

Facit Bank A/S

Risikoplysninger 2020

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.....	11
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	17
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	18
17. Aflønningspolitik, CRR 450.....	18
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

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 2020, 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 finansiel lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt (compliancerisici).

Ledelseserklæringer, CRR 435 stk. 1 litra E og F

Bankens bestyrelse og direktion har den 29. april 2021 godkendt risikorapporten for 2020.

"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 2020

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 58,6% pr. 31. december 2020. Herfra fratrækkes bankens kapitalbehov på 33,3%, buffer- og NEP-krav på i alt 3,1% samt den af bestyrelsen fastsatte egen buffer 5%-points. Herefter kan Bankens overdækning opgøres til 17,2%.

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%	21.087%
Ejendomseksponering	< 25 % af udlån og garantier	0%
Funding ratio	Udlån / arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid under 1 år < 1,00	0,51
Likviditetspejlemærke	> 100%	Se nedenfor

Banken har grundet opstarten ultimo 2019 fortsat en relativ høj vækst i forhold til pejlemærkets grænse på 20%. Ledelsen har foretaget ekstra tillæg herfor i Bankens solvensbehov. Vedrørende likviditetspejlemærket har Banken netto indgående pengestrømme indenfor 90 dage, hvorfor pejlemærket ikke kan beregnes.

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

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i Banken et antal ledelseshverv, som fremgår af årsrapporten 2020 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.

Risikooplysninger 2020

På tidspunktet for regnskabet's godkendelse var der 20 % kvindelige og 80 % 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.

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 2020, hvorfor CRR 436 ikke er relevant for Facit Bank A/S.

4. Kapitalgrundlag, CRR 437

Der henvises til kapitaldækningsopgørelsen i årsrapporten 2020 note 5.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 19 i årsrapporten for 2020.

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).

Risikooplysninger 2020

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

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

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

Risikooplysninger 2020

5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10) 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 mindre end 0% i 2021 som følge af, at Banken er i en opstartsfasen. Som følge heraf og i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning medtages et kapitaltillæg i 2021.

Baseret på erfaring med afvigelser til budgetteret aktivitet er der endvidere medtaget et yderligere tillæg til afdækning af denne risiko. Dette er baseret på et stress scenarie, hvor aktiviteten i 2021 kun realiseres med 50% af det budgetterede.

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 2020

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 erhvervs kunder, 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 en risikobaseret applikationsscoremodel, som løbende skal back-testes 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, at der er usikkerhed i forbindelse med fastsættelse af PD-værdierne på Bankens porteføljekøbte kunder og som følge heraf afsættes der et kapitaltillæg.

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 aftalt kurs.

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.

Kunder, der tilhører gruppen on boarded kunder, har udvist en markant dårlige betalingsevne i forhold til de porteføljefflyttede kunder. Banken har besluttet at afsætte et tillæg til imødegåelse heraf.

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

Risikoplysninger 2020

Markedsrisici

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

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 forventer at åbne filialer i både Norge og Sverige i løbet af 2021, hvorfor Banken vil blive eksponeret mod valuta i henholdsvis SEK og NOK. Banken forventer delvist at afdække disse valutarisici med valuta-swaps.

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 uhensigtsmæssige 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.

Da Banken fortsat er i en opstartsfasen, er organisationen, processer og forretningsgange ikke 100% udbygget og efterprøvet gennem en længere periode, hvorfor der afsættes et kapitaltillæg på 1,5%.

Banken anvender basisindikator metoden.

Risikooplysninger 2020

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

I forbindelse med vurderingen af Bankens øvrige risici, er der foretaget en vurdering af, hvorvidt der bør solvensreserveres til strategiske risici og omdømmerisici.

Banken har reserveret kapital vedrørende strategiske risici, der henvises til afsnit omkring "Indtjening".

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 2020:

1.000 kr.	Kapitalgrundlag
Egentlig kernekapital	
Aktiekapital	51.300
Overkurs	325.700
Overført resultat	-108.978
Fradrag i egentlig kernekapital	
Immaterielle aktiver	-38.762
Udskudte skatteaktiver	-11.390
Egentlig kernekapital efter fradrag	217.870
Hybrid kernekapital	0
Kernekapital	217.870
Supplerende kapital	50.000
Kapitalgrundlag	267.870

Nedenfor er en oversigt over Bankens individuelt opgjorte solvensbehov beregnet på Bankens risikoeksponering pr. 31.12.2020 på 452.775 t.kr.:

Øvrige risici omfatter Indtjening, Udlånsvækst og Likviditetsrisiko.

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.

Finanstilsynet har ikke fastsat et højere krav til kapitalgrundlaget end Bankens interne proces.

