

## Risikoreport iht. Kapitaldækningsbekendtgørelsen

Ifølge CRR forordningens artikel 431 til 455 skal Andelskassen Oikos (herefter Oikos) offentliggøre oplysninger om sine finansielle risici og politikker for styring af de finansielle risici. Oikos offentliggør oplysningerne på hjemmesiden ([www.oikos.dk](http://www.oikos.dk)).

### Målsætning og risikopolitikker

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

Det er Oikos' politik kun at påtage sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som andelskassen drives efter, og som andelskassen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Oikos' bestyrelse fastlægger forretningsgange og retningslinjer med politikker som værner om Oikos' soliditet. Bestyrelsen og direktionen udvikler løbende disse værktøjer for at kunne identificere og styre de risici, som dagligt påvirker andelskassen.

Oikos er et lille pengeinstitut, hvor direktionen er involveret i den daglige drift og varetager som risikoansvarlig også det overordnede ansvar for risikostyringsfunktionen. Direktionen rapporterer til bestyrelsen vedrørende likviditetsrisiko, kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko ifm. bestyrelsesmøder. Dele af rapporteringen kan uddelegeres til medarbejdere.

Desuden modtager bestyrelsen en kvartalsvis rapportering, der indeholder de aktuelle tal samt udvikling henover tid for så vidt angår likviditet, udlån og udvikling i andelskassens samlede kreditrisici. Der rapporteres også om eventuelle operationelle risici i den forgangne periode og løbende rapportering omkring forventet årsresultat.

### Kreditrisiko

De væsentligste risici for Oikos vedrører kreditgivning og kundernes evne til at betale Oikos' tilgodehavende tilbage. Oikos' kreditvurdering er derfor tilrettelagt, så kreditterne til stadighed ligger inden for bestyrelsens vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Oikos' kreditvurderinger er baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde de påtagne forpligtigelser.

Andelskassens udlån er fortrinsvis indenfor andelsboliglån, hvilket skyldes andelskassens fokus på dette udlånssegment, men også typen af kunder som betragter Oikos som et alternativt pengeinstitut overfor den traditionelle banksektor.

Derfor er udviklingen på netop andelsboligmarkedet af overordentlig betydning for andelskassen og selvom andelsboligmarkedet som oftest er mere stabilt end den øvrige del af markedet, er det ikke desto mindre essentielt for andelskassen nøje at følge med markedet og løbende vurdere de risici, som netop det marked repræsenterer.

Andelskassen har derfor de seneste par år haft øget fokus på kreditvurdering i forbindelse med optagelse af andelsboliglån samt vurdering af selve andelsboligforeningen og herunder vurdering af ejendomsværdi, foreningens gæld og gældssammensætning, valuarvurdering og maksimalværdien.

I en tid hvor renteniveauet er forholdsvis lavt, er der ligeledes grund til at fremhæve risici forbundet med udlånsvæksten. Villigheden til at stifte gæld ved lave renter gør, at der er

stigende eksponeringer på kreditsiden, hvorfor andelskassen sørger for kontinuerligt at kontrollere udlånsvæksten således at vi sikrer os mod overeksponering.

Oikos har større engagementer med internationale organisationer, der er sikret ved garantier. Oikos' kreditrisiko er i øvrigt spredt på en lang række mindre engagementer, og det tilstræbes at enkeltengagementer kun kortvarigt overstiger 10 % af egenkapitalen, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

Omfanget af store engagementer der udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget, tilstræbes at ligge på et niveau omkring 200 % af kapitalgrundlaget, dog maksimalt 350 % af kapitalgrundlaget. Store engagementer, der udgør mere end 10 % af kapitalgrundlaget, skal som hovedregel være fuldt sikret, dog maksimum en blanco andel på 15 %.

Ifm. kreditvurdering tilstræbes, at Oikos har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på engagementet. De vigtigste sikkerhedstyper er fast ejendom, biler, kautioner og garantier.

### Relativ fordeling af udlån, tilgodehavender og garantier

Erhverv, herunder:	
a.	Landbrug..... 1
b.	Energiforsyning..... 0
c.	Bygge- og anlægsvirksomhed..... 1
d.	Transport, hoteller og restauranter..... 0
e.	Finansiering og forsikring ..... 2
f.	Øvrige erhverv ..... 5
	Erhverv i alt..... 9
	Private..... 91
	<b>I alt..... 100</b>

Direktionen følger løbende alle udlån over 350.000 kr. på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis dog sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Kunderne klassificeres i grupper i overensstemmelse med den risiko, der vurderes at være forbundet med lån til netop denne kunde og her benytter andelskassen Finanstilsynets bonitets klassificering. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af rådighedsbeløb, sikkerhed og reel formue, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital (solvens) og sikkerhed. Oikos har dog få erhvervskunder med udlånsengagement.

### Aktierisiko

Ved udgangen af 2017 udgjorde Oikos' aktiebeholdning, der udelukkende består af anlægsbeholdning, en kursværdi på kr. 909.680 mod kr. 523.562 ultimo 2016. Beholdningen består alene af unoterede kapitalandele i danske og udenlandske kreditinstitutter samt aktieandele i andelskassens datacentral SDC. Stigningen i samlet kursværdi skyldes alene tilkøb af aktieandele i SDC for i alt 386.484 kr.

