

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Indledning

Risikorapporten er Kreditbankens CRR-rapportering af søjle III-oplysninger om følgende hovedområder: Risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik.

Risikorapporten er inddelt i 2 dele – en beskrivende del med verbale forklaringer af de enkelte punkter, og et dokument med supplerende oplysninger og skemaer til rapporten. Under hvert punkt i den beskrivende del af rapporten, er angivet hvilke skemaer i de supplerende oplysninger der vedrører punktet. Dokumentet er angivet under betegnelsen Supplerende oplysninger til risikorapport (Søjle III) og kan findes på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/regnskabsmeddelelser>.

Selskabsoplysninger

Kreditbanken A/S

H.P. Hanssens Gade 17 - 6200 Aabenraa

CVR-nr.: 16 33 90 16

Telefon: 73 33 17 00

E-Mail: aab@kreditbanken.dk

Hjemmeside: www.kreditbanken.dk

Fondskode: DK0010253764

Fondsbørs: Nasdaq Copenhagen A/S

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Risikorapportens indhold

1. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer
2. Risikomålsætninger og politikker
3. Anvendelsesområde
4. Kapitalgrundlag
5. Kontracykliske kapitalbuffere
6. Gearingsgraden
7. Likviditetskrav
8. Eksponeringer mod kreditrisiko og kreditkvalitet
9. Anvendelse af kreditreduktionsteknikker
10. Anvendelse af standardmetoden
11. Anvendelse af IRB-metoden
12. Specialiseret långivning og aktieeksponeringer i henhold til den forenklede risikovægtningss metode
13. Eksponeringer mod modpartsrisiko
14. Securitiseringsprocesser
15. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko
16. Operationel risiko
17. Aflønningspolitik
18. Behæftede og ubehæftede aktiver
19. IFRS 9-overgangsordning
20. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst
21. Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen
22. Godkendelse og erklæring

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Risikorapportens tabeller

Til uddybning af risikorapporten har banken offentliggjort de nedennævnte tabeller i et separat dokument under betegnelsen Supplerende oplysninger til risikorapport (Søjle III). Dokumentet findes på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/regnskabsmeddelelser>.

1. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer

Skema EU KM1 – Skema om væsentlige målekriterier

Skema EU KM2 – Væsentlige målekriterier – MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er

Skema EU TLAC1 - Sammensætning - MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er

Skema EU TLAC3b - Kreditorrækkefølge (afviklingsenheder)

4. Kapitalgrundlag

Skema EU CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag

5. Kontracykliske kapitalbuffer

Skema EU-CCyB1 – Geografisk fordeling af krediteksponeringer, der er relevante for beregningen af den kontracykliske kapitalbuffer

Skema EU-CCyB2 - Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer

6. Gearingsgraden

Skema EU LR1 – LRSum: Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradrelevante eksponeringer – oversigt

Skema EU LR2 – LRCom Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler

Skema EU LR3 – LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

7. Likviditetskrav

Skema EU LIQ1 – Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad

Skema EU LIQ2 – Net stable funding ratio

10. Anvendelse af standardmetoden

Skema EU CR4 – Standardmetode – Kreditrisikoeksponering og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Skema EU CR5 – Standardmetode

13. Eksponeringer mod modpartsrisiko

Skema EU CCR1 – Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer efter metode

Skema EU CCR2 – Transaktioner underlagt kapitalgrundlagskrav for kreditværdijusteringsrisiko

Skema EU CCR3 – Standardmetoden — modpartskreditrisikoeksponeringer efter eksponeringsklasse og risikovægte

15. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko

Skema EU MR1 – Markedsrisiko i henhold til standardmetoden

16. Operationel risiko

Skema EU OR1 – Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko og risikovægtede eksponeringer

17. Aflønningspolitik

Skema EU REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

Skema EU REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)

Skema EU REM3 – Udskudt aflønning

Skema EU REM4 – Aflønning på 1 mio. EUR eller derover pr. regnskabsår

Skema EU REM5 – Oplysninger om aflønning af medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)

