

Facit Bank A/S

Risikooplysninger 2021

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| 1. Indledning | 3 |
| 2. Risikostyringsmålsætninger og politik, CRR 435 | 3 |
| 3. Anvendelsesområde, CRR 436 | 5 |
| 4. Kapitalgrundlag, CRR 437 | 5 |
| 5. Kapitalkrav, CRR 438 | 5 |
| 6. Eksponeringer mod modpartsrisiko, CRR 439 | 11 |
| 7. Kapitalbuffere, CRR 440..... | 12 |
| 8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441 | 12 |
| 9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442 | 12 |
| 10. Ubehæftede aktiver, CRR 443 | 17 |
| 11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444..... | 17 |
| 12. Eksponeringer mod markedsrisiko, CRR 445 | 18 |
| 13. Operationel risiko, CRR 446 | 18 |
| 14. Eksponeringer mod aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447 | 18 |
| 15. Renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 448..... | 18 |
| 16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449 | 19 |
| 17. Aflønningspolitik, CRR 450..... | 19 |
| 18. Gearing, CRR 451 | 19 |
| 19. IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452..... | 21 |
| 20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453 | 21 |
| 21. Avanceret målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454..... | 21 |
| 22. Interne modeller for markedsrisiko, CRR 455 | 21 |

Risikooplysninger 2021

1. Indledning

Rapportering af Risikooplysninger for Facit Bank A/S (i det efterfølgende benævnt "Banken") opfylder de krav, der følger af CRR forordningen om offentliggørelse af risikooplysninger. Rapporteringen er struktureret på baggrund af de enkelte artikler i CRR forordningen.

2. Risikostyringsmålsætninger og politik, CRR 435

Ledelseserklæringer, CRR 435 stk. 1 litra A og D

Jf. CRR 435 stk. 1, litra A-D skal pengeinstitutter offentliggøre følgende:

- Strategier og procedurer for risikostyring
- Strukturen og tilrettelæggelsen af risikostyringen
- Omfanget af arten af systemer til risikorapportering og måling
- Politikker for risikoafdækning og -reduktion samt procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanismernes effektivitet.

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

De væsentligste risikoområder for Banken er kredit-, markeds-, likviditets og operationelle risici. Bankens oplysninger herom kan findes i årsrapporten 2021, note 3. I nedenstående afsnit 5 er tillige redegjort for opgørelse af Bankens kapitalgrundlag samt opgørelse af det individuelle solvensbehov, herunder søjle II-tillæg vedr. nævnte risici.

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

Banken har etableret henholdsvis en risikostyringsfunktion og compliancefunktion. Den risikoansvarlige skal have et samlet overblik over Bankens risikoeksponeringer for at kunne vurdere, om der er en betryggende styring heraf. Den complianceansvarlige har ansvaret for at overvåge overholdelsen af gældende finansiell lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliancerisici).

Ledelseserklæringer, CRR 435 stk. 1 litra E og F

Bankens bestyrelse og direktion har den 29. april 2022 godkendt risikorapporten for 2021.

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

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af Bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til Bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et 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/strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af Bankens direktion, Bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af de af bestyrelsen eventuelle indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

Risikooplysninger 2021

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder udmøntes i de enkelte politikkers mere specifikke grænser.

En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, og at de reelle risici ligger inden for de grænser, der er fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser. På den baggrund er det 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 vision og værdigrundlag. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af Bankens 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. Bankens kapitalprocent udgør 49,7% pr. 31. december 2021. Herfra fratrækkes bankens kapitalbehov på 24,1%, buffer- og NEP-krav på i alt 4,6% samt den af bestyrelsen fastsatte egen buffer 5%-points. Herefter kan Bankens overdækning opgøres til 21,0%.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt Bankens aktuelle tal.

| Pejlemærke | Grænseværdi | Facit Bank |
|-------------------------------|---------------------------------|------------|
| Summen af store eksponeringer | < 175% af egentlig kernekapital | 0% |
| Udlånsvækst p.a. | < 20% | 69% |
| Ejendomseksponering | < 25 % af udlån og garantier | 0% |
| Likviditetspejlemærke | > 100% | 670% |

Banken har som følge af etableringen i de første år fortsat en relativ høj vækst i forhold til pejlemærkets grænse på 20%. Ledelsen har foretaget ekstra tillæg herfor i Bankens solvensbehov.

