

Københavns Andelskasse

Risikorapport 2016

Indhold

Indledning.....	3
Risikomålsætning og politik.....	3
Ledelseserklæringer.....	4
Kapitalkrav og kapitalgrundlag	6
Kreditrisici	11
Kreditreduktionsteknikker.....	12
Kapitalbuffere	13
Kreditrisikojusteringer	13
Markedsrisici.....	19
Eksponering mod markedsrisiko.....	20
Eksponeringer mod aktiver mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen	20
Likviditetsrisici	21
Operationelle risici.....	23
Aflønningspolitik.....	25
Modpartsrisiko	26
Konklusion	27

Til bestyrelsen og direktionen i Københavns Andelskasse

Andelskassens risikoansvarlige er ansvarlig for at risikostyringen i Københavns Andelskasse sker på betryggende vis, herunder for at skabe et overblik over Andelskassens risici og det samlede risikobillede.

Det er således den risikoansvarliges overordnede opgave at:

- Vurdere og have overblik over, hvilke risici Andelskassen har og om der er sammenhæng mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og reelle risici.
- Den risikoansvarlige skal gennemgå risikostyringen på de enkelte risikoområder og på tværs vurdere, 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, vurdere principper for opgørelse af risici og anvendte modeller.
- Redegøre for hvis risikostyring ikke er eller kan formodes fremover ikke at være tilstrækkelig.

Indledning

I henhold til CRR forordningens artikel 431 til 455 skal Københavns Andelskasse offentliggøre en række oplysninger omkring finansielle risici og politikker for styring heraf.

Offentliggørelse sker på andelskassens hjemmeside: www.kbh-andelskasse.dk

Det er andelskassens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle-III-oplysningerne, som foreskrevet i CRR forordningen.

Der omtales kun de områder, som andelskassen beskæftiger sig med og dermed er relevante.

Formålet med denne rapport er at give indblik i Københavns Andelskasses risiko- og kapitalstyring.

Risikomålsætning og politik

Københavns Andelskasse er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Københavns Andelskasses bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i andelskassens forretningsmodel og andelskassens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med Københavns Andelskasses politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Andelskassen 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 væsentligste risici for andelskassen er: kreditrisici, markedsrisici, likviditet og operationelle risici.

Andelskassens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af andelskassens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Som følge af andelskassens størrelse og organisation, samt at andelskassen alene driver pengeinstitutvirksomhed, hvor der i alt væsentlighed kun sker traditionel risikotagning inden for kredit- og markedsområdet, finder direktionen/bestyrelsen det unødvendigt at etablere en selvstændig risikostyringsfunktion, jfr. §2 og §16 bilag 7 stk. 18 og 19. På baggrund af vores fokus på løbende opfølgning på kreditengagementer samt udviklingen på markedsområdet vurderer direktionen/bestyrelsen, at andelskassens risikostyring fortsat kan ske på betryggende vis.

Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om andelskassens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke andelskassen.

Der er for den risikoansvarlige udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Den risikoansvarlige er direktøren og er udpeget af bestyrelsen

Ledelseserklæringer

Københavns Andelskasses bestyrelse og direktion har godkendt risikorapporten for 2016.

Det er bestyrelsens vurdering, at andelskassens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til andelskassens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af andelskassens overordnede risikoprofil i tilknytning til andelskassens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af andelskassens risikoforvaltning, herunder af, hvordan andelskassens 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 rapporteringer forelagt for bestyrelsen af andelskassens direktion/risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle 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.

Andelskassens forretningsstrategi er baseret på andelskassens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Københavns Andelskasse ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af andelskassens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som andelskassen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Andelskassen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

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 andelskassens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Finanstilsynets Tilsynsdiamant	Københavns Andelskasses opfyldelse pr. 31/12
Udlånsvækst	20 %	-2%
Store engagementer	125 %	69%
Likviditetsoverdækning	>50 %	242%
Funding ratio	< 1	0,69
Eiendomseksponering	< 25 %	9%

Relevante forhold om andelskassens bestyrelsesmedlemmer

Oversigten over Københavns Andelskasses bestyrelsesmedlemmers øvrige ledelsesposter fremgår af årsrapporten.

