

Stadil Sparekasse

Risikorapport pr. 31.12.2015

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
I Målsætninger og risikopolitikker	1
II Anvendelsesområde	2
III Kapitalgrundlag	3
V Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2	6
VI Modpartsrisiko	10
VII Kreditrisiko og udvandringsrisiko Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringende	11
VIII Vedrørende anvendelseskrav for anvendelse af særlige instrumenter eller metoder	18

I Målsætninger og risikopolitikker

Det er sparekassens målsætning/strategi, at kapitalgrundlaget altid skal være tilstrækkelig, således den til enhver tid opfylder kravene i lovgivningen.

Risikoen ved et lavt kapitalgrundlag er, at sparekassen kan få svært ved at leve op til lovgivningens kapitalkrav. I dag er sparekassens kapitalgrundlag TDKK 13.241 på et tilfredsstillende niveau.

Sparekassen er meget lille, dens produkter er ukomplicerede (indlån og udlån), og sparekassen har skriftlige retningslinier for placering af fonds og udlån. Derfor vurderes følgende risikostyringsprocedure at være tilstrækkelig:

- I forbindelse med indberetninger til Finanstilsynet opgøres kapitalgrundlaget med hvert halve år. Hvis kapitalgrundlaget er blevet væsentligt forringet, kommunikeres dette videre fra direktionen til bestyrelsen, som derefter skal træffe foranstaltninger til opnåelse af en tilfredsstillende kapitalgrundlag.

Risikostyringsfunktionen er, grundet sparekassens beskedne størrelse, placeret hos direktør Janus Vestergaard.

Sparekassen har ingen deciderede systemer til risikorapportering og -måling, da dette foretages i forbindelse med indberetning halvårligt. Direktionen er meget involveret i den daglige drift og får løbende de nødvendige informationer til brug for risikostyringen i sparekassen.

II Anvendelsesområde

Anvendelsesområdet for disse oplysningsforpligtelser er Stadil Sparekasse.

III Kapitalgrundlag

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 2

Kapitalgrundlaget er opgjort på følgende måde:

	<u>DKK</u>
Overført overskud	13.241
Kernekapital (før fradrag)	<u>13.241</u>
Frdrag i kernekapitalen:	
- Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. i brancheselskaber > 10%, jf. FIL § 131, stik 2, nr. 2	<u>-50</u>
Egentlig kernekapital	<u>13.191</u>
Supplerende kapital:	
Ansvarlig lånekapital	<u>0</u>
Kernekapital (summen af kernekapital efter fradrag og supplerende kapital)	13.191
Frdrag i kapitalgrundlaget:	
- Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. i brancheselskaber > 10%, jf. FIL § 131, stik 2, nr. 2	<u>-50</u>
Kapitalgrundlag efter fradrag	<u>13.141</u>

IV Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Målsætninger og risikopolitikker

Sparekassens strategi er, at solvensprocenten altid er større end sparekassens solvensbehov, og at sparekassen altid har tilstrækkelig kapitalgrundlag.

Risikoen er, at sparekassen på et tidspunkt ikke har tilstrækkelig kapitalgrundlag til at kunne imødekomme solvenskravet/behovet. På nuværende tidspunkt har sparekassen ingen problemer med at leve op til solvensbehovet.

Sparekassen er meget lille, dens produkter er ukomplicerede (indlån og udlån), og sparekassen har skriftlige retningslinier for placering af fonds og udlån. Desuden er sparekassens forretninger m.v. forholdsvis forudsigelige og gennemskuelige. Derfor vurderes følgende risikostyringsprocedure at være tilstrækkelig:

- I forbindelse med aflæggelse af årsrapporten og årsindberetningen til Finanstilsynet opgøres sparekassens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvenskrav/behov.

Risikostyringsfunktionen er, grundet sparekassens beskedne størrelse, placeret hos direktør Janus Vestergaard.

Sparekassen foretager opgørelsen af den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet med udgangspunkt i öVejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutterö udsendt af Finanstilsynet samt solvensbehovsmodellen udsendt af Lokale Pengeinstitutter.

Sparekassen har følgende politikker til risikoafdækning og -reduktion:

Direktionen deltager selv i bogføringen og har derigennem hele tiden indblik/overblik over sparekassens økonomiske udvikling. Direktionen er derfor i stand til at identificerer negative begivenheder, som kan have indflydelse på solvensbehovet/kravet på et tidligt tidspunkt.

Desuden vurderer direktionen løbende investeringerne i fonds, således at der ikke foretages investeringer heri, som kan have en væsentlig negativ effekt på kapitalgrundlaget. Retningslinjerne for direktionen er nærmere fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov

Sparekassen har valgt at anvende en ö8+ metodeö, når pengeinstituttets solvensbehov skal opgøres. Den anvendte model er udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter, og er beskrevet i notat öLokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodelö. Modellen tager udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning öVejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutterö.

