



Basisbank

RISIKOOPLYSNINGER

Øvrige risikooplysninger 2016

INDHOLDSFORTEGNELSE

1. KOMMENTARER TIL RISIKORAPPORTEN	3
2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG POLITIK, CRR 435	3
3. ANVENDELSESOMRÅDE, CRR 436	5
4. KAPITALGRUNDLAG, CRR 437, LITRA A - F	5
5. KAPITALKRAV, CRR 438	5
6. EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439	6
7. KAPITALBUFFERE, CRR 440	7
8. INDIKATORER FOR SYSTEMISK BETYDNING, CRR 411	7
9. KREDITRISIKOJUSTERINGER, CRR 442	7
10. UBEHÆFTEDE AKTIVER, CRR 443	13
11. ANVENDELSE AF ECEI'ER, CRR 444	13
12. EKSPONERINGER MOD MARKEDSRISIKO, CRR 445	14
13. OPERATIONEL RISIKO, CRR 446	14
14. EKSPONERINGER MOD AKTIER, SOM IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN, CRR 447	14
15. RENTERISICI I POSITIONER, DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN, CRR 448	15
16. EKSPONERING MOD SECURITISERINGSPPOSITIONER, CRR 449	15
17. AFLØNNINGSPOLITIK, CRR 450	15
18. GEARING, CRR 451	15
19. IRB-METODEN I FORBINDELSE MED KREDITRISIKO, CRR 452	19
20. KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER, CRR 453	19
21. AVANCERET MÅLEMETODE I FORBINDELSE MED OPERATIONEL RISIKO, CRR 454	21
22. INTERNE MODELLER FOR MARKEDSRISIKO, CRR 455	21

1. KOMMENTARER TIL RISIKORAPPORTEN

Risikooplysninger for Basisbank A/S afgives i to separate dokumenter:

- Rapportering om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov
- Rapportering om øvrige risikooplysninger

Ovenstående rapportering opfylder tilsammen de krav, der følger af CRR forordningen om offentliggørelse af risikooplysninger. De to ovennævnte rapporteringer er struktureret på baggrund af de enkelte artikler i CRR forordningen, og nærværende rapportering omfatter oplysninger i overensstemmelse hermed, med undtagelse af artikel 438, der offentliggøres et i særskilt dokument i rapporten om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov.

2. RISIKOSTYRINGSMÅLSÆTNINGER OG POLITIK, CRR 435

2.1 LEDELSESERKLÆRINGER JF. CRR 435, STK. 1., LITRA A - D

Jf. CRR 435 skal pengeinstitutter offentliggøre følgende:

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

Bankens oplysninger herom kan findes i årsrapporten 2016 note 3.

2.2 LEDELSESERKLÆRINGER JF. CRR 435, STK. 1., LITRA E OG F

Bankens bestyrelse og direktion har den 10. april 2017 godkendt risikorapporten for 2016.

”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.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af de af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede 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 om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private. 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.

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 for diverse grænseværdier”.

	Tilsynsdiamant	Bankens opfyldelse pr. 31. december 2016
Udlånsvækst	20 %	15,77%
Store eksponeringer	125 %	11,15%
Likviditetsoverdækning	> 50 %	209,48%
Funding ratio	< 1	0,70
Ejendomsseksponering	< 25 %	6,53%

2.3 OFFENTLIGGØRELSE VEDR. LEDELSESYSTEMER M.V., CRR 435, STK. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal ledelseshverv som fremgår af årsrapporten 2016 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.

Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen. 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 udgøres af det underrepræsenterede køn.

På tidspunktet for regnskabets 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.

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

3. ANVENDELSESOMRÅDE, CRR 436

CRR forordningen omfatter Basisbank A/S. Banken har ingen datterselskaber pr. 31 december 2016.

3.2 VEDRØRENDE CRR 439, LITRA C

Bankens datterselskab, Selene Finans AB, er solgt pr. 30. juni 2016.