Københavns Andelskasse 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 andelskassens risici til at sikre en forsvarlig drift af andelskassen.

Københavns Andelskasses bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at andelskassen ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for forskellighed i faglighed, erhvervserfaring, køn og alder.

Bestyrelse

Året 2016 har budt på omfattende udskiftninger/ændringer i bestyrelsen, først og fremmest henset til afgørelse fra Finanstilsynet fra juni 2016 omkring nedlæggelse af samtlige daværende bestyrelsesmedlemmer hverv.

Der har ligeledes været tale om stor udskiftning af den af repræsentantskabet efterfølgende valgte bestyrelse, idet medlemmerne, Mikael Voss Mogensen, Marc Jeilman samt Jeanette Borg successivt ønskede at forlade bestyrelsen.

Københavns Andelskasses bestyrelse bestående af Jacob Rudkjær Nielsen, Morten Svebølle og Morten Soltveit fratrådte i forbindelse med ekstraordinær generalforsamling den. 16. marts 2017, i hvilken forbindelse ny bestyrelse blev valgt.

Københavns Andelskasses nuværende bestyrelse består af Martin Rasmussen (formand), Christian Hornskov (næstformand), Leif Christensen samt Søren Noringriis.

Uddannelse

For så vidt angår bestyrelsesuddannelse, herunder selvevaluering af bestyrelsens kan oplyses, at dette henset til den omfattende udskiftning, har været ganske beskeden. Det kan dog oplyses, at tidligere bestyrelsesformand Jacob Rudkjær Nielsen, har deltaget i enkelte bestyrelsesuddannelses moduler afholdt af Finanssektorens uddannelsescenter.

Ny bestyrelse er tilmeldt lovpligtig bestyrelsesuddannelse hvilken påbegyndes maj 2017.

Ejerkreds

Der er ultimo 2016/primus 2017 iværksat og effektueret ændringer i ejerkredsen af Københavns Andelskasse derhen, at de største ejere i rækkefølge er Clearhaus med ca. 32,5% (ønske om 38%), H.C. Holding ca. 11,25 %, W N International Group ApS ca. 9,5%, Jeanette Gyldstoff Borg ca. 9,0%, Dansk OTC Invest A/S 6,75%, Dansk OTC A/S ca. 5% og Haagensen Invest ApS ca. 4%.

Det forventes, at den nye ejerstruktur vil skabe mere ro omkring Københavns Andelskasse med tilsvarende mere klarhed omkring forretningsmodel, strategi og ikke mindst fremtidig tilfredsstillende bemanning.

Kapitalkrav og kapitalgrundlag

For en opgørelse af kapitalgrundlaget henvises til note 29 side 45 i årsrapporten for 2016.

Andelskassen gør ikke brug af overgangsordningen, og indregner dermed alle fradrag i den egentlige kernekapital.

Genopretningsplan er udarbejdet og godkendt i bestyrelsen. Denne efterleves såfremt at Andelskassen får behov herfor. Genopretningsplan er udarbejdet efter trafiklysmode, hvor der er grøn, gul og rød indikationer. Samtidig noteres det, at Københavns Andelskasses solvensmål er 25%. Dette betyder at Københavns Andelskasses solvens, til enhver tid skal være mere en 25% større end det individuelle solvensbehov (ICAAP). Der er ingen bemærkninger til dette for nærværende.

Københavns Andelskasses metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger andelskassens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som andelskassen 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 andelskassens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som andelskassen påtager sig. Andelskassens 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 andelskassens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af andelskassens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække Andelskassens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for andelskassens interne kapital (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 andelskassens 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 andelskassen anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

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 andelskassen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til andelskassens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Københavns Andelskasses Kernekapitalprocent er 14,2

Københavns Andelskasses kapitalprocent pr. 31.12.2016 er opgjort til 14,2 %

Københavns Andelskasses egentlige kernekapitalprocent er 9,9 %

Københavns Andelskasses kapitalgrundlag pr. 31.12.2016 er opgjort til 35.369 t.kr

Københavns Andelskasses vægtede poster pr. 31.12.2016 er opgjort til 248.775 t.kr

