

Risikorapportering
for
Skjern Bank A/S
pr. 31. december 2020

Indhold

1. Generelt.....	2
2. Risikostyringsmålsætninger og –politik, CRR 435	2
2.1 Politik for risikotagning og –styring, CRR 435, litra a-d.....	2
2.2 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f.....	6
2.3 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2	7
3. Anvendelsesområde, CRR 436	8
4. Kapitalgrundlag, CRR 437	8
5. Kapitalkrav, CRR 438	8
5.1 Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR 438, litra a.....	8
5.2 Individuel solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra b.....	9
6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439	12
6.1 Metode, CRR 439, litra a	12
6.2 Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b	12
6.3 Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstilling, CRR 439, litra c og d	12
6.4 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f.....	12
6.5 Kreditderivater, CRR 439, litra g og h.....	12
6.6 Interne modeller, CRR 439, litra i	12
7. Kontracyklisk kapitalbuffer, CRR 440.....	13
8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441	13
9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442.....	13
9.1 Definition af værdiforringede fordringer samt fremgangsmåde for udmåling af nedskrivninger, CRR 442, litra a og b	13
9.2 Samlet eksponering før nedvægtning, CRR 442, litra c og e	14
9.3 Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, litra d.....	15
9.4 Fordeling på brancher mv. CRR 442, litra e	15
9.5 Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f.....	15
9.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher, CRR 442, litra g	16
9.7 Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h.....	16
9.8 Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i.....	16
10. Ubehæftede aktiver, CRR 443	17
11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444	18
12. Markedsrisiko, CRR 445	18
13. Operationel risiko, CRR 446	19
14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447.....	19
15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448.....	20
16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449.....	20
17. Vederlagsspolitik, CRR 450	20
18. Gearing, CRR 451	21
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452	24
20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453.....	24
20.1 Netting, CRR 453, litra a	24
20.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstilling, CRR 453, litra b.....	24
20.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c.....	24
20.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d.....	25
20.5 Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillinger, CRR 453, litra e	25
20.6 Sikkerhedsstilling, CRR 453, litra f.....	25
20.7 Sikkerhedsstilling, CRR 453, litra g	25
21. Anv. af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454.....	25
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455	25
23. IFRS 9 overgangsordning	25

1. Generelt

Risikorapporteringen for Skjern Bank skal øge informationen og gennemsigtigheden for bankens investorer, kunder, offentlige myndigheder samt alle øvrige interessenter omkring banken.

Det er bankens overordnede politik, at Skjern Bank ledes og styres risikomæssigt forsvarligt.

På alle de væsentlige risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt afrapporteringen heraf.

Risikostyring er central for bestyrelsen, og der modtages løbende en periodisk rapportering fra bankens direktion, risikoansvarlige, complianceansvarlige, interne og eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Risikorapporteringen er et supplement til bankens årsrapport. For at få det fulde overblik over bankens virksomhed, resultater og status henvises der derfor til årsrapporten.

Risikorapporteringen vil blive offentliggjort årligt i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten, og løbende hvis bankens risici ændres væsentligt.

Nærværende rapportering er udarbejdet og opbygget i henhold til CRD IV – søjle III reglerne – og opfylder dermed bankens oplysningsforpligtelser i forhold hertil. Reglerne i bekendtgørelse om risikoeksponering, kapitalgrundlag og solvensbehov er ligeledes dækket af rapporteringen.

2. Risikostyringsmålsætninger og –politik, CRR 435

2.1 Politik for risikotagning og –styring, CRR 435, litra a-d

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.

Risikoudvalg

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt bankens revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og –strategi, samt bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Risikostyringsfunktion

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en risikoansvarlig for risikostyringsfunktionen. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken. Den risikoansvarlige er ligeledes complianceansvarlig.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af bestyrelsen og refererer med ovennævnte undtagelser til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

Compliance

Banken har etableret en compliancefunktion med en complianceansvarlig der refererer til direktionen og rapporterer til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ligeledes risikoansvarlig. Den complianceansvarliges opgave er at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder, med at sikre at lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Hvidvask

Banken har etableret en hvidvaskfunktion med en hvidvaskansvarlig med reference til direktionen. Den hvidvaskansvarliges opgave er at sikre, at banken opfylder kravene i hvidvaskloven og regler udstedt i medfør heraf, samt at disse regler er forankret i hele organisationen. Der er i Skjern Bank ledelsesmæssig fokus på forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Banken anvender i stigende grad flere ressourcer på at følge lovgivningens krav til imødegåelse af hvidvask og terrorfinansiering. Den hvidvaskansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Kreditrisici

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab og hensættelser som følge af debitors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken. Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer.