Offentliggørelse vedr. ledelsessystemer m.v., CRR 435 stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i Banken et antal ledelseshverv, som fremgår af årsrapporten 2021 i ledelsesberetningen under overskriften "ledelseshverv".

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.

Bestyrelsens kompetencer afdækkes og vedligeholdes/suppleres årligt via en selvevalueringsproces. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i mangfoldighedspolitikken.

Der er vedtaget en politik for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. Det fremgår heraf, at det tilstræbes, at minimum 40 % af de generalforsamlingsvalgte medlemmer i 2025 udgøres af det underrepræsenterede køn.

På tidspunktet for regnskabet's godkendelse var der 40 % kvindelige og 60 % mandlige medlemmer i bestyrelsen.

Banken fokuserer på kompetencer frem for køn, men anerkender, at en diversifikation på alle ledelsesniveauer kan medvirke til en øget dynamik i organisationen.

Risikoplysninger 2021

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for at sikre en god fordeling af det underrepræsenterede køn i Bankens øverste ledelsesorgan. Politikken skal dels sikre, at Banken fortsat ansætter de bedst egnede, men samtidig tilstræbe at skabe ligelig kønsmæssig sammensætning.

Banken har ikke et selvstændigt risikoudvalg.

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige rammer. Rapporteringen til Bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle væsentlige risikoområder.

3. Anvendelsesområde, CRR 436

CRR forordningen omfatter Facit Bank A/S. Banken har ingen datterselskaber pr. 31 december 2021, hvorfor CRR 436 ikke er relevant for Facit Bank A/S.

4. Kapitalgrundlag, CRR 437

Der henvises til kapitaldækningsopgørelsen i årsrapporten 2021 note 5.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 20 i årsrapporten for 2021.

5. Kapitalkrav, CRR 438

Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR 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 overfor, med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, fx ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er Bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som Banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra Bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt 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 opgørelsesmetoden for Bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i Bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Risikooplysninger 2021

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både Finanstilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der 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.

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

| | 1.000 kr. | % |
|---|--------------|---|
| 1) Søjle I-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering) | | |
| + 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening og indtjeningsrisiko i øvrigt) | | |
| + 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen) | | |
| + 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher | | |
| + 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko) 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici | | |
| + 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet) | | |

Risikoplysninger 2021

| | | |
|--|--|--|
| + 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I) | | |
| + 8) Øvrige risici | | |
| + 9) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing) | | |
| + 10) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter | | |
| + 11) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav | | |

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

Bankens kommentarer til de enkelte elementer:

8 % kravet

Banken udregner 8 % kravet baseret på de faktiske risikoeksponeringer. Som tillæg hertil beregnes nedenstående elementer. Bankens kapitalbehov kan således ikke udgøre mindre end 8 % af den samlede risikoeksponering.

Indtjening

Basisindtjeningen er Bankens første buffer til at dække tab på udlån. Bankens basisindtjening i forhold til udlån forventes at udgøre mere end 1% i 2022. Som følge heraf og i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning medtages ikke et kapitaltillæg i 2022.

Banken skal forholde sig til volatiliteten i den fremtidige indtjening. Eftersom Banken fortsat er forholdsvis nystartet, er der en vis budgetusikkerhed. Udlånsbalancen skal opbygges yderligere i de kommende år, hvilket øger usikkerheden om Bankens forventede indtjening og dermed kapitalplanlægning. Til afdækning af risikoen for indtjeningens stabilitet har Bankens direktion og bestyrelse medtaget et tillæg.