Der indsættes opgørelsen fra årsrapport 2016 som underlæggende dokumentation:

Note	Københavns Andelskasse		Koncern	
	2016 tkr.	2015 tkr.	2016 tkr.	2015 tkr.
29 Kapitalkrav, kernekapital, kapitalgrundlag og solvens				
Kapitalkrav	19.902	16.085	19.902	16.443
Det oplyste kapitalkrav udgør 8 % af den samlede risikoeksponering				
Egenkapital reguleret for egenbeholdning af andelsbeviser	30.181	33.208	30.181	33.208
Regulering for udskudt skat	2.731	2.004	2.731	807
Forsigtig værdiansættelse	45	9	45	9
Regulering for immaterielle aktiver	2.769	2.769	2.769	2.769
Egentlig kernekapital	24.636	28.426	24.636	29.623
Hybrid kapital	10.733	10.733	10.733	10.733
Kernekapital	35.369	39.159	35.369	40.356
Kapitalgrundlag	35.369	39.159	35.369	40.356
Kreditrisiko	209.238	175.682	209.238	180.161
Markedsrisiko	13.410	3.889	13.410	3.889
Operationel risiko	26.127	21.486	26.127	21.486
Risikoeksponering	248.775	201.057	248.775	205.536
Nøgletal				
Egentlig kernekapitalprocent	9,9	14,1	9,9	14,4
Kernekapitalprocent	14,2	19,5	14,2	19,6
Solvensprocent	14,2	19,5	14,2	19,6

Solvens- og kernekapitalprocenter er opgjort efter gældende lovgivning på opgørelsestidspunkterne.

Opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet) pr. 31.12.2016

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	19.902	8,00%
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00%
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	1.078	0,43%
+ 4) Kreditrisici, heraf	3.918	1,58%
4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	1.909	0,77%
4b) Øvrig kreditrisici	0	0,00%
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	619	0,25%
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	1.391	0,56%
+ 5) Markedrisici, heraf	0	0,00%
5a) Renterisici	0	0,00%
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)	995	0,40%
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,00%
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00%
Total = kapitalbehov/solvensbehov	25.893	10,41%
- Heraf til kreditrisici (4)	3.918	1,58%
- Heraf til markedrisici (5)	0	0,00%
- Heraf til operationelle risici (7)	995	0,40%
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	1.078	0,43%
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	19.902	8,00%
Risikovægtede poster	248.775	

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter andelskassens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at andelskassens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at andelskassen har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i andelskassen en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Københavns Andelskasse solvensbehov opdelt på risikoområder kan specificeres således:

Risikoområder	1.000 kr.	%
Kreditrisici	3.918	1,58
Markedsrisici	0	0,00
Operationelle risici	995	0,40
Gearing	0	0,00
Øvrige risici	1.078	0,43
Tillæg som følge af lovbestemte krav	19.902	8,00
I alt	25.893	10,41

I den metode, andelskassen anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for disse risikoområder og som der kommenteres nedenfor.

Københavns Andelskasses solvens er 14,2 %, hvilket giver en friværdi på 3,79 %.

Solvensmål er 25% over den individuelle solvensbehov, hvilket giver 13,01%. Der er derfor solvensoverdækning på 1,19% point.

Københavns Andelskasse har vedtaget genopretningsplan. Dette illustreret ved en Gul og Rød genopretningsplan. Ingen af genopretningsplanerne er i brug, og forventes heller ikke ske for det kommende år.

Kreditrisici

Kreditrisikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misholder indgåede betalingsforpligtelser, ud over hvad der er dækket i søjle I. Den afsatte kapital dækker over yderligere risiko for store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisici på individuelle engagementer og brancher samt øvrige kreditrisici.

Markedsrisici

Risiko for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på andelskassens renterisici udenfor handelsbeholdningen samt til aktierisici på unoterede aktier.

Operationelle risici

Under denne kategori afsættes der kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, hvis det vurderes, at disse risici ikke er dækket af det afsatte søjle I-kapitalkrav.

Gearing

Såfremt andelskassen har en høj gearing – dvs. kernekapitalen målt i forhold andelskassens uvægtede eksponeringer – skal det vurderes, om dette giver anledning til afsætte kapital til dækning heraf.