18. Behæftede og ubehæftede aktiver

Skema EU AE1 – Behæftede og ubehæftede aktiver

Skema EU AE2 – Modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer

Skema EU AE3 – Behæftelseskilder

1. Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

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

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

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

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens 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 Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken 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 Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet 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 banken 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 bankens egen historik.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Parameter	Behov 31. december 2023	
Definition	Kapital 1.000 kr.	Solvens %
1. Kapital/solvens som følge af lovkrav om 8 % af den samlede risikoeksponering	228.630	8,00
2. Kapital/solvens til dækning som følge af svag indtjening	0	0
3. Kapital/solvens til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen	0	0
4A. Kapital/solvens til kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	16.414	0,57
4B. Kapital/solvens til dækning af øvrige kreditrisici	10.900	0,38
4C. Kapital/solvens til dækning af koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.600	0,06
4D. Kapital/solvens dækning af koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5A. Kapital/solvens til dækning af renterisici/kreditspændrisici	15.000	0,52
5B. Kapital/solvens til dækning af aktierisici	0	0
5C. Kapital/solvens til dækning af valutarisici	0	0
6. Kapital/solvens til dækning af dyrere likviditet	0	0
7. Kapital/solvens til dækning af operationelle risici udover søjle 1	27.500	0,96
8. Kapital/solvens til dækning af gearing	0	0
9. Kapital/solvens til regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Summen af punkt 1-10	300.044	10,50
Kapital/solvens til kreditrisici (punkt 4)	28.914	1,01
Kapital/solvens til markedsrisici (punkt 5)	15.000	0,52
Kapital/solvens til operationelle risici (punkt 7)	27.500	0,96

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Kapital/solvens til øvrige risici (punkt 2,3, 6, 8 og 9)	0	0
Kapital/solvens til tillæg som følge af lovbestemte krav (punkt 1+10)	228.630	8,00
Den interne kapital (solvensbehovet)	300.044	10,50
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	828.166	28,98
Kapitaloverdækning før modregning af kapitalbevaringsbuffer	528.122	18,48
Kapitalbevaringsbuffer	71.447	2,50
Konjunkturbuffer	71.447	2,50
NEP-krav	120.031	4,20
Kapitaloverdækning	265.198	9,28

Direktion og bestyrelse har vurderet, at de risikofaktorer, der er medtaget i 8+ modellen, dækker alle de risikoområder, lovgivningen kræver, der skal tages højde for ved fastsættelse af solvensbehovet og de risici, som direktion og bestyrelse vurderer, Kreditbanken har påtaget sig.

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

Kapital til dækning af kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Derfor henføres den største del af solvensbehovet hertil. En væsentlig del af den afsatte kapital/solvens inden for kreditrisikoområdet (0,57 %-point) kan henføres til de store kunder med finansielle problemer.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Kapital til dækning af markedsrisici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af markedsrisici (renterisici, aktierisici og valutarisici). Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes et tillæg på 0,52 %-point til kreditspændsrisici for bankens beholdning af værdipapirer.

Kapital til dækning af operationelle risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes et tillæg til solvensbehovet på 0,96 %-point.

Kapital til dækning af øvrige risici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens som følge af svag indtjening og/eller organiske vækst i udlån og kapital/solvens til dækning af likviditetsrisici. Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til øvrige risici.

Bankens overdækning/kapitalforhold

Bankens kapitalprocent er ved udgangen af december 2023 på 29,0, mens den solvensmæssige overdækning er opgjort til 9,3 %-point. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. december 2023 (på 10,5 %) har banken pr. 31. december 2023 en kapitalmæssig overdækning på 528 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 4,2 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 265 mio. kr.

Solvens-/kapitaloverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer
- Skema EU KM1 – Skema om væsentlige målekriterier
- Skema EU KM2 – Væsentlige målekriterier – MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er
- Skema EU TLAC1 - Sammensætning - MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er
- Skema EU TLAC3b - Kreditorrækkefølge (afviklingsenheder)

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

2. Risikomålsætninger og politikker

Instituttets risikostyringstilgang

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. De væsentlige risikoområder for banken er kreditrisici, markedsrisiko, likviditetsrisici og operationelle risici.

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af direktionen, mens der foretages uafhængig kontrol heraf af regnskabschefen.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af pengeinstituttets enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable. Bankens risikostyring behandles endvidere i bankens risikoudvalg og revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige og består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget skal bl.a. gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer, mens risikoudvalget skal rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi og at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

I henhold til lovgivningen har banken udpeget en risikoansvarlig med specifikt ansvar for bankens risikostyring. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken.

