstatering af OIV.

Engagementer hvor der er konstateret OIV, samt kreditklassifikation 2C gennemgås hvert kvartal via operationelle handlingsplaner.

Nedskrivninger foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på engagementet. Sikkerheder optages til realisationsværdien indenfor 6 måneder.

Alle erhvervsengagementer over 0,6 mio. kr. revurderes og gennemgås minimum 1 gang årligt.

Der sker løbende vurdering omkring klassificering af Faster Andelskasses engagementer.

Den gruppevisse vurdering sker efter segmenteringsmodel udviklet af Foreningen Lokale Pengeinstitutter.

Pr. 30.12.2013 er der ikke foretaget nogen nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender.

Specifikation af udlån og garantier

Den samlede værdi af udlån og garantieksponering efter nedskrivninger, samt uudnyttede kreditter

| | |
|---|------------------|
| Pr. 30.12.2013 | 1.000 kr. |
| Kreditinstitutter | 2.099 |
| Erhvervsvirksomheder m.v. | 7.779 |
| Detailkunder | 77.691 |
| Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom | 7.956 |
| Eksponeringer, hvorpå der er restancer eller overtræk | 685 |
| Andre eksponeringer | 3.748 |
| Eksponeringer i alt | 99.958 |

| | |
|-----------------------------|------------------|
| Udlån | 1.000 kr. |
| Anfordringstilgodehavender | 542 |
| Til og med 3 mdr. | 5.195 |
| Over 3 mdr. til og med 1 år | 15.128 |
| Over 1 år til og med 5 år | 46.203 |
| Over 5 år | 44.764 |
| I alt | 111.832 |

Oplysning vedr. de kreditrisikoreducerede metoder

Faster Andelskasse anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Faster Andelskasse har begrænset sig til at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantistillelse fra pengeinstitutter

Faster Andelskasses værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Faster Andelskasse har en forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at andelskassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. Der er tale om en integreret del af den almindelige kreditrisikoovervågning, der foretages i andelskassens direktion.

Faster Andelskasse anvender den enkle metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at andelskassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i disse finansielle sikkerheder. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 45 – 48, er det anført, hvilke finansielle sikkerheder andelskassen kan anvende under den enkle kreditreducerende metode.

I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Faster Andelskasse vurderer, at der ikke foreligger latent koncentrationsrisici i forbindelse med finansiell sikkerhedsstillelse fra modparter, grupper af indbyrdes forbundne modparter, og modparter, der opererer i samme økonomiske sektor.

Faster Andelskasse anvender i overensstemmelse med reglerne i Kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til dækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringskategori i sikkerhedens dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerheden inden for hver enkelt eksponeringskategori.

Kreditrisikoreducerende metoder

| | 1.000 kr. |
|---|-----------|
| Regionale eller lokale myndigheder | 0 |
| Institutter | 2.099 |
| Erhvervsvirksomheder mv. | 7.779 |
| Detailkunder | 77.691 |
| Sikret med pant i fast ejendom | 7.956 |
| Hvorpå der er restance eller overtræk | 685 |
| Dækkede obligationer | 0 |
| Kollektive investeringsordninger | 0 |
| Andre poster, herunder aktiver uden modparter | 3.748 |

Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i Faster Andelskasses aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som Faster Andelskasse kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiell virksomhed § 70.

Faster Andelskasses politik vedrørende markedsrisici er, at andelskassen ønsker at holde disse risici på et lavt niveau.

Direktionsinstruksen angiver de rammer Faster Andelskasse arbejder indenfor.

Faster Andelskasse har for markedsrisikotyper fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for, hvor høj en aktierisiko Faster Andelskasse må påtage sig. Pr. 30.12.2013 udgjorde vor handelsbeholdning af aktier 10,4 mio. kr. mod 10,2 mio. kr. pr. 30.12.2012.

| Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet | 1.000 kr. (vægtet beløb) | Kapitalkravet jf. søjle I : 8 % af eksponeringen | Kapitalkrav jf. solvensbehov: 15,6 % af eksponeringen |
|--|-----------------------------|---|--|
| Poster med positionsrisiko: | | | |
| Gældsinstrumenter | 39.807 | 3.185 | 6.210 |
| Aktier m.v. | 1.152 | 92 | 180 |
| Poster med valutaposition | 1.659 | 133 | 259 |

Renterisiko

Faster Andelskasses udlåns- og indlånsforretninger samt evt. mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Faster Andelskasses fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Faster Andelskasse ønsker at fastholde en lav renterisiko, og andelskassen har dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Faster Andelskasses renterisiko overvåges og styres af andelskassens direktion og regnskabsafdeling, og der rapporteres løbende til andelskassens bestyrelse.

Valutarisiko

Faster Andelskasses hovedvaluta er danske kroner, og andelskassen har ikke indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er Faster Andelskasses politik at fastholde en minimal valutarisiko, og andelskassen vil altid, såfremt det blev aktuelt, reducere beholdninger og valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Ejendomsrisiko

Faster Andelskasse ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for egen drift, og det er derudover andelskassens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici.

