

Risikorapport (Søjle III)

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

Risikorapporten er Kreditbankens rapportering i forbindelse med CRR-forordningens bestemmelser om søjle III-oplysninger.

Indhold

1. Risikostyringsmålsætninger og politik
2. Anvendelsesområde
3. Kapitalgrundlag
4. Kapitalkrav
5. Eksponering mod modpartsrisiko
6. Kapitalbuffere
7. Indikatorer for global systemisk betydning
8. Kreditrisikojusteringer
9. Behæftede og ubehæftede aktiver
10. Anvendelse af ECAI'er
11. Eksponering mod markedsrisiko
12. Operationel risiko
13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen
14. Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen
15. Eksponering mod securitiseringposter
16. Aflønningspolitik
17. Gearing
18. Anvendelse af IRB-metoden for kreditrisiko
19. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker
20. Anvendelse af den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko
21. IFRS 9-overgangsordning, CRR 473a

Bilag 1: Supplerende oplysninger om gearingsgraden

Risikorapport (Søjle III)

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

1. Risikostyringsmålsætninger og -politik

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 etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Bestyrelsen har udpeget bankens direktør som bankens risikoansvarlige. 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.

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

Risikorapport (Søjle III)

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

Kreditrisiko

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af debtors 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 og andelen af blanco ikke 5 %
- 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 57 % af de samlede udlån og garantier
- at der ved lånefinansierede investeringer i værdipapirer deponeres normalt mindst 10 % i overdækning, og kundens egenkapitalforhold skal være tilfredsstillende. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler
- at lån med sikkerhed i værdipapirer maksimalt må udgøre 25 % af de samlede lån og garantier
- at der i videst muligt omfang skal deponeres sikkerheder for lån og kreditter – uanset om sikkerhederne giver solvensafkastning 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)

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

Kreditsegmentering

For koncerneksponeringer (udlån, garantier og uudnyttede kreditter 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. Banken arbejder for tiden (sammen med Bankdata) på også at udvikle en model til kreditrating af erhvervskunder.

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 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 1,4 % ultimo 2020 mod 1,5 % ultimo 2019.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2020 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,0 mio. kr. Ultimo 2019 udgjorde den 0,0 mio. kr.

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

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

Likviditetsrisiko

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.

Til styring af likviditeten vil banken arbejde efter følgende overordnede målsætninger og nøgletal:

- LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR artikel 411-428 skal være på mindst 150 %-point over LCR-dækningskravet, som aktuelt er 100 %.
- Ovennævnte likviditetsoverdækning skal kunne fastholdes måned for måned, når likviditeten fremskrives 12 måneder med de forventede betalingsstrømme

Risikorapport (Søjle III)

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

- Under et af bestyrelsen godkendt stress-scenarium skal der være likviditet nok til at overholde LCR-dækningskravet i henhold til CRR og kravet i likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten for pengeinstitutter i mindst 6 måneder
- Bankens fundingstruktur skal være sammensat, så den opfylder grænseværdien for stabil funding ("funding ratio") i Finanstilsynets Tilsynsdiamant
- Banken vil have tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til brug for smidigt at kunne dække et likviditetsbehov på dag-til-dag-basis. I opgørelsen af sit eventuelle likviditetsbehov på dag-til-dag-basis vil banken dog være uafhængig af at skulle trække på såvel bankens etablerede dag-til-dag-faciliteter som committed lines i andre finansielle institutter
- Banken vil sikre en forsvarlig placering af sin eventuelle overskudslikviditet. Retningslinjerne herfor er beskrevet i Kreditbankens instruks til direktionen.

Bankens besluttede risikoniveauer fremgår af bestyrelsens instruks til direktionen.

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 2020 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 664 %. Pr. 31. december 2019 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 472 %. Den betydelige overdækning i forhold til lovkravet på 100 %, og ligeledes bankens internt fastsatte minimumskrav på 250 %, skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

Udviklingen i bankens overordnede likviditetstal kan ses i nedenstående tabel, som er udarbejdet i henhold til Bilag II i retningslinjerne til CRR artikel 435 stk. 1, litra f. Det er kun række 21-23 fra tabellen der er vist, da kun disse rækker er omfattet af oplysningskravet for ikke-SIFI institutter.

Tabellen viser den kvartalsmæssige udvikling i bankens likviditetsbuffer, udgående netto pengestrømme og det heraf beregnede LCR-nøgletal ud fra et simpelt gennemsnit af det enkelte kvartal.