Udlånsvækst

En høj udlånsvækst er som udgangspunkt forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt en samlet år til år udlånsvækst på 10% og derover som udlånsvækst, der kan påføre Banken en overnormal kreditrisiko, og som der derfor skal afsættes yderligere kapital i solvensbehovet til at dække. Banken vil helt naturligt som følge af opstart, i de første år, have en udlånsvækst, der er væsentligt over 10%.

Banken har vurderet, at der medtages et tillæg svarende til Finanstilsynets vejledning for at understøtte den forventede vækst kapitalmæssigt.

Risikooplysninger 2021

Kreditrisici

For Banken er det væsentligste element i solvensbehovet kreditrisiko. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer – men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. brancher og store eksponeringer.

Bankens kreditpolitik og forretningsmodel indebærer, at Banken ikke har store engagementer eller erhvervskunder, hvorfor disse risici ikke er relevante.

Banken har vurderet, om der er særlige kreditrisici vedrørende de engagementer, som udgør under 2% af Bankens kapitalgrundlag og kreditrisikoen ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet.

Banken anvender både i DK, NO og SE en risikobaseret applikationsscoremodel, som løbende skal backtestes og justeres for at reducere usikkerhed. Banken vurderer, at der kan være en risiko forbundet med modellernes estimering af risiko, hvorfor der afsættes et kapitaltillæg.

Banken har vurderet, om der er usikkerhed i forbindelse med de anvendte nedskrivningsmodeller. I DK er der i 2021 implementeret en ny nedskrivningsmodel, men ikke i NO og SE. Udover tillægget som følge af usikkerhed om PD-værdierne afsættes der ikke kapitaltillæg til modelusikkerhed i nedskrivningsmodeller.

Endvidere har Banken ud fra et stress scenarie vurderet, at der skal afsættes kapitaltillæg til risikoen for, at Banken ikke kan sælge OIK-fordringer til inkasso til aftalte kurser i DK, NO og SE.

Ved implementering af nye udlånsprodukter er der en større usikkerhed end for kendte produkter. Usikkerheden vil være aktuel, indtil der er valide overvågningsdata, som kan underbygge Bankens forventninger til tab. Der afsættes ikke pt. et tillæg i forbindelse med risici ved nye produkter.

Bankens udlånsprodukt er forbrugslån uden sikkerhed. I tilfælde af økonomiske problemer hos Bankens kunder vil Banken sandsynligvis være ekstra udsat for misligholdelse af låneforholdet. Denne usikkerhed vurderes at være dækket af de allerede foretagne nedskrivninger i stadie 1, idet den forhøjede tabsrisiko som følge af produktets karakteristika indgår heri. Der afsættes derfor ikke et tillæg.

For Banken er den kreditrelaterede renterisiko relateret til kundernes tilbagebetalingsevne, som vil blive reduceret ved en rentestigning. Ved bevilling af nye lån beregnes kundens rådighedsbeløb, hvor der tages hensyn til en eventuel fremtidig rentestigning. Det vurderes, at det hovedsageligt vil være kunder med variabel forrentede realkreditlån, som vil blive påvirket af en eventuel rentestigning. Det vurderes ikke, at Banken har en højere andel af boligejere end den gennemsnitlige Bank, hvorfor der ikke afsættes et tillæg herfor.

Kreditrisikokoncentration opstår som følge af ujævn fordeling af udlånseksponeringer. Bankens udlån består af mindre forbrugslån til privatkunder (ikke erhverv) uden sikkerhed og uden geografisk koncentration. Kapitaltillæg for koncentrationsrisiko er vurderet som ikke relevant.

Banken har vurderet risici i relation til fradrag i kapitalgrundlaget som følge af NPE-bagstopperen. Det er vurderet at der ikke afsættes kapital hertil.

Markedsrisici

Banken udbyder variabelt forrentede indlån med en referencerente med en løbetid på op til 5 år.

Risikooplysninger 2021

Med bankens nuværende forretningsmodel, hvor de fastforrentede udlån fundes med variabelt forrentede indlån, opstår der en renterisiko. Banken har besluttet at foretage en delvis afdækning af denne renterisiko ved at indgå fastrente swaps, som er et afledt finansielt instrument. Afdækningen omfatter ca. 75% af renterisikoen på fastforrentede udlån.