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

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

Banken bestyrelse har i september 2023 godkendt den risikoansvarliges risikorapport for 2023.

Med respekt af Finanstilsynets påbud til bankens risikostyring – jf. ordinær inspektion i banken i maj/juni 2023 – er det bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring i øvrigt overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsmodel, forretningsstrategi og nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og -strategi og materiale og rapporteringer forelagt bestyrelsen af direktionen og den risiko- og complianceansvarlige og på grundlag af de af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

Væsentlige elementer i bankens forretningsmodel og -strategi er gengivet i bankens årsrapport for 2023.

Bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser, herunder i bestyrelsens instruks til direktionen og videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, instrukser og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens forretningsmodel, som bl.a. beskriver

- Kreditbankens historie

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

- Kreditbankens mening, værdier og vision
- Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg
- Kreditbankens strategiske profil
- Kreditbankens styrkeprofil efteråret 2023, udfordringer efteråret 2023 og fokus frem mod 2026
- Kreditbankens taktiske mål

Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af pengeinstituttets produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Banken ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapital-overdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvensprocenten) skal ligge ca. 6-7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffere. Det vil fra 2024 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på ca. 29 %.

Tilsynsdiamanten

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. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo 2023 på den pæne side på alle 4.

Summen af store eksponeringer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store eksponeringer måler pengeinstitutternes 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital.

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut højst må udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo 2023 82,5 % af den egentlige kernekapital.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er i 2023 øget med 9,1 %.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen er defineret som den andel af samlet udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter.

Udlån og garantidebitorer i brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter skal være på under 25 % af de samlede udlån og garantier. I Kreditbanken udgør de nævnte brancher ultimo 2023 14,9 % af de samlede udlån og garantier.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstress-test.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo 2023 på 556 %.

Offentliggørelse af ledelsessystemer

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af årsrapporten for 2023.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelse og direktion, som fremgår af den finansielle lovgivning. Bestyrelsen vurderer, at den på nuværende tidspunkt som helhed opfylder de krav til viden og erfaring, som er påkrævet. Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens og de enkelte medlemmers arbejde og resultater bliver vurderet. Ved evalueringen fastlægges ud fra pengeinstituttets forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i bestyrelsen. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføre bestyrelsen yderligere kompetencer. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Bankens nomineringsudvalg har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Bankens målsætning og opfyldelse for det underrepræsenterede i bestyrelsen, repræsentantskabet og øvrige ledelsesniveauer i banken fremgår af afsnittet ”Den kønsmæssige sammensætning af ledelsen” i årsrapporten for 2023 hvor til der henvises.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Banken har i medfør af FIL § 80b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Der har i 2023 været afholdt 5 møder i risikoudvalg.

Dagsordenen for bestyrelsesmøderne giver til hvert møde adgang til at behandle emner i revisionsudvalget, risikoudvalget, nomineringsudvalget og aflønningsudvalget.

Der skal ske løbende rapportering til bestyrelsen på alle væsentlige risikoområder, de områder, hvor bestyrelsen har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal som minimum rapporteres på hvert bestyrelsesmøde, ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt. Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

3. Anvendelsesområde

CRR-forordningen omfatter Kreditbanken A/S. Banken har ikke datterselskaber.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

4. Kapitalgrundlag

Strategi og procedure for styring af risikoen på kapitalgrundlaget er beskrevet i bankens kapitalplan, der er godkendt af bankens bestyrelse. Banken drives bevidst med et noget større kapitalgrundlag end lovens krav, idet banken tillægger denne form for robusthed reel markedsmæssig værdi. Bankens kapitalgrundlag består næsten udelukkende af aktiekapital og af reserver.

Mindst 4 gange om året opgøres bankens forventninger til solvensbehov på baggrund af en vurdering af de forventede risici, stresstest mv., hvorefter der fastsættes et nyt solvensmål. Derudover foretager banken løbende en vurdering af solvensbehov og solvensmål – og om nødvendigt desuden en genberegning.