Solvensbehovet der opgøres ved 8+metoden 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.

Sparekassen har valgt at benytte standardmetoden for opgørelse af de risikovægtede poster.

Sparekassens solvenskrav for operationel risiko er efter basisindikator metoden beregnet til TDKK 6.176. Se nedenstående beregning.

Basisindikatoren, som beregnes for 2015, er beregnet på baggrund af regnskabstal for 2013-2015:

	2013	2014	2015	Gns.
Regnskabsposter:				
+ Renteindtægter	2.948	2854	2403	2.735
- Renteudgifter	-714	-518	-252	-495
+ Udbytte af aktier	74	101	166	114
+ Gebyrer og provisionsindtægter	106	150	187	148
- Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-38	-73	-74	-62
+/- Kursreguleringer (eksl. realiserede gevinster/tab)	921	337	1272	843
+ Andre driftsindtægter			32	11
Summen heraf	3.297	2.851	3.734	3.294
Til vægtede aktiver	6.176			

Solvenskravet kan derefter beregnes som 15 % af basisindikatoren divideret med solvenskravet = $(15 \% * 3.294) / 8 \% = 6.176$.

V Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav for virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehovs bilag 2

Sparekassen har valgt at benytte 8+ metoden, som metode til opgørelse af den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Finanstilsynet har udsendt Vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. Herudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Begge baseres på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, vurderes at være 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 sparekassen har påtaget sig.

Solvensbehovet er opgjort til 21,5 % på baggrund af regnskabstallene for 2015 før tillæg til minimumskapital. Da minimumskapitalkravet TDKK 9.855 svarende til et solvenskrav (minimumskapitalkravet i forhold til de vægtede poster) på 17,0 % er større end solvensbehovet, er det solvenskravet, der er sparekassens solvensbehov.

Opgørelsen af den tilstrækkelige kapitalgrundlag og det individuelle solvensbehov er fordelt på nedenstående risikoområder:

	I TDKK	%
Søjle I-kravet (8% af de risikovægtede poster)	3.669	8,0
+2 Indtjening	0	0,0
+3 Udlånsvækst	0	0,0
+ 4 kreditrisici, heraf		
4a Kreditrisici store kunder (2% af basiskapitalen) med finansielle problemer	2.376	5,2
4b Øvrige kreditrisici	430	0,9
4c Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	59	0,1
4d Koncentrationsrisiko på brancher	154	0,2
+5 Markedsrisici, heraf		
5a Renterisici	0	0,0
5b Aktierisici	0	0,0
5c Valutarisici	0	0,0
+6 Likviditetsrisici	0	0,0
+7 Kapital til dækning af operationelle risici	0	0,0
+8 Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+9 Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	3.167	6,9

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov pkt. 2**Søjle I kravet (8% af de risikovægtede poster)**

Sparekassen er omfattet af kravet i lov om finansiel virksomhed § 124, stk.2 nr. 1 om, at solvensen som minimum skal udgøre 8% af de risikovægtede poster.

Indtjening

Ved vurdering af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til afdækning af svag indtjening.

Vækst

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Det er vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til udlånsvækst.

Kreditrisici

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, udover hvad der er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engagementer og brancher.

Store kunder med finansielle problemer.

For større kunder (der udgør mindst 2% af basiskapitalen) med finansielle problemer der sker en vurdering af de forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement.

Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV), bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, med uden OIV, bonitetskategori 2c

Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (engagementer under 2% af basiskapitalen), som ikke er dækket af søjle I kravet. Sparekassen har vurderet at der på disse engagementer skal foretages et tillæg på TDKK 430.

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af engagementer i udlånsporteføljen.

Til opgørelsen af koncentrationsrisiko tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der fortages tillæg, såfremt summen af de 20 største engagementer er større end 4% af engagementsmassen.

De 20 største engagementer udgør 45%, hvorfor der skal tages et tillæg. Fra 2014 er tillægget fuldt indfaset. Sparekassens tillæg er beregnet til TDKK 59.

Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er fundet med, at engagementer er fordelt på relativt få brancher.

Til opgørelse af tillægget for koncentrationsrisiko tages udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman- indeksen (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget jf. nedenstående tabel.

