

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 securitiseringsposter
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

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 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 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 og andelen af blanco ikke 5 %
- at en enkelt erhvervsbranche ikke må overstige 20 % af de samlede udlån og garantier
- at lån til erhvervs kunder maksimalt bør udgøre 70 % 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 solvensaflastning eller ej
- at bankens udlån primært skal forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde – og maksimalt 20 % 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 på over 10.000 kr. (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 0,7 % ultimo 2015 mod 0,5 % ultimo 2014.

Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2015 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 0,1mio. kr. mod 0,2 mio. kr. ultimo 2014.

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. Såfremt en position overskrider de samlede rammer og beføjelser, som bankens direktør har, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

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:

- 10 %'s-overdækningen (jf. lov om finansiel virksomhed §152) skal være på mindst 100 %
- 15 %'s-overdækningen (jf. lov om finansiel virksomhed § 152) skal være på mindst 100 %

Risikorapport (Søjle III)

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

- LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR artikel 411-428 skal være på mindst 100 %-point over LCR-dækningskravet, som aktuelt er 100 %. (Uagtet, at der for andre end SIFI-institutterne er en overgangsordning frem mod 1. januar 2018 for indfasning af LCR dækningskravet på 100 %, vælger Kreditbanken at operere med det fulde LCR-dækningskrav fra godkendelsestidspunktet for denne instruks).
- Ovennævnte likviditetsoverdækninger 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 grænserne i § 152 i lov om finansiel virksomhed i mindst 3 måneder. (I skrivende stund har banken ikke etableret stressscenarie(r) for CRR, men vil indarbejde disse i løbet af 2016)
- 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 likviditetsinstruks.

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.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 23. februar 2016 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 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 vision
- Kreditbankens hovedmål
- Kreditbankens strategiske valg
- Kreditbankens styrkeprofil, trends og udfordringer
- Kreditbankens taktiske mål.

Risikorapport (Søjle III)

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

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. Ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 5 %-point %. Pr. 31. december 2015 udgør den solvensmæssige overdækning 11,7 %-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 risiko-områder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo 2015 på den pæne side på alle 5.

Summen af store eksponeringer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store eksponeringer er baseret på store eksponeringer, der efter fradrag udgør mindst 10 % af kapitalgrundlaget.

Summen af store eksponeringer skal være på under 125 % af kapitalgrundlaget. I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo 2015 22,6 % af kapitalgrundlaget.

Finanstilsynet har juli 2015 udsendt en opdateret vejledning for tilsynsdiamanten for pengeinstitutter. Pejlemærket for summen af store eksponeringer ændres, så det fra 2018 måler pengeinstitutternes 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital. Denne fremtidige udformning af pejlemærket indebærer, at summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut højst må udgøre 175 pct. af den egentlige kernekapital (CET1). Beregninger viser, at Kreditbanken også i den fremtidige udformning af pejlemærket ligger komfortabelt under grænseværdien.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er i 2015 øget med 7,7 %.

Ejendomseksponering

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

Risikorapport (Søjle III)

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

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 2015 8,7 % 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 2015 på 0,61.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen er den overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 %-kravet eller 15 %-kravet i lov om finansiell virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning ultimo 2015 er på 256 %.

CRR artikel 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af årsrapporten 2015 på side 50.

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.

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, erhvervs erfaringer, køn og alder. En aktuel status findes i bankens årsrapport 2015 på siderne 11 og 13-14.

Risikorapport (Søjle III)

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

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 2015 været afholdt 12 ordinære bestyrelsesmøder. Risikoudvalgets kommissorium er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

2. Anvendelsesområde

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

3. Kapitalgrundlag

Der henvises til note 5 i bankens årsregnskab 2015.

Risikorapport (Søjle III)

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

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 beregning 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.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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	146.522	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	19.305	1,05
4B. Kapital/solvens til dækning af øvrige kreditrisici	0	0
4C. Kapital/solvens til dækning af koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	4.200	0,23
4D. Kapital/solvens dækning af koncentrationsrisiko på brancher	0	0
5A. Kapital/solvens til dækning af renterisici	0	0
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	4.000	0,22
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	174.027	9,50
Kapital/solvens til kreditrisici (punkt 4)	23.505	1,28
Kapital/solvens til markedsrisici (punkt 5)	0	0

Risikorapport (Søjle III)

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

Kapital/solvens til operationelle risici (punkt 7)	4.000	0,22
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)	146.522	8,00
Den interne kapital (solvensbehovet)	174.027	9,50
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	387.913	21,18
Kapitaloverdækning	213.886	11,68

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).