Risikooplysninger 2020

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)	36.222	8,00%
Tillæg (blødt krav)		
- Kreditrisiko	41.773	9,23%
- Markedsrisiko	17.491	3,86%
- Operationel risiko	6.792	1,50%
- Øvrige risici	48.393	10,69%
- Tillæg som følge af lovbestemte krav	-	0,00%
Krav til kapitalgrundlag	150.670	33,28%

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

Kreditrisiko	Risikoeksponering	8% heraf
Eksponering mod institutter	260	21
Eksponering mod detailkunder	357.541	28.603
Andre poster	24.031	1.922
Kreditrisiko i alt	381.832	30.547

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 2020, 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 2020 udgør den opgjorte risikoeksponering 70,9 mio. kr. 8% heraf udgør 5,7 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 danske kapitalbevaringsbuffer på 2,5% er indarbejdet i Bankens kapitalgrundlag

Risikooplysninger 2020

Den gældende danske kontracykliske buffersats er pga. covid-19 nedsat til 0%, hvorfor Banken har indarbejdet 0% i Bankens kapitalgrundlag. Ændringer i bufferkrav varsles altid af den kompetente myndighed med 12 måneders varsel.

Da Banken påtænker at drive virksomhed i både 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 2020

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 2020

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

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på erfaringstal fra 3C RETAIL A/S, som er udviklet ved brug af statistiske modeller.

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.

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 2020

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. Årsagen til korrektionen er især usikkerhed afledt af COVID-19.

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	447.198	352.172
Danske kreditinstitutter	279	2.122
Udlån til amortiseret kostpris:		
Private		
2b	451.806	227.044
2c	40.596	20.298
1	53.534	26.767
Total	1.023.413	628.403

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

Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, Litra D

Banken har alle sine eksponeringer i Danmark, hvorfor en nærmere specifikation baseret på geografi er udeladt.

Risikooplysninger 2020

Fordeling på brancher mv., CRR 442, Litra E

Branchefordeling af væsentligste eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

Krediteksponeringer	Stadie 1 t.kr.	Stadie 2 t.kr.	Stadie 3 t.kr.	Kredit- forringet ved første ind- regning t.kr.	I alt t.kr.
Centralbanker	477.198	0	0	0	477.198
Danske kreditinstitutter	279	0	0	0	279
Udlån til amortiseret kostpris:					
Private					
2b	451.806	0	0	0	451.806
2c	0	40.596	0	0	40.596
1	0	0	53.534	0	53.534
Total	929.283	40.596	53.534	0	1.023.413

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

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider kan vises på følgende måde:

	Anford- rings- tilgode- havender t.kr.	Til og med 3 måned- er t.kr.	Over 3 måned- er til og med 1 år t.kr.	Over 1 år til og med 5 år t.kr.	Over 5 år t.kr.	I alt t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanken	9.196	0	0	0	0	9.196
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	279	467.815	0	0	0	468.094
Udlån og andre tilgodehavender	0	13.756	43.343	207.850	218.320	483.269
I alt	9.475	481.571	43.343	207.850	218.320	960.559

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 t.kr.	Nedskrivninger/ Hensættelser Ultimo t.kr.	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/ hensættelser t.kr.
Private	17.886	11.341	11.341
Total	17.886	11.341	11.341

Risikooplysninger 2020

Udviklingen i Bankens nedskrivninger kan specificeres således:

Krediteksponeringer	Udlån t.kr.
Nedskrivninger primo	123
Nye nedskrivninger	61.101
Indfrie	-58
Andre bevægelser	1.500
Nye nedskrivninger, banktilgodehavender	189
Nedskrivninger ultimo	62.855

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

Banken har alle sine eksponeringer i Danmark, hvorfor en nærmere specifikation baseret på geografi er udeladt.

10. Ubefæftede aktiver, CRR 443

Banken har kun ubefæftede 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 kreditkvalitetstrin 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.

Tabellen nedenfor viser konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser 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 ingen 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 Banken de operationelle risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Banken 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. 31.12.2020 har Banken en renterisiko uden for handelsbeholdningen, idet nogle udlån er fast forrentede og alle indlån er variabelt forrentede. Efter afdækning med renteswap udgør risikoen 0,6%.

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

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 løndelev 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.

Risikoplysninger 2020

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 træder i kraft den 28. juni 2021.

Banken overholder dette krav, idet Bankens gearingsgrad ultimo 2020 er opgjort til 22%.

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	1.029.216
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	1.029.216

Risikooplysninger 2020

Oplysninger om gearingsgrad

	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)	1.029.216
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	- 50.152
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	979.064
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 kundeclearede handelseksponeringer)	-
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 kundecleared SFT-eksponering)	-
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	-
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	-
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	-
(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	217.870
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	979.064
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	22,25%
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 2020

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:	1.029.216
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	477.011
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	-
EU-7	Institutter	279
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.