Risikorapport (Søjle III)

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

Konsolideringsniveau: Solo		Total vægtet værdi (gennemsnit)			
1.000 kr.					
Kvartalsafslutning, dato		31.3.2020	30.6.2020	30.9.2020	31.12.2020
Antal datapunkter anvendt i beregning af gennemsnit		3	3	3	3
Række					
21	Likviditetsbuffer	1.735.818	1.997.165	2.102.964	2.056.532
22	Totale udgående netto pengestrømme	353.654	315.971	299.601	302.225
23	LCR - likviditetsdækningsgrad (%)	491	632	702	680

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 har banken etableret en compliancefunktion og en risikofunktion, som begge kan medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til gældende eksterne og interne krav.

Risikorapport (Søjle III)

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

Bankens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i instituttets operationelle risici.

Risiko på kapitalgrundlaget

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.

Ledelseserklæringer jf. CRR artikel 435, stk. 1, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 22. februar 2021 godkendt følgende erklæringer:

Det er bestyrelsens vurdering,

- at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til pengeinstituttets profil og strategi
- at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og -strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktør, bankens risikoansvarlige, bankens complianceansvarlige og på grundlag af (evt. af bestyrelsen) 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 bankens direktør 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

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

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

- Kreditbankens historie
- Kreditbankens mening, værdier og vision
- Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg
- Kreditbankens strategiske profil
- Kreditbankens styrkeprofil efteråret 2020, udfordringer efteråret 2020 og fokus frem mod 2022
- 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.

Det er i 2021 bankens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov ultimo 2021 skal udgøre mindst 7 %-point. Pr. 31. december 2020 er bankens kapitalprocent (solvens) opgjort til 25,0, mens bankens solvensbehov er opgjort til 10,7 % - således en overdækning på 14,4 %-point. Efter fradrag for en fuldt indfaset kapitalbevaringsbuffer i 2021 på 2,5 %, fradrag for en konjunkturbuffer i 2021 på 0 % og fradrag for bankens NEP-tillæg i 2021 på 1,6 % vil banken fremstå med en kapitalmæssig overdækning på omkring 10 %-point.

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 2020 på den pæne side på alle 5.

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 2020 85,0 % af den egentlige kernekapital.

Risikorapport (Søjle III)

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

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er i 2020 faldet med 8,1 %.

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 2020 12,2 % af de samlede udlån og garantier.

Funding ratio

Funding ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrasket obligationer med en restløbetid på under 1 år.

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,0. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor ultimo 2020 på 0,41.

Likviditetsoverdækning

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 2020 på 611 %.

CRR artikel 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af årsrapporten for 2020.

Banken 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 bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Risikorapport (Søjle III)

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

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

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af den, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, herunder mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder. En aktuel status findes i bankens årsrapport for 2020.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg, der udgøres af den samlede bestyrelse. Møde i risikoudvalget er på dagsordenen på hvert ordinært bestyrelsesmøde. Der har i 2020 været afholdt 12 ordinære bestyrelsesmøder. Risikoudvalgets kommissorium er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Rapportering

Banken anvender væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikorammer.

Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

Risikorapport (Søjle III)

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

2. Anvendelsesområde

CRR-forordningen omfatter Kreditbanken A/S. Selskabet har ingen datterselskaber.

3. Kapitalgrundlag

Der henvises til note 5 i bankens årsregnskab 2020.

4. Kapitalkrav

Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR artikel 438, litra a

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). I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret over for med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan de eventuelt kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange og beredskabsplaner. 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 drøfter kvartalsvis 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 direktør. 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.

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, likviditetsrisici, gearingsrisici, øvrige risici og tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold og fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Risikorapport (Søjle III)

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

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 % af den samlede risikoeksponering med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af den samlede risikoeksponering. 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 bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

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

Parameter	Behov	
	Kapital 1.000 kr.	Solvens %
1. Kapital/solvens som følge af lovkrav om 8 % af den samlede risikoeksponering	199.729	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	16.104	0,65
4B. Kapital/solvens til dækning af øvrige kreditrisici	5.122	0,21
4C. Kapital/solvens til dækning af koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	4.441	0,18
4D. Kapital/solvens dækning af koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5A. Kapital/solvens til dækning af renterisici/kreditspændrisici	35.000	1,40
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 ud over søjle 1	6.000	0,24

Risikorapport (Søjle III)