Via rapportering fra direktionen til bestyrelsesmøderne følger bestyrelsen denne puljes udvikling nøje.

Oikos' aktiebeholdning vurderes til at være af en forsvarlig størrelse ift. andelskassens størrelse. Den reelle beholdning for kursfølsomme børsnoterede aktier er kr.0. Det betyder en begrænset risiko for kurstab.

### **Likviditetsrisiko**

Det er Oikos' mål, at udlån skal finansieres af summen af indlån fra kunder og egenkapital. Oikos har en høj likviditetsoverdækning.

Det tilstræbes endvidere, at Oikos i tilfælde af likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden væsentlige træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Overdækning i forhold til kravene i lov om finansiel virksomhed udgjorde 202 % pr. 31.12. 2017. Det vurderes derfor at være tilstrækkelig at følge udviklingen via rapportering på bestyrelsesmøderne.

### **Operationel risiko**

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder.

For at mindske tab har bestyrelsen udarbejdet en beredskabsplan for medarbejderne, samt forretningsgang for IT sikkerhed, samt minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger.

Direktionen holder sig løbende orienteret om de tab og begivenheder, som vurderes at kunne blive til operationelle risici. Sagen forelægges bestyrelsen i forbindelse med bestyrelsesmøderne, og der foretages en vurdering af sagens karakter, og hvorvidt forretningsgange og instrukser skal justeres og forbedres med henblik på at minimere de operationelle risici.

IT- forsyningen, som er et væsentligt område ved vurdering af operationelle risici, er siden 2016 blevet væsentlig styrket da Oikos ultimo 2016 konverterede IT platformen til ny datacentral SDC, hvilket fremtidssikrer IT forsyningen og minimerer de operationelle risici på IT området.

### **Opgørelse af solvensbehovet ift. mindstekravet om 8%.**

#### **Risiko på kapitalgrundlaget (solvensbehovet)**

Oikos benytter 8+metoden til at opgøre den tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet. Lokale Pengeinstitutter har udsendt en solvensbehovsmodel, som er baseret på 8+ metoden. Udgangspunktet er 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.

Efter bestyrelsens skøn er Oikos' solvensprocent tilfredsstillende for at kunne dække de eksisterende kapitalkrav. Andelskassens bestyrelse har dog de seneste år haft forøget fokus på at tilføre andelskassen yderligere kapital således, at kapitalforholdene styrkes til at modstå fremtidige NEP-krav, aktivering af kontracyklisk buffer og andelskassens ønskede og forventede vækst.

Solvensen er pr. 31. december 2017 opgjort til 14,28 %.  
Oikos har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,78 %.

Opgørelse og dokumentation for Oikos' solvensbehov og tilstrækkelig kapitalgrundlag opgøres ifm. halvårsregnskabet og årsindberetningen til Finanstilsynet, og offentliggøres i særskilt dokument på Oikos' hjemmeside [www.oikos.dk](http://www.oikos.dk).

Oikos' forretninger er hovedsagelig ind- og udlån, derfor vurderes ovenstående procedure at være tilstrækkelig til at følge udviklingen i solvensen.

Oikos kapitalgrundlag består af kernekapital, dvs. andelskapital, overført overskud samt supplerende kapital.

### Basiskapital:

Oikos kapitalgrundlag pr. 31. december 2017 er opgjort således:

	t. kr.
<u>Kernekapital</u>	
Andelskapital	5.628
Overført overskud	+ 2.841
<b>Kernekapital i alt</b>	<b>8.469</b>
Fradrag i kernekapitalen	1.080
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>7.389</b>
<u>Supplerende kapital</u>	950
Opskrivningshenlæggelser	0
<b>Kapitalgrundlaget før fradrag</b>	<b>8.339</b>
Fradrag i kapitalgrundlaget	0
<b>Kapitalgrundlaget efter fradrag</b>	<b>8.339</b>

### Værdiforringende fordringer

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

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

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

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

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

Værdiforringede fordringer og individuelle nedskrivninger udgjorde for året 2017 netto -16 t.kr.

### Markedsrisiko

Markedsrisikoen er risiko for tab på ændringer i renter, aktiekurser og valutakurser.

Det er Oikos' politik, at markedsrisiciene holdes på et lavt niveau. Oikos' udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværende med andre kreditinstitutter, er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel rentebasis.

Oikos' valutarisiko består primært af udlån i udenlandsk valuta og udenlandske kapitalandele.

Oikos ejer hverken domicil- eller investeringsejendomme.

<b>Valutarisici</b>	<b>2017</b>
Mellemværende i fremmed valuta	
Aktiver i fremmed valuta .....	10,9%
Forpligtelser i fremmed valuta.....	0
<b>I alt</b> .....	<b>10,9%</b>

<b>Beregnet renterisiko</b>	<b>2017</b>
<b>Renterisiko i procent</b> .....	<b>0,50%</b>

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.