Den aktuelle solvensopgørelse indgår i en månedlig risikorapport til bestyrelsen.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU CC1 – Sammensætning af lovpligtigt kapitalgrundlag
- Skema EU CC2 – Afstemning mellem lovbestemt kapitalgrundlag og balancen i de reviderede regnskaber

I øvrigt henvises til note 5 i bankens årsrapport for 2023.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

5. Kontracykliske kapitalbuffer

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP

Kreditbanken har i al væsentlighed krediteksponeringer i Danmark. Den pr. 31. december 2023 gældende danske kontracykliske buffersats andrager 2,5 %. Banken har pr. 31. december 2023 reserveret kapital i overensstemmelse den gældende danske kontracykliske buffersats.

Indikatorer for global systemisk betydning

Kreditbanken er ikke defineret systemisk vigtig.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU-CCyB1 – Geografisk fordeling af krediteksponeringer, der er relevante for beregningen af den kontracykliske kapitalbuffer
- Skema EU-CCyB2 – Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

6. Gearingsgraden

Bankens gearing skal være passende forsigtig. Derfor skal bankens gearingsgrad på balancen (Leverage ratio) være på mindst 8 %.

Gearingen på balancen udtrykker den relative størrelse af bankens aktiver, ikke-balanceførte poster og eventualforpligtelser (garantier), der betales eller stilles som sikkerhed – herunder forpligtelser i forbindelse med modtagne midler, indgåede forpligtelser, derivater eller genkøbsaftaler, men ikke forpligtelser, som kun kan opfyldes ved likvidation af banken – sammenlignet med bankens kernekapital.

Gearingsgraden udtrykkes i procent og beregnes som bankens kernekapital divideret med summen af bankens aktiver og vægtede eventualforpligtelser (garantier) tillagt vægtede uudnyttede kreditter og kredittilsagn.

Rapportering

Bestyrelsen modtager hvert kvartal – som en del af bankens solvensbehovsopgørelse – rapport om udviklingen i bankens gearingsgrad på balancen.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU LR1 – LRSum: Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradrelevante eksponeringer – oversigt
- Skema EU LR2 – LRCom Oplysninger om gearingsgraf – fælles regler
- Skema EU LR3 – LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

7. Likviditetskrav

Bankens bestyrelse har i likviditetspolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens likviditetsrisiko. Ved likviditetsrisiko forstås

- at bankens omkostninger til fremskaffelse af likviditet stiger uforholdsmæssigt meget
- at manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel
- at banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Kreditbanken ønsker en sund balance mellem sine udlån og indlån og – i givet fald – at kunne udligne et eventuelt indlånsunderskud med stabil funding.

Banken vil styre sine aktiviteter, så banken ikke skal iværksætte nødplaner for at styrke likviditeten. Opgjort efter

- reglerne i CRR skal bankens LCR-brøk ligge mindst 150 %-point over LCR-dækningskravet, som er 100 %
- reglerne i CRR skal bankens NSFR-brøk ligge mindst 25 %-point over NSFR-dækningskravet, som er 100 %
- reglerne for Finanstilsynets likviditetspejlemærke skal bankens likviditetspejlemærke ligge mindst 150 %-point over pejlemærkets krav, som er 100 %.
- forsvarlig placering af sin eventuelle overskudslikviditet. Retningslinjerne herfor er beskrevet i Kreditbankens instruks til direktionen.

Banken vil arbejde efter følgende overordnede målsætninger og nøgletal:

- Bankens overdækning i LCR-brøken og Finanstilsynets pejlemærke skal kunne fastholdes måned for måned, når likviditeten fremskrives 12 måneder med de forventede betalingsstrømme
- Under et af bestyrelsen godkendt stress-scenarium skal der være likviditet nok til at overholde LCR-dækningskravet og kravet i Finanstilsynets likviditetspejlemærke i mindst 6 måneder
- Banken vil have tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til brug for smidigt at kunne dække et likviditetsbehov på dag-til-dag-basis
- Banken vil sikre en forsvarlig placering af sin eventuelle overskudslikviditet. Konkrete grænseværdier skal fremgå af bankens likviditetspolitik og/eller markedsrisikopolitik.

Bankens besluttede risikoniveauer fremgår af bestyrelsens instruks til direktionen.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Banken overvåger dagligt, aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier. Banken har optaget finansiering hos andre kreditinstitutter. Der henvises i øvrigt til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

Pr. 31. december 2023 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 846 %. Pr. 31. december 2022 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 755 %. Den betydelige overdækning i forhold til lovkravet på 100 %, og ligeledes bankens internt fastsatte minimumskrav på 250 %, skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU LIQ1 – Kvantitative oplysninger om likviditetsdækningsgrad
- Skema EU LIQ2 – Net stable funding ratio

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

8. Eksponeringer mod kreditrisiko og kreditkvalitet

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af debitors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bankens kreditpolitik indeholder en række bestemmelser, herunder bl.a.