3.3 VEDRØRENDE CRR 439, LITRA D

Ingen relevans.

3.4 VEDRØRENDE CRR 439, LITRA E

Ingen relevans.

4. KAPITALGRUNDLAG, CRR 437, LITRA A - F

Der henvises til kapitaldækningsopgørelsen i årsrapporten 2016 note 30.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til årsrapporten 2016 note 23.

5. KAPITALKRAV, CRR 438

Se rapporten ”Risikoplysninger - Rapportering om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov”.

6. EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439

6.1 CRR 439, LITRA A

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

I kapitaldækningsopgørelsen anvender Banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Markedsværdimetoden opgør eksponeringsværdien som summen af nedenstående to størrelser:

- Kontraktens genanskaffelsesomkostning opgjort som den positive markedsværdi for kontrakten
- Tillæg for den potentielle fremtidige krediteksponering opgøres ved multiplicere kontraktens nominelle hovedstol med procentsatser fastsat i CRR

6.2 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA B

Bevilling af rammer til etablering af mellemværende relateret til afledte finansielle instrumenter følger Bankens almindelige kreditpolitik.

Bankens eksponeringer mod finansielle professionelle modparter i form af andre kreditinstitutter er omfattet af de rammer, som bestyrelsen har fastsat i direktionsinstruksen.

6.3 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA C

Banken anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisiko (EPE modeller), hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

6.4 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA D

Banken anvender ikke kreditrating-modeller til opgørelse af modpartsrisiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

6.5 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA E-F

Nedenstående tabel viser modpartsrisici på finansielle kontrakter.

Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden i 1.000 kr.	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Samlede eksponeringsværdi før risikovægtning
Modpart med risikovægt 0 %	-	
Modpart med risikovægt 20 %	-	119
Modpart med risikovægt 50 %	-	-
Modpart med risikovægt 75 %	-	-
Modpart med risikovægt 100 %	1.400	1.490
Total	1.400	1.609

I CRR er der nu indført et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. CVA tillægget er indregnet i ovenstående.

6.6 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA G-H

Banken har ingen positioner, der er relevante for oplysningskravene.

6.7 EKSPONERING MOD MODPARTSRISIKO, CRR 439, LITRA I

Banken har ikke tilladelse til anvendelse af interne modeller til brug for opgørelsen af modpartsrisiko, hvorfor punktet ikke er relevant.

7. KAPITALBUFFERE, CRR 440

Basisbank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0%, hvorfor Basisbank ikke har en kontracyklisk kapitalbuffer. Ændringer i bufferkrav varsles altid af den kompetente myndighed med 12 måneders varsel.

8. INDIKATORER FOR SYSTEMISK BETYDNING, CRR 411

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

9. KREDITRISIKOJUSTERINGER, CRR 442

9.1 DEFINITIONER, LITRA A-B

Værdiforringede fordringer

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Objektiv indikation på værdiforringelse anses som indtruffet,

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

Misligholdte fordringer

Banken betragter misligholdelse som defineret i CRR artikel 178, hvis en eller begge af de følgende begivenheder har fundet sted:

- a) Instituttet anser det for usandsynligt, at låntageren vil indfri alle sine gældsforpligtelser over for instituttet, moderselskabet eller et af dets datterselskaber, uden at instituttet griber til foranstaltninger, så som at realisere en eventuel sikkerhed.
- b) Låntageren har i over 90 dage været i restance med en væsentlig gældsforpligtelse over for instituttet, moderselskabet eller et af dets datterselskaber.

Herudover betragter banken forbrugslån med restance over 30 dage som misligholdt.