Øvrige risici

Såfremt der vurderes behov herfor, afsættes der under denne kategori kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer.

Lovbestemte krav

Dækker over 8 procentkravet i søjle I samt eventuelle tillæg i relation til de situationer, hvor krav i lov om finansiel virksomhed giver et direkte tillæg i solvensbehovet.

Kreditrisici

Den væsentligste risiko i Københavns Andelskasse er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for andelskassen. Københavns Andelskasses bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for andelskassens kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Andelskassens kreditpolitik fastsætter, at andelskassens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Andelskassens målgruppe er privatkunder og erhvervs kunder med en sund økonomi.

Andelskassen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af Københavns Andelskasses kapitalgrundlag, og der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau.

Andelskassen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

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.

Sikkerhedsgennemgang

På kreditområdet er der foretaget en gennemgribende sikkerhedsmæssig gennemgang af stort set samtlige erhvervsengagementer ligesom der er foretaget en gennemgang af langt de største private engagementer. Gennemgangen er initieret af, at der blev fundet en række mangelfulde registreringer i BEC systemet i relation til sikkerheder, i form af såvel manglende registreringer som ukorrekte registreringer.

Som eksempel kan nævnes (i) forhøjelse af sikkerhed i fast ejendom ikke systemmæssig korrigeret (ii) manglende registreringer af sikkerheder i fast ejendom (iii) fejlagtige registreringer af pant i kapitalandele (iv) fejlagtig opgørelse af sikkerhedsværdi af aktier.

Der gøres opmærksom på, at langt størstedelen af fejlene alene har været af systemmæssig karakter, derhen forstået at sikkerhederne de facto har været etableret til fordel for Københavns Andelskasse. De manglende registreringer/gen-registreringer er efterfølgende effektueret i BEC systemet.

Gebyrer

Købehavns Andelskasse indførte nye gebyrer for erhvervs kunder med i ikrafttræden 1. oktober 2016, hvilke gebyrer er (i) initialt oprettelsesgebyr som forhandles individuelt, baseret på det samlede forretningsomfang, dog maksimum kr. 7.500 (ii) månedligt gebyr på erhvervskonto og valutakonto i størrelsesorden kr. 200 månedligt. Københavns Andelskasse påtænker implementering af yderligere gebyrer i 2017, herunder også gebyrer i relation til privatkunder.

Dandrit

De af Københavns Andelsklasse eksisterende eksponeringer med sikkerhed i dandrit aktier har været undergivet en særlig gennemgang, det bemærkes i den forbindelse, at den opgjorte sikkerhedsmæssige værdi af dandrit aktien er korrigeret i nedadgående retning baseret på kursen 31.12.2016 x valutakursen x haircut på 10 %.

Lånebog generelt

For så vidt angår lånebogen helt generelt – har der i 2016 kunnet konstateres en nettoafgang i udlånsbogen i størrelsesorden ca. kr. 4 millioner; af nye engagementer af særlig karakter kan nævnes (i) Ejendomsselskabet A/S af 26.6.1988 (7,0 mill.), (ii) Cornered Audio (1,6 mill.), (iii) Ejendomsdrift DK ApS (1,6 mill.).

Kreditreduktionsteknikker

Et væsentligt element i styringen af andelskassens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved fuld sikkerhedsstillelse af kunden og 3 mand.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Andelskassen har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Andelskassens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Andelskassens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at andelskassen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for andelskassen.

Andelskassen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at andelskassen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning.

Andelskassen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at andelskassen kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Andelskassen anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer.

Andelskassen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder og garantier til afdækning af kreditrisikoen.

Skemaet nedenfor viser i hvilken udstrækning andelskassens eksponeringer er dækket af finansielle sikkerhedsstillelse og garantier, som giver solvenslettelse i henhold til reglerne CRR.

Kapitalbuffere

Københavns Andelskasse har som udgangspunkt alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor andelskassen ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer. I besluttet genopretningsplan, er der dog noteret kapitalbuffere.

Kreditrisikjusteringer

Københavns Andelskasse 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.

Københavns Andelskasse 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,
- andelskassen 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.

Københavns Andelskasse 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 (arbejdsløshed, 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.