- at en enkelt eksponering normalt ikke bør overstige 10 % af kapitalgrundlaget.
- at ingen branche overstiger 15 % af bankens samlede udlån og garantier, og at der i kreditpolitikken sættes konkrete maksimale grænser for de enkelte branchers andel af bankens samlede udlån og garantier
- at forretningsomfanget med erhvervskunder maksimalt må udgøre 60 % af de samlede udlån og garantier
- at der ved lånefinansierede investeringer i værdipapirer opretholdes 25 % i overdækning, i forhold til investeringskreditter, og kunden skal være kreditbonitet 2a. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler
- at lån med sikkerhed i værdipapirer maksimalt må udgøre 25 % af de samlede udlån og kreditter
- at der i videst muligt omfang skal deponeres sikkerheder for lån og kreditter – uanset om sikkerhederne giver solvensaflastning eller ej
- at bankens udlån primært skal forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde – og maksimalt 15 % uden for Sønderjylland
- at banken på kreditområdet ønsker en gearingsgrad på mindst 15 %. Gearingsgraden beregnes som kapitalgrundlaget divideret med bankens eksponeringer som opgjort i henhold til CRR-forordningen.

Bankens politikker til risikostyring er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af ledelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Bankens politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

Bankens medarbejdere overvåger dagligt lån og kreditter på baggrund af kundeadfærd, overtræk, regnskabsindhentning mv. Mindst en gang månedligt gennemgår bankens direktør overtrækslister. Mindst en gang i kvartalet modtager bankens bestyrelse en rapport, der beskriver bl.a. udviklingen i bankens kreditter. Mindst en gang årligt gennemgår bankens ledelse alle udlån og garantier over 200.000 kr. på individuel basis og vurderer nedskrivnings- og hensættelsesbehovet.

Kreditbanken opererer med såvel kreditsegmentering af kunderne som kreditrating af privatkunderne.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Kreditsegmentering

For koncerneksponeringer (udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn før nedskrivninger) inddeler kreditsegmenteringen bankens kunder i forskellige bonitetsgrupper. Bonitetsgrupperne svarer til Finanstilsynets bonitetsklassifikation.

Kreditrating (behavior score)

På baggrund af en statistisk bearbejdning af objektive kundedata har Kreditbanken klassificeret sine privatkunder i 8 grupper efter deres sandsynlighed for at misligholde inden for de kommende 12 måneder. Formålet er at identificere forværring i de økonomiske forhold hos kunderne på et så tidligt tidspunkt som muligt.

Kreditrisikojusteringer

Definitioner

Nedskrivninger og hensættelser blev tidligere foretaget, når der var indtruffet objektive indikationer på værdiforringelse. Fra regnskabsårets begyndelse foretages nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer med OIK ud fra en individuel vurdering for tab, mens der på de øvrige foretages nedskrivninger og hensættelser baseret på forventede kredittab.

Individuel nedskrivning til tab foretages, når der er objektiv indikation for kreditforringelse på udlånet – f.eks.

- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- ved låntagers kontraktbrud – eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag
- når banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i de af banken skønnede mest sandsynlige udfald. Som diskonteringsfaktor anvendes lånets effektive rente.

Banken gennemgår individuelt koncerneksponeringer på over 200.000 kr.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

For yderligere uddybning af principperne for nedskrivninger på udlån, garantier og kredittilsagn henviser Kreditbanken til omtalen af ”Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn” under note 1 ”Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis” i Kreditbankens årsrapport for 2023.

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion er på 4,4 mia. kr.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

9. Anvendelse af kreditreduktionsteknikker

Netting

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Sikkerheder

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser. Via sine politikker og forretningsgange for sikkerhedsstillelser har banken prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Kontant deponering
- Børsnoterede værdipapirer

Inden for fast ejendom tager banken hovedsagelig pant i beboelses- og erhvervsejendomme.

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

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder betalingsforpligtelserne over for banken. Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. Procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

Banken anvender andre kreditrisikoreducerende instrumenter i begrænset omfang. Det kan f.eks. være vækstkaution.