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

8. Kapital/solvens til dækning af gearing	0	0
8. Kapital/solvens til regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
10. Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Summen af punkt 1-10	266.396	10,68
Kapital/solvens til kreditrisici (punkt 4)	25.667	1,04
Kapital/solvens til markedsrisici (punkt 5)	35.000	1,40
Kapital/solvens til operationelle risici (punkt 7)	6.000	0,24
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)	199.729	8,00
Den interne kapital (solvensbehovet)	266.396	10,68
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	625.215	25,04
Kapitaloverdækning før modregning af kapitalbevarings-og konjunkturbuffer og NEP-krav	358.820	14,36
Kapitalbevaringsbuffer	62.415	2,50
Konjunkturbuffer	0	0
NEP-krav	39.946	1,60
Kapitaloverdækning	256.459	10,26

Bankens direktør 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 bankens direktør 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).

Risikorapport (Søjle III)

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

Kapital til dækning af kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Derfor henføres den største del af solvensbehovet hertil. Den væsentligste del af den afsatte kapital/solvens inden for kreditrisikoområdet kan henføres til de store kunder med finansielle problemer.

Kapital til dækning af markedsrisici

Under denne kategori kan afsættes kapital/solvens til dækning af markedsrisici (renterisici/kreditspændsrisici, aktierisici og valutarisici). Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes et tillæg på 1,4 %-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 0,24 %-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 2020 på 25,0, mens den solvensmæssige overdækning er opgjort til 14,4 %-point. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. december 2020 (på 10,7 %) har banken pr. 31. december 2020 en kapitalmæssig overdækning på 359 mio. kr. Efter fradrag for en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, en konjunkturbuffer på 0 % og et NEP-krav på 1,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 256 mio. kr.

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

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 438, litra c

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko.

Skemaet viser bankens samlede risikoeksponering og minimumskapitalkravet for hver enkelt eksponeringskategori.

1.000 kr.	Samlede risikoeksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	5.189	415
Eksponeringer mod selskaber	349.862	27.989
Detaleksponeringer	966.742	77.339
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	169.169	13.534
Eksponeringer ved misligholdelse	186.423	14.914
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	14.506	1.160
Poster, der repræsenterer securitiseringsposter	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktieri CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	75.200	6.016
Andre poster	62.590	5.007

CRR artikel 438, litra d

Alene relevant for IRB-institutter.

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 438, litra e og f

Skemaet viser bankens kapitalgrundlagskrav til markedsrisici.

Risikoeksponeringer med markedsrisiko (1.000 kr.)	Eksposering	Kapitalgrundlags kravet (8 % af eksposeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	0	0
Gældsinstrumenter	295.408	23.633
Aktier	140	11
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	11.732	939
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Risikoeksponering med operationel risiko er pr. 31. december 2020 beregnet til 359,6 mio. kr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 28,8 mio. kr.

5. Eksposering mod modpartsrisiko

CRR artikel 439, litra a

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 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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

CRR artikel 439, litra b

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

CRR artikel 439, litra c-d

Ikke relevant for Kreditbanken.

CRR artikel 439, litra e og f

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR-forordningen, er 173 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er 50 tkr.

CRR artikel 439, litra g, h og i

Ikke relevant for Kreditbanken.

Risikorapport (Søjle III)

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

6. Kapitalbuffere

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 2020 gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0,0 %. Banken har derfor pr. 31. december 2020 ikke reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer.

7. Indikatorer for global systemisk betydning

Kreditbanken er ikke defineret systemisk vigtig.

8. 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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

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 2020.

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion er på 4,6 mia. kr.

CRR artikel 442, litra c

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko, og skemaet neden for viser værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion bankens samlede risikoeksponering ultimo 2020 (gennemsnit 4. kvartal 2020).

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Samlede risikoeksponering
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	688.363	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	30.429	6.976
Eksponeringer mod selskaber	558.784	353.193
Detaleksponeringer	2.565.141	984.388
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	431.007	167.385
Eksponeringer ved misligholdelse	371.645	165.033

Risikorapport (Søjle III)

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

Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	12.126	8.914
Poster, der repræsenterer securitiseringsposter	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktieri CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	138.953	72.636
Andre poster	77.250	63.577

CRR artikel 442, litra d

Flere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark. Derfor ingen yderligere oplysninger om geografisk fordeling.

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 442, litra e

Skemaet neden for viser branchefordeling af eksponeringer i kreditkategorier.