Markedsrisikopolitikken giver mulighed for en renterisiko på 1,2% (beregnet ved en renteændring på 100 bp.) af kernekapitalen efter fradrag.

Bankens forretningsmodel giver ikke mulighed for, at Banken handler eller har en beholdning af aktier, hvorfor der ikke er nogen risiko, og der foretages derfor ikke noget kapitaltillæg.

Banken har i 2021 åbnet filialer i både Norge og Sverige, hvorfor Banken er eksponeret mod valuta i henholdsvis SEK og NOK. Banken afdækker delvist disse valutarisici med valutaswaps.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisici er risikoen for, at Banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden. Denne risiko kan særligt opstå for institutter med et stort indlånsunderskud. En forøgelse af solvensbehovet sikrer ikke i sig selv Banken mod likviditetsrisici. Bankens likviditetsstyring, stresstests og beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet er de centrale elementer, og det er alene meromkostningen (fundingomkostningen) ved fremskaffelse af likviditet, der skal indregnes i solvensbehovet.

Bankens forretningsmodel er at finansiere sine udlån med egenkapital og indlån fra privatkunder med indlån under indskydergarantifonden, og ikke med indlån fra professionelle aktører eller obligationsudstedelse. Dette betyder som udgangspunkt, at Banken ikke bør foretage kapitaltillæg i søjle II. Det er dog Bankens vurdering, at indlåns karakteristika taler ind i et "semiprofessionelt" marked, idet der ikke er tale om helkunder, hvorfor der foretages kapitaltillæg på den korte del af indlånsporteføljen.

Operationelle risici

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

Jf. bekendtgørelsen nr. 2155 af 3. december 2020 om opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov skal Banken foretage en kvalitativ vurdering af sit kontrolmiljø. Kontrolmiljøet er en samlebetegnelse for de ressourcer, Banken anvender til at minimere de risici, der er ved at udøve finansiell virksomhed. Dette omfatter bl.a. omfanget af instrukser, forretningsgange, risikostyring og funktionsadskillelse mv. samt hvor udbygget organisationen er.

Banken har etableret 2 nye filialerne i Norge og Sverige i løbet af 2021. Krav til det systemmæssige setup samt anvendelse heraf er større end forventet. Der er behov for oplæring af nye medarbejdere. På den administrative side er der behov for at styrke processerne for intern og eksterne rapportering for de udenlandske filialer.

Samlet set øger ovenstående risikoen for operationelle fejl. Der er beregnet et tillæg på 4,0% af de risikovægtede poster

Banken anvender basisindikator metoden.

Risikooplysninger 2021

Gearing

Ifølge Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter, fremgår det, at såfremt Bankens gearingsgrad er over 10%, kan Banken se bort fra gearingsrisiko. Overvågningen af gearingsgraden indgår i Bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Bankens gearingsgrad er over 10%, hvorfor der ikke foretages tillæg for gearingsrisiko.

Øvrige risici

Banken har reserveret kapital til afdækning af risikoen for, at kundernes førtidsindfrielse bliver større end forudsat i budgettet.

I forbindelse med vurderingen af Bankens øvrige risici, er der foretaget en vurdering af, hvorvidt der bør solvensreserveres til strategiske risici og omdømmerisici. Det Bankens vurdering, at der ikke er behov for reservation til særlige omdømmerisici.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

Bankens kapitalgrundlag består udover kernekapital pt. alene af supplerende kapital, dvs. ingen hybrid kapital samt NEP lån. Eftersom Bankens supplerende kapital har en løbetid på 10 år, skal der ikke foretages reservation i kapitalopgørelsen

Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, Litra B

Bankens kapitalgrundlag pr. 31. december 2021:

| 1.000 kr. | Kapitalgrundlag |
|-------------------------------------|-----------------|
| Egentlig kernekapital | |
| Aktiekapital | 51.500 |
| Overkurs | 425.500 |
| Overført resultat | -185.416 |
| Fradrag i egentlig kernekapital | |
| Immaterielle aktiver | -43.671 |
| Udskudte skatteaktiver | 0 |
| Egentlig kernekapital efter fradrag | 247.913 |
| Hybrid kernekapital | 0 |
| Kernekapital | 247.913 |
| Supplerende kapital | 100.000 |
| Kapitalgrundlag | 347.913 |

Nedenfor er en oversigt over Bankens individuelt opgjorte solvensbehov beregnet på Bankens risikoeksponering pr. 31.12.2021 på 700.677 t.kr.:

Øvrige risici omfatter Indtjening, Udlånsvækst, Likviditetsrisiko og øvrige risici.

8 % kravet anses som et lovbestemt tillæg. Banken har herudover ikke andre lovbestemte tillæg. Det bemærkes, at der ikke af Finanstilsynet er fastsat særskilt krav om det tilstrækkelige kapitalbehov eller individuelle kapitalprocent.

Risikooplysninger 2021

Finanstilsynet har for nuværende fastsat NEP-kravet svarende til Bankens solvensbehov pr. 31. december 2020 på 33,3% før bufferkrav, dvs. et NEP-tillæg på 0%. Kravet til kapitalgrundlaget er højere end det af Banken opgjorte solvensbehov pr. 31. december 2021 på 24,1% før bufferkrav.

Risikoeksponeringer pr. eksponeringsklasse, CRR 438, Litra C

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner den samlede risikoeksponering i henhold til standardmetoden.

| 1.000 kr. | Kapitalkrav | % |
|--|----------------|--------------|
| Søjle I (hårdt krav) | 56.054 | 8,0% |
| Tillæg (blødt krav) | | |
| - Kreditrisiko | 43.288 | 6,2% |
| - Markedsrisiko | 13.741 | 2,0% |
| - Operationel risiko | 28.027 | 4,0% |
| - Øvrige risici | 27.514 | 3,9% |
| - Tillæg som følge af lovbestemte krav | - | 0,0% |
| Krav til kapitalgrundlag | 168.624 | 24,1% |

Minimumskapitalkravet på 8 % for hver eksponeringsklasse (i t.kr.).

| Kreditrisiko | Risikoeksponering | 8% heraf |
|------------------------------|-------------------|---------------|
| Eksposering mod institutter | 2.866 | 230 |
| Eksposering mod detailkunder | 615.587 | 49.246 |
| Andre poster | 9.338 | 747 |
| Kreditrisiko i alt | 627.791 | 50.223 |

Risikoeksponeringer, CRR 438, Litra D

Banken beregner den samlede risikoeksponering efter standardmetoden, hvorfor punktet ikke er relevant.

Rapportering af risikoeksponeringer på markedsrisiko, CRR 438, Litra E samt CRR 445

Banken har ingen eksponering på markedsrisiko pr. 31. december 2021, som skal medregnes ved opgørelse af risikoeksponeringen. Ved eksponeringer med markedsrisiko forstås i denne sammenhæng poster i handelsbeholdningen samt valutarisiko uden for handelsbeholdningen.

Operationel risiko, CRR 438, Litra F samt CRR 446

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Pr. 31. december 2021 udgør den opgjorte risikoeksponering 69,5 mio. kr. 8% heraf udgør 5,6 mio. kr.

6. Eksponeringer mod modpartsrisiko, CRR 439

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.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %.

7. Kapitalbuffere, CRR 440

Den gældende kapitalbevaringsbuffer på 2,5% er indarbejdet i Bankens kapitalgrundlag

Da Banken nu driver virksomhed i både Danmark, Norge og Sverige, indgår den kontracykliske buffer fra det pågældende land med den andel af Bankens risikoeksponering (REA).

8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Banken er ikke systemisk vigtig, og denne artikel er derfor ikke relevant for Banken.

9. Kreditrisikjusteringer, CRR 442

Definitioner, CRR 442, Litra A-B

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender

Nedskrivninger og hensættelser foretages, når der er indtruffet objektive indikationer på kreditforringelse.