Kreditstyringen og risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op på at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer. Bevillingsbeføjelser er derfor uddelegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Banken har i tildelingen af bevillingsbeføjelser vurderet niveauet for beføjelser til rådgiver, afdelingsledere, kreditafdeling, direktion og hvornår låneindstillinger skal besluttes i bestyrelsen.

Bestyrelsen har videregivet beføjelser til direktionen, og denne har videregivet beføjelser til den enkelte medarbejder, hvor tildelingen er sket ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling.

Herudover bevilger kreditafdelingen de engagementer der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de engagementer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens styring af kreditrisiciene gennemføres ved en meget tæt løbende og periodisk rapportering på sags-, kunde- og afdelingsniveau samt en løbende engagementsopfølgning.

Bankens kreditrisici vurderes og overvåges foruden af kreditafdelingen af bankens interne controlling afdeling, som bl.a. kontrollerer, at kreditpolitikken overholdes, samt udfærdiger løbende og periodisk rapportering til direktion og bestyrelse. Rapporteringen omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau. Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeniveau på de branchemæssigt største udlånsområder.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik. Bankens kreditpolitik fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på 1) Kunder 2) Segmenter og 3) Brancher indgår som en del af kreditstyringen således, at ingen enkeltengagementer, segmenter eller brancher – enkeltvis udgør nogen risiko for bankens eksistens.

I kreditpolitikken indgår endvidere:

- at banken er tilbageholdende med og som udgangspunkt ikke tager nye engagementer ind der overstiger 5 % af kapitalgrundlaget

- at andelen af store eksponeringer, i henhold til opgørelsen i Finanstilsynets tilsynsdiamant, sammenlagt maksimalt må udgøre 145 % af bankens justerede kapitalgrundlag,
- at det tilstræbes, at ingen enkelt erhvervsbranche udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt og fuldt oplyst grundlag.

Bankens erhvervskunder klassificeres og bedømmes efter indtjening, egenkapital, soliditet og deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften.

Privatkunder klassificeres og bedømmes på baggrund af reel formue, likviditet, gearing og rådighedsbeløb.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes endvidere en kreditsegmentering på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger om den enkelte erhvervs- og privatkunde.

Bankens målgruppe er privatkunder og erhvervskunder med en sund økonomi. På privatkundesiden har banken hele Danmark som virkeområde, dog således at privatkunder udenfor bankens geografiske områder skal have en tilknytning til banken inden kundeforholdet etableres enten via en for banken god ambassadør, eller via kendskab til en medarbejder i banken. For erhvervskunder anvendes kirketårnsprincippet fra en af bankens 7 filialer som hovedregel, dog kan en erhvervskunde godt ligge udenfor dette område, såfremt kendskabet til kunden er godt og gennemarbejdet inden kundeforholdet etableres.

Skjern Bank ønsker ingen væsentlige eksponeringer mod udenlandske aktiviteter, og de enkelte kunder banken har i udlandet skyldes, at eksponeringen er mod en kendt kunde fra Danmark der har aktiviteter i udlandet.

For investeringskreditter skal der være aftalt stop loss-klausuler.

Banken ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver, når kreditrisikoen ikke er minimal. Her er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet. Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også markedsmæssige ændringer og regulering i forhold til aktivets alder.

Skjern Bank ønsker endvidere et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko og kapitalbelastning eksponeringen påfører banken. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende. For at sikre funktionsadskillelse har bankens controlling afdeling ansvaret for rapporteringen på kreditområdet.

Banken nedskriver på bankens eksponeringer efter IFRS 9, hvor kunderne inddeles i stadie 1, stadie 2, stadie 2 svag og stadie 3. Bankens model for nedskrivninger er udfærdiget på bankens edb-central Bankdata, og modellen er individuelt tilpasset forholdene i Skjern Bank. I modellen indgår makroøkonomiske forhold som leveres af Lokale Pengeinstitutter og som indarbejdes i modellen.

I stadie 1 og stadie 2 nedskrives efter en forventning til fremtidige nedskrivninger på porteføljeniveau, mens der i stadie 2 svag og stadie 3 nedskrives på baggrund af OIK, og efter en individuel nedskrivning på engagementet.

I forhold til at vurdere om der er indtruffet OIK, vurderes alle engagementer individuelt, på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning.

Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For en nærmere beskrivelse af principperne bag bankens nedskrivninger efter IFRS 9, henvises til bankens årsrapport, hvor disse er beskrevet i anvendt regnskabspraksis samt i note 31.

Markedsrisici

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser.

Skjern Banks markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici og valutarisici.

Bankens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at der ønskes det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik.