1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklingsbanker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restancer eller overtræk	Dækede obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs-eksponeringer mv.	Kollektive investeringsordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	0	0	118.906	293.399	7.025	51.732	0	0	0	0
Energi	0	0	0	0	0	0	499	6.264	0	0	0	0	0	0
Industri og råstofudvin- ding	0	0	0	0	0	0	25.275	82.019	5.556	8.345	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	0	0	0	0	0	0	26.778	143.996	9.264	0	0	0	0	0
Handel	0	0	0	0	0	0	81.457	233.454	11.541	38.508	0	0	0	0
Transport, hoteller og restauration	0	0	0	0	0	0	17.268	109.424	3.279	10.479	0	0	0	0
Information og kommu- nikation	0	0	0	0	0	0	0	15.731	1.308	1.264	0	0	0	0
Finansiering og forsik- ring	682.827	0	0	0	0	38.237	36.741	58.479	757	7.469	0	0	0	88.442
Fast ejen- dom	0	0	0	0	0	0	134.016	207.473	28.925	11.129	0	0	0	0
Øvrige er- hverv	0	0	0	0	0	0	38.498	198.309	16.520	5.435	0	0	0	0
I alt erhverv	682.827	0	0	0	0	38.237	479.438	1.348.548	84.175	134.361	0	0	0	88.442
Private	0	0	0	0	0	0	104.429	1.210.721	351.307	61.967	0	0	0	0
I alt	682.827	0	0	0	0	38.237	583.867	2.559.269	435.482	196.328	0	0	0	88.442

CRR artikel 442, litra f

Risikorapport (Søjle III)

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

Skemaet neden for viser krediteksponeringerne fordelt på restløbetider.

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	682.827	0	0	0	0
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0	0	0	0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Eksporeringer mod internationale organisationer	0	0	0	0	0
Eksporeringer mod institutter	33.862	1.862	2.513	0	0
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	406.279	4.089	117.676	11.989	43.834
Detailkundeeksponeringer	1.294.645	65.150	393.626	265.153	540.695
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	57.614	325	7.787	19.776	349.980
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	89.072	8.495	18.485	15.856	64.420
Eksporeringer i form af særligt dækkede obligationer	0	0	0	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	88.442	0	0	0	0

CRR artikel 442, litra g

Skemaet neden for viser fordelingen af misligholdte og kreditforringede fordringer (stadie 3) og nedskrivninger på brancher og stadier i IFRS 9.

1.000 kr.	Stadie 1	Stadie 2	Stadie3	Samlet	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden*)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	360.543	113.847	30.498	504.888	64.741	5.735
Industri og råstofindvinding	93.330	24.460	11.071	128.861	11.033	962
Energi	6.750	11	0	6.761	8	-8
Bygge- og anlæg	154.256	32.818	8.169	195.243	12.933	3.632
Handel	282.968	94.383	10.365	387.716	34.216	-4.487
Transport, hoteller og restauration	117.728	24.522	1.398	143.648	6.040	-717
Information og kommunikation	14.837	4.087	368	19.292	1.313	-419
Finansiering og forsikring	67.684	32.935	4.617	105.236	9.560	-4.382
Fast ejendom	327.583	53.736	6.552	387.871	26.832	13.502
Øvrige erhverv	223.258	38.081	7.982	269.321	16.167	-14.154
I alt erhverv	1.648.937	418.880	81.020	2.148.837	182.843	-336
Private	1.482.702	240.837	42.976	1.766.515	80.522	6.478
I alt	3.131.639	659.717	123.996	3.915.352	263.365	6.142
Nedskrivninger og hensættelser	64.772	106.322	92.271	263.365		

Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt på brancher og stadier i IFRS 9.

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: nedskrivninger/hensættelser ultimo indeværende år fratrukket nedskrivninger/hensættelser ultimo året før, tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året.

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 442, litra h

Flere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark. Derfor ingen yderligere oplysninger om geografisk fordeling.

CRR artikel 442, litra i

Skemaet nedenfor viser bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

1.000 kr.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender			Hensættelser til tab på garantier			Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko		I alt
Nedskrivningsstadier	1	2	3	1	2	3	1	2	1-2		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo året	6.870	20.553	240.731	789	3.364	5.563	468	669	0	0	279.007
Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb, netto	56.278	83.346	-120.387	103	-1.730	-2.537	264	120	0	0	15.457
Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Endeligt tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	0	0	-30.495	0	0	-604	0	0	0	0	-31.099
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo året	63.148	103.899	89.849	892	1.634	2.422	732	789	0	0	263.365

9. Behæftede og ubehæftede aktiver

EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 2

Skemaet nedenfor giver oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

1.000 kr.	Regnskabs-mæssig værdi af behæftede Aktiver (010)	Dagsværdi af behæftede Aktiver (040)	Regnskabs-mæssig værdi af ubehæftede aktiver (060)	Dagsværdi af ubehæftede aktiver (090)
Kreditbankens aktiver (010)	0		0	
Aktieinstrumenter (030)	0		140.449	
Gældsinstrumenter (040)	0		1.680.855	
Andre aktiver (120)	0		47.755	

Risikorapport (Søjle III)

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

EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 3

Skemaet nedenfor giver oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse.