Nedskrivninger og hensættelser er baseret på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen.

Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Denne ændring medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales nedskrivninger på udlån og tilgodehavender under betegnelsen nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med tre stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisiko. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i 12 måneder.
- Stadie 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. I dette stadie beregnes nedskrivningerne svarende til det forventede kredittab i aktivets levetid.
- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger og hensættelser under posten nedskrivninger på udlån.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (objektiv indikation for kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Renteindtægter i stadie 3 indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til nettoudlånet efter nedskrivninger.

Stadieinddeling

Stadieinddelingen er baseret på Bankens rating-modeller i form af PD-modeller. Følgende principper ligger til grund for inddelingen i stadie 2 og 3.

Risikooplysninger 2021

Betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)

Udlån og andre tilgodehavender er inddelt efter om sandsynlighed for misligholdelse (PD), inden for 12 måneder ved første indregning er enten under 1,0 pct. eller 1,0 pct. og derover.

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning når:

Under 1 pct.

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, og 12-måneders PD stiger med 0,5 procentpoint eller mere.

1 pct. og derover

Sandsynligheden for misligholdelse (PD) i restløbetiden fordobles eller mere end fordobles, eller 12 måneders PD stiger med 2,0 procentpoint eller mere.

Herudover vurderes kreditrisikoen at være steget betydeligt, hvis låntager har været i restance i mere end 30 dage, uden at særlige forhold gør, at man kan se bort herfra.

Et udlån med en 12 måneders PD under 0,2 pct. på balancetidspunktet betragtes som værende forbundet med en lav kreditrisiko, såfremt aktuelle eller forventede forhold ikke indikerer andet. Udlån med en lav kreditrisiko fastholdes i stadie 1. Foruden udlån med en PD under 0,2 pct. er det Bankens vurdering, at tilgodehavender hos danske kreditinstitutter og centralbanker har en lav kreditrisiko.

Kreditforringede aktiver (Stadie 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Når Banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.

Herudover vurderes udlånet senest at være kreditforringet, hvis låntager har været i restance i mere end 90 dage.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventet kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser eller
- det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Risikooplysninger 2021

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadie 1 og 2:

Opgørelsen af det forventede kredittab i stadie 1 og 2 foretages baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellerne i DK, NO og SE tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD).

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes afviklingsprofil.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som Banken forventer at modtage efter misligholdelse. De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivninger. Banken bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af LOPI – Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Risikooplysninger 2021

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1 og 2. Dette foretages på baggrund af en gennemgang af modellerne og de bagvedliggende data til opgørelse af forventede kredittab.

Nedskrivninger i stadie 3:

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og Bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Samlede eksponeringer før nedvægtning, CRR 442, Litra C

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

| Krediteksponeringer | Nettoværdi efter nedskrivninger t.kr. | Eksponeringens gennemsnitlige størrelse* t.kr. |
|---------------------------------|--|---|
| Centralbanker | 325.198 | 401.197 |
| Danske kreditinstitutter | 14.330 | 7.212 |
| Udlån til amortiseret kostpris: | | |
| Private | | |
| 2b | 690.121 | 568.558 |
| 2c | 98.376 | 55.981 |
| 1 | 28.374 | 25.530 |
| Total | 1.156.399 | 1.058.478 |

*Eksponeringens gennemsnitlige størrelse er beregnet som et gennemsnit af primo og ultimo.

Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, Litra D

Nedenfor er Bankens eksponeringer specificeret på geografi (Danmark, Norge og Sverige).