9.2 SAMLEDE EKSPONERING FØR NEDVÆGTNING, CRR 442, LITRA C

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser:

Kreditrisiko	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Gennemsnitlige eksponeringer før hensyntagen til virkning af kreditrisikoreduktion
Oversigt pr. 31. december 2016 - i 1.000 kroner		
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	47.599	172.071
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer	-	-
Eksponeringer mod institutter	49.239	54.370
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	118.347	135.317
Eksponeringer mod detailkunder	1.403.843	1.263.862
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	53	52
Eksponeringer ved misligholdelse	202.183	243.951
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	-	-
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-	-
Poster der repræsenterer securitiseringspositioner	-	-
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet krefitvurdering	-	-
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU	-	-
Aktieeksponeringer	5.174	1.311
Andre poster	55.988	22.655
I alt med kreditrisiko	1.882.426	1.893.588

9.3 GEOGRAFISK PLACERING AF EKSPONERINGER, CRR 442, LITRA D

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

9.4 FORDELING PÅ BRANCHER MV., CRR 442, LITRA E

Kreditrisiko	Offentlig	Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	Industri og råstofudvikling	Energiforsyning	Bygge og anlæg	Handel	Transport, hoteller og restauranter	Information og kommunikation	Finansiering og forsikring	Fast ejendom	Øvrige erhverv	Private	I alt
Oversigt pr. 31. december 2016 - i 1.000 kroner													
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	47.599	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	47.599
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter	-	-	-	-	-	-	-	-	49.239	-	-	-	49.239
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	-	-	-	-	2	3	3	-	36	81.723	36.580	-	118.347
Eksponeringer mod detailkunder	-	170	5	50	100	413	40	1.050	-	100	1.249	1.400.666	1.403.843
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53	53
Eksponeringer ved misligholdelse	-	-	-	-	-	-	-	84	7.870	23.251	6.148	164.830	202.183
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Poster der repræsenterer securitiseringspositioner	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktieeksponeringer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.174	-	-	5.174
Andre poster	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	55.988	-	55.988
I alt med kreditrisiko	47.599	170	5	50	102	416	43	1.134	57.145	110.248	99.965	1.565.549	1.882.426

9.5 FORDELING AF ALLE EKSPONERINGER I HENHOLD TIL RESTLØBETID, CRR 442, LITRA F

Kreditrisiko	Anfordring /ingen løbetid	0-3 md	3 md - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Oversigt pr. 31. december 2016 - i 1.000 kroner						
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	47.599	-	-	-	-	47.599
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod offentlige enheder	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod internationale organisationer	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter	39.439	-	-	9.800	-	49.239
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	49.551	38	25.544	29.058	14.156	118.347
Eksponeringer mod detailkunder	14.825	5.197	84.509	796.738	502.574	1.403.843
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	44	-	-	-	9	53
Eksponeringer ved misligholdelse	136.672	17.988	20.137	12.478	14.908	202.183
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-	-	-	-	-	-
Poster der repræsenterer securitiseringspositioner	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	-	-	-	-	-	-
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU	-	-	-	-	-	-
Aktieeksponeringer	5.174	-	-	-	-	5.174
Andre poster	55.988	-	-	-	-	55.988
I alt med kreditrisiko	349.292	23.223	130.190	848.074	531.647	1.882.426

9.6 MISLIGHOLDTE OG VÆRDIFORRINGEDE FORDRINGER, CRR 442, LITRA G

	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger	Udgiftsførte beløb
I 1.000 KR.			
1.0 Offentlig			
2.1 Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri		-	-
2.2 Industri og råstofudvikling	-	-	
2.3 Energiforsyning	-	-	
2.4 Bygge og anlæg	16	-	
2.5 Handel	-	-	
2.6 Transport, hoteller og restauranter	-	-	
2.7 Information og kommunikation	130	46	
2.8 Finansiering og forsikring	8.882	6.376	
2.9 Fast ejendom	83.636	26.865	
2.10 Øvrige erhverv	14.215	10.112	
I alt erhverv	106.879	43.399	-3.521
3. Private	393.899	231.354	100.696
I alt	500.778	274.753	97.175
Rente vedrørende den nedskrevne del af udlån			-526
Indgået på tidligere afskrevne fordringer			-9.648
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender jf. resultatopgørelsen			87.001

9.7 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.