1.000 kr.	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt (010)	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt til rådighed for behæftelse (040)
Sikkerhedsstillelse modtaget af Kreditbanken (130)	0	
Aktieinstrumenter (150)	39.360	
Gældsinstrumenter (160)	1.495.013	
Anden modtaget sikkerhedsstillelse (230)	718.985	
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra egne covered bonds eller ABS'er	0	

EBA-retningslinjerne afsnit II, nr. 5

Skemaet nedenfor giver oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser.

1.000 kr.	Modsvarende passive, eventuel forpligtelser eller udlånte værdipapirer (010)	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter, bortset fra behæftede coverede bonds og ABS'er (040)
Sikkerhedsstillelse modtaget af Kreditbanken (130)	0	0

10. Anvendelse af ECAI'er

Ikke relevant for Kreditbanken.

Risikorapport (Søjle III)

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

11. Eksponering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav for markedsrisici - specificeret på risikotyper

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav 1.000 kr.
Poster med positionsrisiko: Gældsinstrumenter	23.633
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	11
Valutarisiko	939
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

12. Operationel risiko

Banken 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.

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. I 2020 udgør den operationelle risiko 14 % af den samlede risikoeksponering svarende til 360 mio. kr. Det giver et kapitalgrundlagskrav på 28,8 mio. kr.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

CRR artikel 447, litra a

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.

Aktier i lokalbanker m.m.

Banken besidder ikke aktieposter i lokale pengeinstitutter.

Banken har i 2020 ikke solgt aktier m.v. uden for handelsbeholdningen.

14. Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen

Bankens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er opgjort til 0 kr.

Risikorapport (Søjle III)

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

15. Eksponering mod securitiseringposter

Ikke relevant for Kreditbanken.

16. Aflønningspolitik

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen.

Af den lønpolitik, der er godkendt af generalforsamlingen i marts 2020, fremgår bl.a. følgende:

Banken vil generelt tilbyde lønforhold, herunder pensionsordninger og fratrædelsesordninger, der matcher markedsvilkårene i bankens virkeområde. Banken har dog generelt fravalgt

- variable lønandele i form af f.eks. bonus, aktier, optioner og pensionsbidrag. Dog kan bankens medarbejdere – bortset fra bankens direktør og væsentlige risikotagere – som alternativ til egentlig lønstigning ad hoc tildeles et skønsmæssigt beløb
- at betale pensionsbidrag ud over ansættelsesforholdets varighed.

Banken har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket

- at fastsætte retningslinjer for tildelingen af løn, der stemmer overens med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning
- at sikre overensstemmelse med bankens forretningsmodel, mening, værdier, vision, strategi og langsigtede interesser
- at sikre at aflønning af bankens medarbejdere stemmer overens med lovkrav, herunder om beskyttelse af kunder og investorer
- at skabe et grundlag for, at generalforsamlingen kan godkende lønpolitikken
- at definere bankens overordnede holdning til aflønning.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Møde i aflønningsudvalget er på dagsordenen på hvert ordinært bestyrelsesmøde. Der har i 2020 været afholdt 12 ordinære bestyrelsesmøder.

Risikorapport (Søjle III)

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

Bankens direktør er bankens eneste væsentlige risikotager. Banken direktør har i 2020 fået 2.928 tkr. i løn (mod 2.682 tkr. i 2019). Ingen personer i banken har i 2020 haft en løn på over 1 mio. EUR. Der henvises i øvrigt til bankens årsrapport for 2020.

17. Gearing

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer. På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 %, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Gearingsgraden

Parameter	1.000 kr.
Samlede aktiver jf. årsregnskabet	4.643.216
Derivaters regnskabsmæssige værdi	-50
Derivaters modpartskreditrisiko reduceret med sikkerheder	0
Værdipapirtransaktioner (tillæg for modpartskreditrisiko)	0
Utrukne kreditfaciliteter (10 % heraf)	115.235
Garantier	799.188
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm)	-65.179
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	5.492.410
Kernekapital med overgangsordning	625.215
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	625.215
Gearingsgrad med overgangsordning, %	11,38
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler, %	11,38

I bilag 1 vises supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

Risikorapport (Søjle III)

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

18. Anvendelse af IRB-metoden for kreditrisiko

Er ikke relevant for Kreditbanken.

19. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker

CRR artikel 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

CRR artikel 453, litra b

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 453, litra c

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.

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

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

CRR artikel 453, litra d

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

CRR artikel 453, litra e

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

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 453, litra f

I overensstemmelse med reglerne i CRR anvender banken finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. For hver enkelt eksponeringsklasse viser skemaet neden for sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Eksponeringsklasse	Sikkerhedernes dækning (1.000 kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	16.636
Detaleksponeringer	16.182
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	9.030
Eksponeringer ved misligholdelse	598
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber ved kortsigtet kreditvurdering	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0
Aktieeksponeringer	0
Andre poster	0

Artikel 453, litra g

Er ikke relevant for Kreditbanken. Banken anvender ikke garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen.

Risikorapport (Søjle III)

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

20. Anvendelse af den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko

Er ikke relevant for Kreditbanken.

21. IFRS 9-overgangsordning, CRR 473a

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Kreditbanken har besluttet ikke at benytte overgangsordningen og indregner derfor fuldt ud virkningen af de nye IFRS 9-forenelige regnskabsregler i kapitalgrundlaget.

Behandlet og besluttet af bestyrelse og direktion i Kreditbanken den 22. februar 2021.

Risikorapport (Søjle III)

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

Bilag 1: Supplerende oplysninger om gearingsgraden

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31. december 2020
Navn på enhed	Kreditbanken A/S
Anvendelsesniveau	Individuelt

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

Række	Emne	Beløb (1.000 kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	4.643.216
2	Justerings for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justerings for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-65.179
4	Justerings for afledte finansielle instrumenter	-50
5	Justerings for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	0
6	Justerings for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	914.423
EU-6a	(Justerings for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justerings for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	0
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	5.492.410

Oplysninger om gearingsgrad

Række	Emne	Beløb (1.000 kr.)
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'ere)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	4.643.216
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-65.179
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	4.578.037

Risikorapport (Søjle III)

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

Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrullet godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	-50
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrullet i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	-50
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearet SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikke-balanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	1.951.539
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-1.037.116
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	914.423
Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	625.215
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	5.492.410

Risikorapport (Søjle III)

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

Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad, %	11,38
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Fuld indfasning
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

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

Række	Emne	Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR (1.000 kr.)
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	4.643.216
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	1.680.855
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	2.962.361
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	1.041.748
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	3
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	104.162
EU-9	Detaleksponeringer	1.101.456
EU-10	Selskaber	373.569
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	42.079
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	299.344

Risikorapport (Søjle III)

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

Oplysninger om kvalitative elementer

Række	Emne	Beskrivelse
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Instituttets ledelse skal, i medfør af § 4, stk. 3, § 5, stk. 2, nr. 5, og § 25 i ledelsesbekendtgørelsen, tage højde for overdreven gearingsrisiko og skal sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici. Ledelsen skal blandt andet benytte indikatoren for gearing som opgjort i CRR artikel 429 til at opgøre gearingsrisikoen. Ledelsesbekendtgørelsens § 25, stk. 4, indeholder en undtagelsesbestemmelse, hvorefter institutter med en arbejdende kapital på mindre end 65 mia. kr. og en gearingsgrad på mindst 10 % undtages fra bestemmelse om gearing i ledelsesbekendtgørelsen. Banken har fastlagt et minimumskrav til gearingsgraden på 10 % for at styre gearingsrisikoen. Aktuelt kan udlånene øges med 750 mio., alt andet lige, uden at dette minimumskrav overskrides. Gearingsgraden overvåges løbende og rapporteres til bankens bestyrelse.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Gearingsgraden er faldet med 0,32 %-point fra 11,70 % 31. december 2019 til 11,38 % 31. december 2020. Faldet skyldes en stigning i den samlede eksponering på 478 mio., hvoraf 885 mio. kan henføres til en forøgelse af obligationsbeholdningen, mens indskudsbeviser i Nationalbanken samt kassebeholdninger reduceres med 313 mio., 84 mio. skyldes øgede puljeindlån. Samtidig øges kernekapitalen med 39 mio., hvilket modvirker faldet af gearingsgraden.