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, 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 fremgår, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Under hensyn til CRR-afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstilling, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontante indlån
- Gældsinstrumenter udstedt af stat
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede kreditinstitutter

Garantier og kreditderivater

Banken anvender i uvæsentligt omfang garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel, og det beskrives derfor ikke nærmere her.

Koncentrationsrisici

Banken kontrollerer løbende værdien af finansielle sikkerheder og kontrollerer hvert kvartal overholdelsen af politikken for koncentrationsrisici.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

10. Anvendelse af standardmetoden

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankdata som datacentral. Bankdata modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services. Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	100%	100%
6	CCC+ og under	100%	150%

Eksponeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Rating Services

Eksponeringsklasse Mio. DKK	Eksponeringsværdi inden risiko- vægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	43	8

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU CR4 – Standardmetode – Kreditrisikoeksponering og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker
- Skema EU CR5 – Standardmetode

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

11. Anvendelse af IRB-metoden

Banken anvender ikke IRB-metoden.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

12. Specialiseret långivning og aktieeksponeringer i henhold til den forenklede risikovægtningsmetode

Vurderes ikke relevant for Kreditbanken.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

13. Eksponeringer mod modpartsrisiko

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

Solvensmæssigt anvender banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274. Banken fastsætter eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko på følgende måde:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 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.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige overvågning af eksponeringer tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med, at banken fastsætter det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, ud over hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder/selskaber og detailkunder behandler banken rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincip.

Kreditbanken har ikke en kreditrating fra et ratingbureau.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU CCR1 – Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer efter metode
- Skema EU CCR2 – Transaktioner underlagt kapitalgrundlagskrav for kreditværdijusteringsrisiko
- Skema EU CCR3 – Standardmetoden – modpartskreditrisikoeksponeringer efter eksponeringsklasse og risikovægte

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

14. Securitiseringsprocesser

Banken anvender ikke securitiseringer.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

15. Anvendelsen af standardmetoden for markedsrisiko

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Bankens markedsrisici omfatter renterisici, aktierisici og valutarisici.

Kreditbanken vil håndhæve en forsigtig politik for investeringen af bankens egen beholdning af værdipapirer m.m. Målet er at sikre stabilitet i de enkelte års afkast og således undgå enkelte år med store, negative fondsresultater. Kreditbanken vil derfor i høj grad investere bankens egen beholdning af værdipapirer i obligationer og/eller obligationsbaserede produkter med en kort løbetid.

Bankens handelsbeholdning, for kunder, har en ubetydelig størrelse, idet kundeordrer stort set uden undtagelse afvikles via underleverandører.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for bankens markedsrisiko:

Renterisiko

Banken foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 1,6 % ultimo 2023 mod 1,3 % ultimo 2022.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2023 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,0 mio. kr. Ultimo 2022 udgjorde den 0,0 mio. kr.

Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Den væsentligste eksponering er i euro.

Bankens regnskabschef har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Beregningen af markedsrisici anvendes til

- daglig/løbende opfølgning på bankens risici
- løbende rapportering til direktion og bestyrelse
- rapportering til myndigheder.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til bankens direktør.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU MR1 – Markedsrisiko i henhold til standardmetoden

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

16. Operationel risiko

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

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssigheder, mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Operationelle risici og tab som følge heraf kan begrænses, men ikke fjernes. Bankens operationelle risici skal derfor begrænses under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er it-forsyningen. Bankens 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 en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici. Den eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende en række af forretningsgange.

Kreditbanken ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover kan bankens compliance-og risikoansvarlige medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til gældende eksterne og interne krav.

Bankens direktion og bestyrelse forholder sig regelmæssigt til udviklingen i bankens operationelle risici.

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er 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.

For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2023 udgør den operationelle risiko 17 % af den samlede risikoeksponering svarende til 474 mio. kr. Det giver et kapitalgrundlagskrav på 37,9 mio. kr.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

Banken vurderer løbende kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil banken tage højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU OR1 – Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko og risikovægtede eksponeringer

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

17. Aflønningspolitik

Bankens bestyrelse har vedtaget en vederlagspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Formålet med bankens vederlagspolitik er, at principperne for tildeling af løn fremmer en sund og effektiv risikostyring som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel. Politikken er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning for området.