For 2016 estimeres med de værdier opgivet fra Lokale Pengeinstitutter. Her følger privat med bruttotabsprocent 0,94 % og erhverv med 2,32 % ud fra det samlede udlån ekskl. OIV markerede eksponeringer.

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

Pr. 30.12.2016 1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet jf. søjle I: 8 % af eksponeringen	Kapitalkrav jf. solvensbehov: 10,41 % 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	0	0	0
Erhvervsvirksomheder m.v.	0	0	0
Detailkunder	140.290	11.223	14.604
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	21.400	1.712	2.228
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	6.604	528	687
Dækkede obligationer	0	0	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0
Øvrige kapitalandele	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	0	0	0

Mere end 95 % af andelskassens eksponeringer er med danske modparter, hvorfor en geografisk fordeling er undladt.

Krediteksponeringer fordelt på brancher:

	Eksponering før Værdiregulering i %
Offentlige myndigheder	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	4
Industri og råstofudvikling	0
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	0
Handel	4
Transport, hoteller og restauranter	0
Information og kommunikation	7
Finansiering og forsikring	7
Fast ejendom	9
Øvrige erhverv	10
I alt erhverv	41
Private	59
I alt	100

Værdiforringer og nedskrivninger fordelt på brancher kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Misligholdte og værdiforringer. Overtræk ialt.	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	61	0	-3.574
Industri og råstofudvikling	196	0	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	4	0	0
Handel	2.030	2.458	2.458
Transport, hoteller og restauranter	9	0	906
Information og kommunikation	1.117	0	0
Finansiering og forsikring	287	0	0
Fast ejendom	160	0	0
Øvrige erhverv	619	5.173	717
I alt erhverv	4.484	7.630	507
Private	2.120	6.595	3.100
I alt	6.604	14.225	3.607

Andelskassens bevægelser på værdiforringer på fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger ultimo 2016 fremgår af følgende skema:

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti debitorer	Udlån	Garanti debitorer	Udlån	Garanti debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	10.618	0	2.111	0	0	0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	7.363	0	310	0	0	0
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	3.756	0	0	0	0	0
4. Andre bevægelser (netto)	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	0	0			0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	14.225	0	2.421	0	0	0

IFRS 9

På tidspunktet for offentliggørelse af årsrapport og risikoreport for 31.12.2016 er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018. De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9. Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioden der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på Københavns Andelskasses datacentral BEC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed en større korrektivkonto, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevise nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil

i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler. En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Københavns Andelskasse virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases

Markedsrisici

Københavns Andelskasses bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af andelskassens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter stiger og falder som følge af ændringer i markedspriser.

Andelskassens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici.

Renterisiko

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

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

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

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

Valutarisiko

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

Det er Københavns 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

Københavns Andelskasse ønsker ikke at besidde ejendomme, og det er derudover andelskassens målsætning at fastholde minimale ejendomsrisici. Københavns Andelskasse har ingen ejendomsportefølje.

Eksponering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Københavns Andelskasses eksponering 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.

Københavns Andelskasse har ingen renterisiko udenfor handelsbeholdningen.

Eksposering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype:

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav (1.000 kr.)
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	13.410
Valutarisiko	1.834

Eksposeringer mod aktiver mv. der ikke indgår i handelsbeholdningen

Københavns Andelskasse 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. Københavns 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 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) og 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.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1000 kr.)

Primo beholdning	2.219
Tilgang ved køb	0
Urealiseret gevinst/ tab	0
Realiseret gevinst/tab	308
Afgang ved salg	0
Ultimo beholdning	1.911

I beløbet indgår andelskassens ejerskab i BEC på tkr. 6.500. Dette indgår ikke i opgørelsen af sektoraktier. Andel af sektoraktier er bl.a. ejerskab i Sparinvest tkr. 706 og DLR 1.096,

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 tkr. 602.

Særlige tab

Københavns Andelskasses største enkeltstående tab relater sig til lysproducenten Hesalight A/S som gik konkurs november 2016. Københavns Andelskasse havde ultimo 2014 erhvervet 400.000 stk. erhvervsobligationer til egen beholdning, udstedt af det konkursramte selskab. Det må antages at der bliver en meget lille dividende om noget overhovedet, i hvilken forbindelse Københavns Andelskasses tab kan opgøres til kr. 3.377.971,85, hvilket svarer til det af Københavns Andelskasse anmeldte beløb i konkursboet.