9.8 ÆNDRINGER I JUSTERINGER AF SPECIFIK OG GENEREL KREDITRISIKO VEDR. VÆRDIFORRINGEDE FORDRINGER, CRR 442, LITRA I

Bevægelse på korrektivkonti i 1.000 kr.	Individuelle		Gruppevis	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akk. nedskrivninger og hensættelser primo	403.053	3.408	1.408	-
Valutakursregulering	-97	-	-	-
Nedskrivninger i årets løb	64.294	-	-	-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidl. år	-23.620	- 372	-108	-
Andre bevægelser	526	-	-	-
Endeligt tabt	-170.703	-	-	-
Akk. nedskrivninger og hensættelser ultimo året	273.453	3.036	1.300	-

10. UBEHÆFTEDE AKTIVER, CRR 443

Bankens behæftede aktiver andrager 9,8 mio. kr. og udgøres af deponerede beløb hos andre kreditinstitutter.

Bankens øvrige aktiver er ubehæftede.

11. ANVENDELSE AF ECEI'ER, CRR 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender SDC som datacentral, der modtager 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 nedenstående 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' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

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

For eksponeringer uden rating anvendes 20% vægt.

Eksponeringer med rating anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services.

Eksponeringsklasse i 1.000 kr.	Eksponering	Risikoeksponering
Institutter	49.239	9.848
Total	49.239	9.848

12. EKSPONERINGER MOD MARKEDSRISIKO, CRR 445

Markedsrisiko	Risikoeksponeringer	8% heraf
Oversigt pr. 31. december 2016 - i 1.000 kroner		
Gældsinstrumenter	111.664	8.933
Aktier	-	-
Kollektive investeringsordninger	-	-
Valutarisiko	8.852	708
Råvarerisiko	-	-
Interne modeller	-	-
I alt med markedsrisiko	120.516	9.641

13. OPERATIONEL RISIKO, CRR 446

Det er et krav, at Banken skal afdække operationelle risici. Den reserverede kapital skal afdække risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusiv retslige risici.

Banken anvender basisindikatormetoden. Kapitalkravet opgøres dermed som et 3 årigt gennemsnit af bankens basisindikator.

Det er ledelsens opfattelse, at Banken generelt har tilstrækkelige procedurer til at imødegå operationelle risici. Banken har dog valgt at reservere 5 mio. kr. til den operationelle risiko.

14. EKSPONERINGER MOD AKTIER, SOM IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN, CRR 447

Banken har følgende aktier mv., som ikke indgår i handelsbeholdningen:

Sektoraktier

Banken har i 2012 erhvervet aktier i Landbrugets Finansieringsbank, men har herudover ikke eksponeringer i sektoraktier. Aktierne er optaget til værdien 0 kr.

Kapitalandele

Banken har i forbindelse med afvikling af nødlidende engagementer overtaget K/S andele, som aktuelt er bogført under såvel regnskabsposten aktier samt kapitalandele i associerede virksomheder.

Banken har nedenstående positioner i kapitalandele, der ikke indgår i handelsbeholdningen:

Type	Eksponeringer 31. december 2016	Driftspåvirkning i 2016
i 1.000 kr.		
Sektor aktier	-	-
Kapitalandele med mellem 0 - 20 % ejerskab, K/S andele	16	-
Kapitalandele i associerede virksomheder, K/S andele	5.158	4.319

15. RENTERISICI I POSITIONER, DER IKKE INDGÅR I HANDELSBEHOLDNINGEN, CRR 448

Positioner i alt i 1.000 kr.	
	Renterisiko
Balanceført poster (indgår i beregningen af renterisikoen)	-1.717
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	-
Positioner med specielle renteformler	-
I alt udenfor handelsbeholdningen	-1.717

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.

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken en gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til Bankens udvikling.

Der henvises til årsrapporten 2016 note 10 samt note 28 for kvantitative oplysninger.