Vederlagspolitikken for bestyrelsen og direktionen samt øvrige ansatte er fastlagt således, at aflønning sker med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Bestyrelsens honorar fastlægges af bestyrelsen, og bestyrelsens honorar besluttet af generalforsamlingen. Bestyrelsen beslutter direktionens aflønning.

Løn anvendes som et aktivt redskab i bankens strategiske ledelse, og honorerer – med baggrund i medarbejdernes jobfunktion – faglige og personlige kvalifikationer, engagement og indsats. Ved anvendelse af finanssektorens standardoverenskomst samt løbende benchmark, søges tillige opretholdt, at bankens aflønning til stadighed er markedskonform.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning, udpegning af væsentlige risikotagere i henhold til udvalgets kommissorium, som fremgår af bankens hjemmeside. Udvalget består af den samlede bestyrelse. Udvalget har i 2023 afholdt 4 møder.

Dagsordenen for bestyrelsesmøderne giver til hvert møde adgang til at behandle emner i revisionsudvalget, risikoudvalget, nomineringsudvalget og aflønningsudvalget.

Aflønningsudvalget fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyrings-/complianceansvarlige samt ansvarlige for væsentlige afdelinger. For uddybende beskrivelse af vederlagspolitikken henvises der til kreditbanken.dk/om-banken/investor/kreditbankens-loenpolitik.

Årets honorar til bankens ledelse fremgår af bankens vederlagsrapport for 2023 på kreditbanken.dk/om-banken/investor/vederlagsrapport. For oplysninger om lønsummen henvises til note 12 i årsrapporten 2023.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. euro i regnskabsåret.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

- Skema EU REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)
- Skema EU REM3 – Udskudt aflønning
- Skema EU REM4 – Aflønning på 1 mio. EUR eller derover pr. regnskabsår
- Skema EU REM5 – Oplysninger om aflønning af medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

18. Behæftede og ubehæftede aktiver

Banken behæfter i et vist omfang aktiver i forbindelse med markedsrisikotagning og likviditetsdisponering, herunder aktiver stillet til sikkerhed i Nationalbanken for værdipapirafvikling m.v. Behæftelse af aktiver kan udgøre en fundingrisiko, såfremt et pengeinstitut har mange behæftede aktiver i forhold til den samlede balance. En høj aktivbehæftelse kan få en negativ indflydelse på prisen for at skaffe ikke-sikret finansiering, idet øget aktivbehæftelse er med til at forringe denne type kreditors stilling i en afviklingssituation. Dette hensyn indgår i pengeinstitutts transaktioner med aktivbehæftelse.

Der henvises til følgende tabeller på bankens hjemmeside i dokumentet Supplerende oplysninger for risikorapport (Søjle III)

- Skema EU AE1 – Behæftede og ubehæftede aktiver
- Skema EU AE2 – Modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer
- Skema EU AE3 – Behæftelseskilder

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

19. IFRS 9-overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Kreditbanken har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

20. Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Kreditbanken har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

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

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten. Pengeinstitutts politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko uden for handelsbeholdningen pengeinstituttet ønsker at påtage sig. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel renteændring på 1%-point. Renterisikoen opgøres løbende efter behov, og mindst en gang om måneden.

Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Banken 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. Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Banken betragter derfor aktierne som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller årligt – afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

I andre sektorselskaber omfordes 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.

Banken har en beholdning af fastforrentede indlån med en bindingsperiode på op til 12 måneder, som udgør en renterisiko. Herudover har banken en meget begrænset beholdning af fastforrentede udlån, der ligeledes udgør en renterisiko.

Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen

Bankens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er pr. 31. december 2023 opgjort til 0,5 mio. kr.

Risikorapport (Søjle III) for 2023

Oplysninger om risikostyrings- og risikopolitik, kapitalgrundlaget, kreditrisiko, markedsrisiko, operationel risiko, ICAAP-processen (herunder solvensbehovets størrelse) og aflønningspolitik

22. Godkendelse og erklæring

Bankens direktion erklærer, at bankens søjle III-oplysningsforpligtelser pr. 31. december 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med bankens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021. Politikken fastsætter bl.a. bankens interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Nærværende Risikorapport (Søjle III) er behandlet godkendt af bankens direktion og bestyrelse den 21. februar 2024.