Direktionen foretager løbende overvågning af andelskassens markedsrisici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering kvartårligt om udviklingen i markedsrisiciene.

Likviditetsrisici

Københavns Andelskasses bestyrelse har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte andelskassens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 100 % overdækning.

I henhold til §152 skal overdækning ifølge loven være 50%. Dette afspejlet af grænseværdier på Finanstilsynets tilsynsdiamant. Andelskassen har en overdækning pr. 31.12.2016 på 231 %, hvorfor der ingen problemer er med overholdelse af regelsættet.

Indførelse af nye LCR regler har endvidere medført strammere likviditetsregler, hvor der indføres grænse frem til 2018, pt. er minimumsgrænse 80% for den kortsigtede likviditet. Ved fuld indfasning er minimumsgrænsen 100. Andelskassen har pr. 31.12.2016 en grænseværdi på 635, og overholder derfor allerede kravet.

Andelskassens bestyrelse har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte andelskassens forretningsmodel.

Endvidere er der besluttet retningslinjer for andelskassens 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 andelskassens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer andelskassen i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at andelskassen 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 ud fra trafiklys princippet. Dette betyder at der er indikatorer på hvornår likviditeten er tilfredsstillende, indikatorer på behovet for stressscenarie, samt indikatorer på hvornår likviditetskrav er overskredet.

Grænseværdierne er som følger:

Likviditetsopgørelse	Grøn	Gul	Rød	Myndighedskrav 1/1-2017
§152	>125%	≤125 %	≤100%	>50%
LCR	>200%	≤200 %	≤160%	>80%

Den langsigtede likviditet styres via førnævnte stresstest og har fokus på den strategiske fundingstruktur. Stresstesten gennemføres dog kun såfremt at likviditetsoverdækningen kommer under henholdsvis 125% på §152 og 200% på LCR.

Direktionen har ansvaret for den løbende rapportering om andelskassens likviditetssituation. Risikostyringsfunktionen overvåger og rapporterer, hvorvidt andelskassens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.

Andelskassens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om andelskassens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation. Likviditetspolitik er desuden udmøntet i bestyrelsens besluttede ILAAP rapport.

Operationelle risici

Københavns Andelskasse er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Andelskassens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har andelskassen politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er andelskassens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af andelskassens operationelle risici er IT-forsyningen. Andelskassens ledelse 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 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.

Københavns Andelskasse anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2016 indgår de operationelle risikoeksponering med 26,1 mio. kr. i af de samlede risikoeksponeringer, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 1 mio. kr. Andelskassen 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 andelskassens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/ solvensbehov.

Personale

Der har i 2016 været en usædvanlig stor personaleomsætning, idet Københavns Andelskasse har måttet sige farvel til 4 erfarne bankmedarbejdere alle med BEC erfaring, af særlig risiko kan nævnes, at en af de fratrådte var Københavns Andelskasses eneste medarbejder med indsigt og erfaring indenfor pensionsområdet. Hertil kom, at direktør Kenneth Eenholt ligeledes valgte at opsige stilling.

Denne åreladning af medarbejdere har vist sig at være et stort problem i dagligdagen, derhen at sagsbehandlingstider og dermed effektivitet er faldet ganske dramatisk. Der er omvendt ansat 3 nye fuldtidsmedarbejdere i 2016, som dog alle kommer fra en-gros bankområdet, hvorfor disse endnu ikke fuldt ud kan kompensere for de fratrådte, henset til deres mangel på kendskab til BEC systemet; medarbejderne er dog under oplæring i BEC systemet..

Det kan oplyses, at der for fremtiden er udarbejdet ny organisationsplan med tilførsel af yderligere nye medarbejdere med tilstrækkelig BEC system kendskab, hvoraf 1 medarbejder er tiltrådt.