HHI	Tillæg til tilstrækkelig basiskapital/solvensbehov
HHI < 20%	0
20% < HHI < 25%	$0,008 * RWA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$
25% < HHI < 30%	$0,016 * RWA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$
30% < HHI < 40%	$0,024 * RWA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$
40% < HHI < 60%	$0,032 * RWA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$
60% < HHI < 100%	$0,040 * RWA_{erhverv} * (1 - SR_{erhverv})$

Sparekassens HHI-indeks er beregnet til 32 %, hvorfor der er skal tages et tillæg. Fra 2014 er tillægget fuldt indfaset. Sparekassens tillæg er beregnet til TDKK 154.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser og valutakurser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i sparekassens aktuelle risici for rente- og aktierisici, men der imod i de maksimale risici, som sparekassen kan påtage sig inden for de grænser, som fremgår af direktionsinstruksen.

Sparekassen har ikke beregnet en risiko, idet direktionsinstruksen ikke giver mulighed for betydelige rente- og aktierisici.

Valutarisici er beregnet med udgangspunkt i sparekassens aktuelle risici.

Likviditetsrisici

Sparekassen har en høj likviditetsoverdækning og sparekassens indlån er større end udlån. Der er derfor ikke foretaget et tillæg.

Operationelle risici

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, ud over hvad der er dækket af søjle I.

Tillæg som følge af lovbestemte krav

Sparekassens minimumskapitalkrav er fastsat til TDKK 9.855. Solvensbehovet udgør i forhold til minimumskapitalkravet 21,5%. Der afsættes derfor yderligere TDKK 3.167 til opfyldelse af dette krav.

Sparekassens minimumskapitalkrav er fastsat til TDKK 9.855, hvorfor den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet er bestemt herefter.

Sparekassens kapitalforhold, herunder solvensmæssig overdækning, fremgår af nedenstående tabel.

	<u>TDKK</u>	<u>%</u>
Kapitalgrundlaget/solvensprocent	13.141	28,7
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag/solvensbehov	<u>9.855</u>	<u>21,5</u>
	<u>3.286</u>	<u>7,2</u>

VI Modpartsrisiko

Sparekassens forretningsområde er simple ind- og udlån. Desuden har sparekassen investeret sin overskydende likviditet i aktier og obligationer. Sparekassen driver ikke virksomhed som værdipapirhandler. Sparekassen har ingen eksponeringer med betydelig modpartsrisiko.

VII Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Regnskabsmæssig definition af misligholdte fordringer og værdiforringende fordringer

Sparekassens væsentligste forretningsområder er udlån samt egen beholdning af fonds, herunder obligationer og aktier.

Udlån:

Sparekassens strategi for udlån er at opretholde en stabil udlånsmasse, som hovedsagligt geografisk er samlet omkring Stadil, Hover og omegn.

Til styring af risiciene på udlån har sparekassen udarbejdet skriftlige forretningsgange, som skal følges ved alle kreditgivninger. De skriftlige forretningsgange skal sikre, at sparekassen ikke indgår i større tabsgivende engagementer.

Risikostyringsfunktionen er grundet sparekassens beskedne størrelse placeret hos direktør Janus Vestergaard.

Alle nye engagementer etableres af direktør Janus Vestergaard og forelægges bestyrelsen til dennes orientering eller godkendelse. I forbindelse med kvartalsindberetninger til Finanstilsynet opgøres udlånsmassen og størrelse af nedskrivninger. Risikomålingen og -styringen foregår således ved, at direktionen og bestyrelsen kvartalsvist gennemgår/følger udviklingen i disse regnskabsposter.

Fonds:

Sparekassens målsætning og strategi med eksponering i fonds er at sikre en god forrentning af sparekassens overskydende likviditet under hensyntagen til et ønske om lav risiko.

Derfor har sparekassen fastlagt forretningsgange og instruks til direktionen, som angiver de retningslinier inden for hvilken direktionen kan investere i fonds.

Risikostyringen er grundet sparekassens beskedne størrelse placeret hos direktør Birgit Aarup.

Sparekassen kan trække depotoversigter fra de banker, som administrerer deres værdipapirer. Desuden opgøres fortjeneste og tab på fonds samt beregning af renterisikoen på obligationer kvartalsvist i forbindelse med indberetning til Finanstilsynet.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov pkt. 2

For en beskrivelse af de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer samt beskrivelse af de anvendte metoder til fastlæggelse af værdireguleringer og nedskrivninger henvises der til bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §§ 51-54, som følges af Stadil Sparekasse.

Den samlede værdi af alle sparekassens eksponeringer med kreditrisiko udgør TDKK 68.769 pr. 31. december 2015.