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, aktierisici og valutarisici). Jf. bankens beregninger på grundlag af 8+ modellen afsættes ikke kapital/solvens til markedsrisici.

Risikorapport (Søjle III)

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

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 0,22 %-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

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 11,7 %-point ud fra et solvensbehov på 9,5 % og en faktisk solvensprocent på 21,2. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen 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	2	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksponeringer mod institutter	6.264	501
Eksponeringer mod selskaber	281.675	22.534
Detaleksponeringer	812.487	64.999
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	73.094	5.848
Eksponeringer ved misligholdelse	141.417	11.313
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringsposter	0	0
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	88.188	7.055
Andre poster	57.421	4.594

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 eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	0	0
Gældsinstrumenter	107.103	8.568
Aktier	400	32
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	17.087	1.367
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 2015 beregnet til 286,0 mio. kr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 22,9 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 574 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er 167 tkr.

CRR artikel 439, litra g, h og i

Ikke relevant for Kreditbanken.

6. Kapitalbuffere

Banken er på nuværende tidspunkt ikke underlagt en kontracyklisk buffer.

Risikorapport (Søjle III)

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

7. Indikatorer for global systemisk betydning

Kreditbanken er ikke defineret systemisk vigtig.

8. Kreditrisikojusteringer

Definitioner

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen fra 30. marts 2012 og i vejledningen om individuelle nedskrivninger og hensættelser fra 28. oktober 2015.

Individuel nedskrivning til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse 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.

Udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, indgår i den gruppevise nedskrivning.

Den foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 3 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og én gruppe af erhvervskunder.

Risikorapport (Søjle III)

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

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion er på 3.191.507 tkr.

CRR artikel 442, litra c

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko, og skemaet neden for viser værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion bankens samlede risikoeksponering ultimo 2015 (gennemsnit 4. kvartal 2015).

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Samlede risikoeksponering
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	318.729	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	35.735	7.751
Eksponeringer mod selskaber	428.945	277.475
Detaileksponeringer	1.873.893	822.486
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	204.107	71.303
Eksponeringer ved misligholdelse	150.128	144.039
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	29	43
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	47.231	47.231
Andre poster	75.012	57.861

CRR artikel 442, litra d

Mere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark. Derfor igen 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 kreditkategorier.

1.000 kr.	Central-regeringer eller central-banker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklings-banker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restancer eller overtræk	Dækkede 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	147	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	0	0	0	90.687	168.103	16.152	42.090	0	0	0	0
Energi	0	0	0	0	0	0	0	2.146	0	0	0	0	0	0
Industri og råstofudvin-ding	0	0	0	0	0	0	26.611	56.702	5.386	6.918	0	0	0	0
Bygge- og anlæg	0	0	0	0	0	0	379	84.698	6.521	2.553	0	0	0	0
Handel	0	0	0	0	0	0	87.559	180.831	10.303	19.204	0	0	0	0
Transport, hoteller og restauration	0	0	0	0	0	0	12.517	72.871	10.075	10.570	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	0	0	0	24.964	983	1.116	0	0	0	0
Finansiering og forsik-ring	327.859	0	0	0	0	27.799	61.081	32.474	1.578	3.418	0	0	0	75.361
Fast ejen-dom	0	0	0	0	0	0	57.540	113.702	19.893	8.542	0	0	0	0
Øvrige er-hverv	0	0	0	0	0	0	86.122	178.833	15.726	24.488	0	0	0	0
I alt erhverv	327.859	0	0	0	0	27.799	422.496	915.471	86.317	118.799	0	0	0	75.361
Private	0	0	0	0	0	0	31.538	942.263	123.303	32.013	0	0	0	0

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 442, litra f

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	327.859	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	19.849	589	7.361	0	0
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	316.581	5.228	60.702	23.656	47.865
Detalkundeeksponeringer	891.301	47.704	258.701	206.308	453.719
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	44.430	1.201	5.122	17.179	141.689
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	85.440	1.356	11.605	9.811	42.701
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	75.361	0	0	0	0

Risikorapport (Søjle III)

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

CRR artikel 442, litra g

Skemaet neden for viser fordelingen af værdiforringede fordringer og nedskrivninger på brancher.