Risikooplysninger 2021

Fordeling på brancher mv., CRR 442, Litra E

Banken har alene udlån til privatkunder. Fordeling af udlånet på eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

| Udlån fordelt på eksponeringskategori/stadie | Stadie 1 1.000 kr. | Stadie 2 1.000 kr. | Stadie 3 1.000 kr. | I alt 1.000 kr. |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------------|
| Kunder med utvivlsom god/normal bonitet - 3/2a | | | | 0 |
| Kunder som ikke opfylder kriterierne for 2a, men som heller ikke har væsentlige svaghedstegn - 2b | 684.044 | | | 684.044 |
| Kunder med væsentlige svaghedstegn, uden at der dog er indikation for kreditforringelse - 2c | | 104.453 | | 104.453 |
| Kunder, hvor der er konstateret objektiv indikation for kreditforringelse - 1 | | | 28.374 | 28.374 |
| I alt | 684.044 | 104.453 | 28.374 | 816.871 |

Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, Litra F

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider kan vises på følgende måde:

| | Anfordringstilgodehavender | Til og med 3 mdr. | Over 3 mdr. til og med 1 år | Over 1 år til og med 5 år | Over 5 år | Ikke rentebærende | I alt |
|---|----------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken | 325.198 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 325.198 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 14.330 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.330 |
| Udlån og andre tilgodehavender | | 51.128 | 146.954 | 503.171 | 115.618 | 0 | 816.871 |
| Øvrige aktiver | | 0 | 0 | 0 | 0 | 52.717 | 52.717 |
| Aktiver i alt | 339.528 | 51.128 | 146.954 | 503.171 | 115.618 | 52.717 | 1.209.116 |
| Indlån og anden gæld | 135 | 4.031 | 99.241 | 337.606 | 337.265 | 0 | 778.278 |
| Andre passiver | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39.253 | 39.253 |
| Efterstillede kapitalindskud | 0 | 0 | 0 | 0 | 100.000 | 0 | 100.000 |
| Gæld og efterstillet kapital i alt | 135 | 4.031 | 99.241 | 337.606 | 437.265 | 39.253 | 917.531 |

Risikooplysninger 2021

Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, Litra G samt CRR 442, Litra I

Misligholdte og kreditforringede fordringer og nedskrivninger/hensættelser fordelt på brancher kan vises på følgende måde:

| | Misligholdte og kreditforringede fordringer | Nedskrivninger/ Hensættelser Ultimo | Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/ hensættelser |
|--------------|---|---|--|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Private | 64.659 | 36.285 | 5.438 |
| Total | 64.659 | 36.285 | 5.438 |

Udviklingen i Bankens nedskrivninger kan specificeres således:

| Krediteksponeringer | t.kr. |
|---|---------------|
| Nye nedskrivninger, netto | 73.526 |
| Tilbageførte nedskrivninger | -32.209 |
| Tab uden forudgående nedskrivning | 14.987 |
| Andre bevægelser (=renteflyt) | 6.700 |
| Nye nedskrivninger, banktilgodehavender | 69 |
| Nedskrivninger ultimo | 49.535 |

Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, Litra H

Banken har sine eksponeringer i Danmark, Norge og Sverige, hvilket er specificeret nedenfor.

| Krediteksponeringer | Udlån t.kr. | Procent |
|---------------------|----------------|--------------|
| Danmark | 689.717 | 84,4 |
| Norge | 55.843 | 6,8 |
| Sverige | 71.312 | 8,7 |
| | 816.872 | 100,0 |

10. Ubehæftede aktiver, CRR 443

Banken har kun ubehæftede aktiver.

11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Banken har udpeget SDC som datacentral og anvender derved Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). SDC modtager således eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitets-trin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af risikoeksponeringerne under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Risikooplysninger 2021

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

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

12. Eksponeringer mod markedsrisiko, CRR 445

Banken har eksponeringer mod markedsrisiko. Ved eksponeringer med markedsrisiko forstås i denne sammenhæng poster i handelsbeholdningen samt valutarisiko uden for handelsbeholdningen.

13. Operationel risiko, CRR 446

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 Bankens de operationelle risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Bankens vurderer løbende kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end opgørelsen på baggrund af basisindikatormetoden, vil der blive taget højde herfor under Bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

14. Eksponeringer mod aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447

Banken har ingen aktier, hvorfor punktet ikke er relevant.

15. Renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 448

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af renterisikoen på fastforrentede ind- og udlån.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via Bankens risikostyringssystemer. Pr. 31.12.2021 har Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen, idet nogle udlån er fast forrentede og alle indlån er variabelt forrentede. Efter afdækning med renteswap udgør risikoen 1,7%.

I Bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om Bankens samlede renterisiko eller mål herfor medfører, at der skal afsættes yderligere kapital.

Risikooplysninger 2021

16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Banken anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Banken.

17. Aflønningspolitik, CRR 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable løndele 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.

Banken har ikke et aflønningsudvalg. Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken en gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til Bankens udvikling.

18. Gearing, CRR 451

Gearingsgraden er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til Bankens uvægtede eksponeringer.

Med CRR II indføres et krav om, at gearingsgraden skal være mindst 3%. Gearingsgradskravet trådte i kraft den 28. juni 2021. Banken overholder dette krav, idet Bankens gearingsgrad ultimo 2021 er opgjort til 21%.

Nedenfor er supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Bankens løbende risikoovervågning. Bestyrelsen har fastsat overordnet grænse for Bankens gearingsgrad.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer

| | | t.kr. |
|-------|---|------------------|
| 1 | Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber | 1.209.116 |
| 2 | Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme | - |
| 3 | (Justering 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) | - |
| 4 | Justeringer for afledte finansielle instrumenter | - |
| 5 | Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«) | - |
| 6 | Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb) | - |
| EU-6a | (Justering 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) | - |
| EU-6b | (Justering 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) | - |
| 7 | Andre justeringer | - |
| 8 | Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden | 1.209.116 |

Oplysninger om gearingsgrad

Risikooplysninger 2021

| | Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR | t.kr. |
|--|--|------------------|
| Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er) | | |
| 1 | Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse) | 1.209.116 |
| 2 | (Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital) | - 43.671 |
| 3 | Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2)) | 1.165.445 |
| Derivateksponeringer | | |
| 4 | Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant) | - |
| 5 | Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner | - |
| EU-5a | Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode | - |
| 6 | Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler | - |
| 7 | (Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner) | - |
| 8 | (Ikke medregnet CCP-element af kundeclearedede handelsetksponeringer) | - |
| 9 | Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater | - |
| 10 | (Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater) | - |
| 11 | Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10) | - |
| SFT-eksponeringer | | |
| 12 | Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg | - |
| 13 | (Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er) | - |
| 14 | Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver | - |
| EU-14a | Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013 | - |
| 15 | Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner | - |
| EU-15a | (Ikke medregnet CCP-element af kundeclearedede SFT-eksponering) | - |
| 16 | Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a) | - |
| Andre ikkebalanceførte eksponeringer | | |
| 17 | Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi | 292 |
| 18 | (Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb) | - |
| 19 | Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18) | 292 |
| (Balanceførte og ikke balanceførte 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) | - |
| EU-19b | (Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet) | - |
| Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål | | |
| 20 | Kernekapital | 247.913 |
| 21 | Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b) | 1.165.737 |
| Gearingsgrad | | |
| 22 | Gearingsgrad | 21,27% |
| Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes | | |
| EU-23 | Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet | - |
| EU-24 | Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes | - |

Risikooplysninger 2021

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

| | Gearingsgrads-relevante eksponeringer, jf. CRR | t.kr. |
|-------|---|--------------|
| EU-1 | Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig: | 1.209.116 |
| EU-2 | Eksponeringer i handelsbeholdningen | - |
| EU-3 | Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig: | - |
| EU-4 | Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer | - |
| EU-5 | Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater | 325.198 |
| EU-6 | Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater | - |
| EU-7 | Institutter | 14.330 |
| EU-8 | Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom | - |
| EU-9 | Detaleksponeringer | 476.724 |
| EU-10 | Selskaber | - |
| EU-11 | Eksponeringer ved misligholdelse | 6.545 |
| EU-12 | Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser) | 68.657 |

19. IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452

Banken anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Banken.

20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453

Banken anvender ikke netting, sikkerhedsstillelser eller garantier, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for Banken.

21. Avanceret målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelse af den operationelle risiko. Oplysningskravet er således ikke relevant for Banken.

22. Interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko, og kravet er derfor ikke relevant for Banken.