Faster Andelskasses ejendomsportefølje består kun af domicilejendom, og dermed er der tale om en meget beskeden størrelse set i forhold til andelskassens balancesum.

Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Faster Andelskasse 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. Faster Andelskasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektoraktieselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Faster Andelskasse 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.

Faster Andelskasse har udover aktier i sektorselskaber aktier i selskaber i lokalområdet. Disse aktier er anskaffet ud fra et ønske om at støtte initiativer i lokalområdet, og Faster Andelskasse påtænker ikke at sælge disse aktier. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen, reguleringer i den bogførte værdi af aktierne tages ligeledes over resultatopgørelsen.

| | | | | | |
|----------------------------------|--|-------------|------------|--|------------------|
| Samlet bogført værdi for: | | | | | 1.000 kr. |
| | | | | | |
| Sektoraktier | | | | | 9.706 |
| Øvrige aktier | | | | | 676 |
| | | | | | |
| I alt | | | | | 10.382 |
| | | | | | |
| Samlet avance for: | | 1.000 kr. | 1.000 kr. | | 1.000 kr. |
| | | Urealiseret | Realiseret | | I alt |
| | | | | | |
| Sektoraktier | | 34 | 7 | | 41 |
| Øvrige aktier | | 102 | 0 | | 102 |
| | | | | | |
| I alt | | | | | 143 |

Aktier reg. til lukkekurs.

Eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Faster Andelskasses eksposering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen kan bestå af fast forrentede udlån. Fastforrentede udlån indgår ikke p.t. i andelskassens produktsortiment. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

Faster Andelskasse har ingen renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Operationelle risici

Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket i søjle I.

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitaldækningsopgørelsen.

Faster Andelskasse anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges de risikovægtede poster, til dækning af andelskassens operationelle risici.

I Faster Andelskasse sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange etc. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom andelskassens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af direktion og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af Faster Andelskasses operationelle risici er it-området og ledelsen forholder sig løbende til sikkerheden, herunder til udarbejdelse af nødplaner. Vores it-leverandør BEC sikrer stabilitet for de af andelskassen anvendte it-systemer samt data.

Faster Andelskasse arbejder desuden løbende med udviklingen af politikker og forretningsgange med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici og har gennem tid udarbejdet flere politikker på netop dette område.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af

uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici”.

Faster Andelskasse anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelsen af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige ”basisindtægter” de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke renterelaterede nettoindtægter.

Faster Andelskasse gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes til at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under andelskassens opgørelse af solvensbehovet.

Øvrige forhold

Eventuel kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt eventuel kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er den risiko som eksisterer for at Faster Andelskasse ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser rettidigt.

Likviditetsrisikoen fremkommer ved at:

- Faster Andelskasse ikke kan opfylde sine betalingsforpligtigelser på grund af manglende eller mulighed for manglende finansiering. Derved er det ikke muligt at opretholde forretningsmodellen.
- omkostningerne til likviditetsfremskaffelse stiger voldsomt og uforholdsmæssigt meget for Faster Andelskasse.

Likviditeten skal være forsvarlig og skal overholde FIL § 152, hvilket betyder at der bl.a. til enhver tid skal være en minimumsoverdækning på 100 % ift. lovens krav.

Pr. 30.12.2013 var likviditetsprocenten på 402,1 %, hvor bestyrelsens minimumskrav er 100 %.

Funding af Faster Andelskasses udlånsportefølje sker primært gennem to forskellige fundingkilder; nemlig andelskassens indlånsportefølje og gennem andelskassens egenkapital.

Faster Andelskasses indlånsportefølje er primært bygget op omkring indlån fra kunder med et langvarigt forhold til andelskassen.

Øvrige risici

De øvrige risici dækker over f.eks. strategiske risici, risici ift. Faster Andelskasses størrelse, omdømmerisici, ejendomsrisici, afviklingsrisici og kapitalfremskaffelse.

Faster Andelskasses kapitalstyring skal betyde en sikker og effektiv kapitalstyringsanvendelse i forhold til andelskassens overordnede kapitalmål.

Omdømmerisici kan ske med baggrund i uventede tab som følge af fald i rentemarginal med baggrund i stigende konkurrence, fald i udlånet eksempelvis med baggrund i nye produkter, lovgivning osv. Det er et krav, at der skal kunne ske hurtig tilpasning for at undgå udsving i indtægterne, som kan påvirke resultatet.

Lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle I, jf. § 124, stk. 2, nr.1 i lov om finansiel virksomhed, samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om Finansiell virksomhed giver et direkte tillæg i solvensbehovet.

Modpartsrisiko

Faster Andelskasse anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Markedsværdimetoden er beskrevet nedenfor og den følger beskrivelsen i § 14, stk. 3 i kapitalbekendtgørelse, nr. 9094 af 1. marts 2006.

Ved markedsværdimetoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige kontrakter i kapitaldækningsopgørelsen. Markedsværdien af kontrakterne indgår med vægtene for de pågældende kontraktors restløbetid og med vægten for de pågældende modparter.

I Faster Andelskasses bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.