Det kan oplyses, at der er foretaget en gennemgribende gennemgang/revision af samtlige

Københavns Andelskasse relevante nedskrevne procedurer m.v., det vil forretningsplan, instrukser forretningsgange m.v., de som kræver bestyrelsesgodkendelse forventes godkendt på bestyrelsesmøde i februar/marts 2017.

Hvidvask

I relation til bekæmpelse af hvidvask kan oplyses, at Københavns Andelskasse været i dialog med BEC omkring en mere korrekt og ikke mindst optimal udnyttelse af proscan systemet og dermed mere korrekt rapportering.

Yderligere adfærds- og transaktionsregistreringer iblandt andelskassens kunder, nu hvor der fremadrettet tilsigtes kundestigning som følge af strategiske samarbejder.

Whitelabelling

Købehavns Andelskasse har haft et samarbejde med LunarWay (whitelabelling), hvilket samarbejde er opsagt af LunarWay, som følge af deres ønske om at skifte partnerbank til Nykredit. Københavns Andelskasse er i den forbindelse som udgangspunkt forpligtet til at bibeholde de kunder som ikke ønsker at flytte med Lunarway til Nykredit, idet kunderelationen er med Københavns Andelskasse. Der er tale om ca. 1.500 personer, hvilke Københavns Andelskasse som udgangspunkt skal tilbyde konto, netbank samt debetkort, med de omkostninger dette medfører. Det er besluttet, at slette ca. 1000 af disse, henset til at disse aldrig har været aktive hvorved forstå at de aldrig har haft penge på kontoen og aldrig har foretaget nogen form for transaktion.

Købehavns Andelskasse har ligeledes et eksisterende samarbejde med Northholders A/S, nu Nord Investments, hvilket ligeledes er en form for (whitelabelling) omkring en, af Nord Investments udviklet internet applikation der muliggør en selvbetjent og automatiseret service vedrørende investering i værdipapirer i en bank ("Produktet"). Der udbydes alene forvaltede og risiko/afkast tilpassede porteføljer af lav omkostnings passive index fonde (ETF'er). Initiativet har til hensigt at være et omkostningsbevidst alternativ til at investere via bankernes formuepleje ordninger, investeringsforeninger eller på egen hånd. Henset til at Københavns Andelskasse p.t. ikke har tilstrækkelige medarbejder ressourcer med tilstrækkelig viden indenfor pension området er det besluttet, at der så vidt mulig alene tages nye kunder ind som har frie midler til forvaltning

Andelskassens bestyrelse modtager minimum en gang årligt en rapportering, der beskriver udviklingen i andelskassens operationelle risici.

Aflønningspolitik

Københavns Andelskasses bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for andelskassen, som er godkendt af repræsentantskabet og af generalforsamlingen. Herefter er det muligt for Andelskassen at udbetale variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere og andre medarbejdere.

Andelskassen har ved udformningen af aflønningspolitikken 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 andelskassens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Ingen personer i Københavns Andelskasse har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

Øvrige risici

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

Københavns 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 kapitalbehovet.

Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender andelskassen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274. Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

1. Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I andelskassens 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.

I forbindelse med andelskassens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som andelskassen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter andelskassens normale kreditvurderingsprincip.

Konklusion

Som risiko-ansvarlig har undertegnede i henhold til årsplanen foretaget den årlige risiko gennemgang. Der har været enkelte konstaterede svagheder, hvor det har været nødvendiggjort at foretage ændringer i procedurer og forretningsgange, samt iværksættelse af tiltag. Anser dog andelskassens risici for belyste og analyserede, og er derfor tryk ved den nuværende risikostyring. Ansættelse af kompetencer i direktionens- og juristfunktionen sikrer endvidere større viden og mindre sårbar for 2016.

Risikofunktion vil fortsat få stor opmærksomhed i andelskassen, og forventer flere stikprøver på væsentlige forretningsområder.

Observationer er alle fundet ved tværgående analyser imellem forretningsgangene, direktionsinstruksen, rapportering og den daglige drift. Der arbejdes løbende med indfasning af de væsentlige risici og disse vurderes i samråd med ledelsen. Der henvises endvidere til den løbende rapportering fra direktionen til hvert bestyrelsesmøde

Hellerup 23.03.2017

Bo Stengaard
Risikoansvarlig