Værdien af sparekassens samlede eksponeringer pr. 31. december 2015 fordelt efter eksponeringskategorier fremgår af nedenstående tabel:

	Værdi pr. 31 decem- ber 2015	Gns. vægtede beløb for 2015
1) Eksponeringer mod centralregeringer eller central- banker	0	0
2) Eksponeringer mod regionale eller lokale myndighe- der	0	0
3) Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
4) Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
5) Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
6) Eksponeringer mod institutter	26.500	24.089
7) Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0	0
8) Eksponeringer mod detailkunder	20.426	26.916
9) Eksponeringer sikret ved fast pant i ejendom	21.606	16.943
10) Eksponeringer, hvorpå der er restance eller over- træk	1.919	1.857
11) Dækkede obligationer	0	0
12) Securitiseringspositioner	0	0
13) Kortfattede instituteksponeringer og erhvervsekspo- neringer m.v.	0	0
14) Eksponeringer mod kollektive investeringsordnin- ger	0	0
15) Andre eksponeringer	457	447

Sparekassen er ikke geografisk eksponeret uden for Danmark.

For en branchemæssig fordeling af eksponeringerne i udlån henvises der til årsrapportens note 8, som er opdelt efter bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 93. Resten af eksponeringerne kan ikke opdeles i brancher. Note 8 er gengivet herunder:

7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker					
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetider:					
Anfordring				9.858	4.343
Til og med 3 måneder				6.886	4.000
Over 3 måneder og til og med 1 år				2.810	6.757
Over 1 år og til og med 5 år				6.551	6.500
				26.105	21.600
Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.					

Værdiforringende fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Værdiforringende udlån og garantidebitorer med underopdeling i misligholdte fordringer og fordringer, der er værdiforringende, nedskrivninger/-hensættelser samt udgifter vedrørende værdireguleringer og nedskrivninger, fordeler sig på brancher således:

	Udlån og garantier hvorpå der er foretaget nedskrivninger/-hensættelser	Nedskrivninger/-hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i året
Erhverv	1.946	830	-1.470
Private	<u>3.173</u>	<u>834</u>	<u>190</u>
I alt	<u>5.119</u>	<u>1.664</u>	<u>-1.280</u>

Bevægelserne på værdiforringende fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger fremgår af årsrapporten. Note 8 er gengivet herunder

8.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			
Individuelle nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året		3.160	2.800
Nedskrivninger i årets løb		281	520
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år		-273	-160
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet		-1.504	0
		1.664	3.160
Gruppevise nedskrivninger			
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året		93	0
Nedskrivninger i årets løb		142	93
		235	93
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet		1.899	3.253

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 2, pkt. 6

Stadil Sparekasse anvender standardmetoden og ikke den interne rating-baserede metode til opgørelse af kreditrisikoen, men anvender dog ikke kreditvurderingsbureauer i denne sammenhæng. Sparekassen anvender de standardiserede risikovægte angivet i kapitaldækningsbekendtgørelsen ud fra bl.a. landeklassifikationer.

Sparekassens handelsbeholdning opgøres efter standardmetoden for markedsrisiko i henhold til bilag 12 i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 1, pkt. 65-72

I henhold til bekendtgørelsen om kapitaldækning stilles der krav om, at virksomheden oplyser solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende poster:

	<u>Risikovægtede poster</u>	<u>8% af risikovægtede post</u>
Gældsinstrumenter	2.079	166
Aktier	4.402	352
Kollektive investeringsordninger	0	0

	Risikovæg- tede poster	8% af risiko- vægtede post
Valutakursrisiko	488	39
I alt	6.969	557

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 1, pkt. 73

Sparekassen anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af positioner i handelsbeholdningen. Sparekassen har ingen handelsbeholdning og er ikke registreret som værdipapirhandler.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 1, pkt. 84

Sparekassens metode til vurdering af solvenskrav vedrørende operationelle risici fremgår af ovenstående pkt. 4, hvor solvenskravet for operationelle risici opgøres sammen med et totalt solvensbehov og den tilstrækkelige basiskapital, og hvor der er foretaget en beregning efter basisindikatormetoden.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 1, pkt. 74-82

Sparekassen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en nogle sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor IT. Stadil sparekasse påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for 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 selskabets indre værdi. Stadil Sparekasse 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.

Aktierne er unoterede aktier og udgør TDKK 724.

De samlede realiserede kursgevinster på de unoterede aktier i perioden 1. januar - 31. december 2015 udgør i alt TDKK 2.

Øvrige oplysninger i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 1, pkt. 80

Renterisikoen for sparekassens positioner uden for handelsbeholdningen kan bestå af fast forrentede udlån. Fastforrentede udlån indgår ikke p.t. i sparekassens produktsortiment. Udviklingen i renterisikoen følges løbende.

Øvrige oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen pkt. 20

Sparekassen har ingen securiteringsaktiviteter.

VIII Vedrørende anvendelseskrav for anvendelse af særlige instrumenter eller metoder

Sparekassen anvender ingen særlige instrumenter eller metoder, ud over den ovenfor omtalte.