18. GEARING, CRR 451

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Banken overholder dette krav, idet Bankens gearingsgrad ultimo 2016 er opgjort til 13,06%.

I nedenstående bilag findes 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 og rapporteres løbende til bestyrelsen.

AFSTEMNING MELLEM REGNSKABSMÆSSIGE AKTIVER OG GEARINGSGRADSRELEVANTE EKSPONERINGER - OVERSICHT

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	2.356.524.616
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	-29.423
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	-
6	Justering for ikke balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	31.881.524
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	-38.213.051
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	2.350.163.666

OPLYSNINGER OM GEARINGSGRAD

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.354.885.932
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	38.213.051
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	2.316.672.881
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	1.429.261
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	180.000
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 notional værdi af solgte kreditderivater	-
10	(Justerede faktiske notionalle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	-
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	1.609.261
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 kundeclearede SFT-eksponering)	-
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	-

Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	107.950.147
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	76.068.623
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	31.881.524
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	-
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	306.954.950
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	2.350.163.666
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	13,06%
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	-

OPDELING AF BALANCEFØRTE EKSPONERINGER (EKSKL. DERIVATER, SFT'ER OG IKKE MEDREGNEDE EKSPONERINGER)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.354.885.932
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	544.649.896
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	1.810.236.036
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	47.599.334
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	-
EU-7	Institutter	49.119.870
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	52.744
EU-9	Detaleksponeringer	1.351.800.131
EU-10	Selskaber	66.722.087
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	196.410.086
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	98.531.784

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
20.1 NETTING, CRR 453, LITRA A

Banken anvender ikke netting, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

20.2 POLITIKKER OG PROCEDURER FOR SIKKERHEDSSTILLELSE, CRR 453, LITRA B

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at Banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder,

som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Ovenstående er indarbejdet i Bankens kreditpolitik.

20.3 KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER, CRR 453, LITRA C

Banken har i sine politikker og forretningsgange beskrevet i hvilket omfang, der anvendes kreditreducerende metoder. Det er prioriteret, at finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder medtages, om end det sker i begrænset omfang:

- Indlånsmidler
- Obligationer og gældsinstrumenter (udstedt af den danske stat samt kreditinstitutter)
- Aktier (såvel indenfor som uden for hovedindeks)
- Investeringsforeningsbeviser

Den daglige overvågning er baseret på IT systemer, og det er alene aktiver med en opdateret kurs, der anvendes i forbindelse med de kreditreducerende metoder.

20.4 KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER, CRR 453, LITRA D

Banken anvender ikke garantier eller kreditderivater under de kreditreducerende metoder.

20.5 KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER, CRR 453, LITRA E

Som konsekvens af Bankens beskedne anvendelse af kreditrisikoreduktion, anses punktet ikke som relevant.

20.6 KREDITRISIKOREDUKTIONSTEKNIKKER, CRR 453, LITRA F

Nedenfor fremgår de medregnede finansielle sikkerheders dækning, der har reduceret de enkelte eksponeringskategoriers nettoeksponeringer:

Sikkerhedsdækning	Sikkerhedens dækning (kreditreducerende metoder)
Oversigt pr. 31. december 2016 - i 1.000 kroner	
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	-
Eksponeringer mod regionale og lokale myndigheder	-
Eksponeringer mod offentlige enheder	-
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	-
Eksponeringer mod internationale organisationer	-
Eksponeringer mod institutter	-
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder mv.	-
Eksponeringer mod detailkunder	106
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	-
Eksponeringer ved misligholdelse	-
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	-
Eksponeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	-
Poster der repræsenterer securitiseringspositioner	-
Eksponeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet krefitvurdering	-
Eksponeringer i form af andele eller aktier i CIU	-
Aktieeksponeringer	-
Andre poster	-
I alt med kreditrisiko	106

20.7 GARANTIER OG KREDITDERIVATER, CRR 453, LITRA G

Banken har ikke eksponeringer, der er dækket af garantier og kreditderivater.

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.