1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiruleringer og nedskrivninger i løbet af perioden*)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	77.243	41.119	25.998
Energi	0	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	10.636	5.771	2.432
Bygge- og anlæg	656	17.777	13.102	1.744
Handel	2.890	35.892	22.136	7.229
Transport, hoteller og restauration	0	16.289	9.674	-577
Information og kommunikation	49	5.350	4.314	377
Finansiering og forsikring	200	30.222	26.879	1.045
Fast ejendom	4.834	30.864	23.834	-7.692
Øvrige erhverv	833	48.730	26.410	199
I alt erhverv	9.462	273.003	173.239	30.763
Private	12.628	93.656	64.615	7.928

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

CRR artikel 442, litra h

Mere end 95 % af bankens eksponeringer er i Danmark. Derfor igen 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 i

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

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevis nedskrivninger/hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	201.928	8.713	8.913			
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	63.103	520	247			
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-14.968	-230	0			
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-21.059	-153				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	229.004	8.850	11.384			
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	357.150	9.509	1.286.053			

Risikorapport (Søjle III)

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

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		88.388	
Gældsinstrumenter (040)	144.785		576.813	
Andre aktiver (120)	0		62.480	

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)	88.388	
Gældsinstrumenter (160)	721.598	
Anden modtaget sikkerhedsstillelse (230)	236.073	
Egne gældsinstrumenter, der er udstedt, bortset fra egne covered bonds eller ABS'er	0	

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. 5

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

1.000 kr.	Modsvarende passive, eventuelforpligtelser 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.

11. Eksponering mod markedsrisiko

Kapitalgrundlagskrav for markedsrisici - specificeret på risikotyper

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav 1.000 kr.
Poster med positionsrisiko: Gældsinstrumenter	8.568
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	32
Valutarisiko	1.367
Afviklingsrisiko	0
Råvarerisiko	0

Risikorapport (Søjle III)

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

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 2015 udgør den operationelle risiko 16 % af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2015 på 286 mio. kr. hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 23 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.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

Aktier i lokalbanker m.m.

Banken besidder mindre aktieposter i en række lokalbanker. Kursværdien pr. 31.12.2015 var på 0,1 mio. kr.

Banken har i 2015 ikke solgt aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen.

14. Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen

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

15. Eksponering mod securitiseringsposter

Ikke relevant for Kreditbanken.

16. Aflønningspolitik

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable lønde, således heller ikke til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Banken har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

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 2015 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 2015 fået 2.309 tkr. i løn (mod 2.270 tkr. i 2014). Ingen personer i banken har i 2015 haft en løn på over 1 mio. EUR. Der henvises i øvrigt til bankens årsrapport for 2015.

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, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest 2016. 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	2.766.754
Derivaters regnskabsmæssige værdi	-645
Derivaters modpartskreditrisiko reduceret med sikkerheder	0
Værdipapirtransaktioner (tillæg for modpartskreditrisiko)	0
Utrukne kreditfaciliteter	69.098
Garantier	430.117
Fradrag i kernekapitalen (sektoraktier mm)	-39.748
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	3.225.576
Kernekapital med overgangsordning	387.912
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	387.912
Gearingsgrad med overgangsordning	12,03
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	12,03

18. Anvendelse af IRB-metoden for kreditrisiko

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

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.

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.

Risikorapport (Søjle III)

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

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.

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	36.418

Risikorapport (Søjle III)

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

Detaileksponeringer	28.159
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	216
Eksponeringer ved misligholdelse	360
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	
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.

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

Er ikke relevant for Kreditbanken.

Behandlet og besluttet af bestyrelse og direktion i Kreditbanken den 23. februar 2016.