Skjern Banks markedsrisiko styres dagligt via fastsatte limits for en lang række risikomål. Styring af bankens overskudslikviditet indebærer placering af bankens midler i aktie-, obligations- og valutamarkedet for at optimere afkastet i forhold til risikoen af bankens overskydende likvide midler.

Bankens bestyrelse og direktion har fastlagt klare retningslinjer for, hvilke risici banken ønsker at acceptere på aktier, obligationer, valuta, rente m.v.

Hovedtrækkene i vores markedsstrategi er uforandret følgende:

Valutarisiko

Valutarisiko er et mål for, hvordan ændringer i valutakurser kan påvirke dagsværdien af bankens valutapositioner. Skjern Bank har en meget beskeden risiko, idet bankens mellemværender i fremmed valuta løbende afdækkes.

Renterisiko

Renterisiko er et mål for, hvordan ændringer i det aktuelle renteniveau kan påvirke dagsværdien af bankens fastforrentede aktiver. Renterisikoen opstår i al væsentlighed primært omkring bankens obligationsbeholdning og fastforrentede ind- og udlån.

Bankens indlån er variabelt forrentet, og renterisikoen er i 2020 positiv.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt i bankens fondsafdeling, mens bankens økonomaifdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko.

Aktierisiko

Aktierisiko er et mål for hvordan ændringer i aktiekurserne kan påvirke dagsværdien af bankens aktier. Aktierisikoen er en følge af sammensætningen af bankens eksponering i aktier, hvor investeringerne er spredt over en lang række primært danske aktier.

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber, herunder DLR Kredit A/S og PRAS A/S. Banken anser aktiebesiddelserne som anlægsaktier, og ejerandelene anses ikke at udgøre en reel aktierisiko.

Banken har herudover en mindre portefølje af børsnoterede aktier. Bankens politik er at have en lav aktierisiko, og bankens fondsafdeling foretager den daglige styring af bankens aktieportefølje, mens overholdelsen af lines kontrolleres i bankens administrationsafdeling.

Markedsrisici – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

Ejendomsrisiko

Banken ønsker i vid udstrækning kun at besidde ejendomme, der benyttes til den daglige bankdrift (domicilejendomme); men banken besidder også et begrænset antal ejendomme, der er erhvervet med henblik på udlejning såvel erhvervsmæssigt som til benyttelse som feriebolig for bankens personale efter de til enhver tid gældende regler, samt ved varetagelse af bankens panterettigheder ved tvangsauktioner.

Operationelle risici

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab, banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder. Risikoen kan skyldes medarbejdernes u hensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m.

For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse. Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes.

Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar over for bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar banken kan pådrage sig i forbindelse hermed. Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetence på alle rådgivningsområder, herunder certificering eller kompetencetest indenfor pensions-, investerings- og bolig-rådgivnings-områderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, således der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

I forhold til beregning af de risikovægtede aktiver af operationelle risici anvender banken basisindikator-metoden, hvor banken anvender gennemsnittet af de sidste 3 års resultater beregner tillægget til de risikovægtede aktiver.

Likviditetsrisici

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalingsforpligtelser.

Bankens likviditet styres efter fastlagte strategier og politikker, som tilpasses den aktuelle situation. Det betyder, at der løbende foretages stresstests af bankens likviditet under forskellige scenarier, ligesom bankens nødplaner opdateres løbende.

Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering. Den daglige styring og overvågning af bankens likviditetsrisiko foretages af fondsafdelingen, mens kontrollen heraf foretages af bankens økonomiafdeling.

Skjern Banks strategi på likviditetsområdet tilsiger, at banken ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler, på intet tidspunkt alene må være afhængig af det korte pengemarked, ligesom banken til enhver tid skal kunne modstå manglende adgang til pengemarkedet i minimum 3 måneder.

Bankens minimumsberedskab i henhold til LCR nøgletallet er fastsat til 175 %, men strategisk er målsætningen fastsat til 225 % for kontinuerligt at sikre en passende overdækning.

Bankens likviditetsplan til sikring af at banken til stadighed har tilstrækkelig likviditet, opdateres hyppigt og forventningen til udviklingen i bankens likviditetsoverdækning i de kommende måneder følges nøje. Opfyldelse af likviditetsoverdækningen tilstræbes gennemført gennem indhentelse af stabile indlån fra kunder.

It sikkerhed

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet. It-driften er videreoutsourcet til JN Data.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på it-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

2.2 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 3. februar 2021 godkendt risikorapporten for 2020.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer 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 fuldstændigt, rele-

vant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

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

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser,
- at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og
- at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en lokal, selvstændig, stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien. 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.

Det er bankens målsætning, at kapitalprocenten minimum udgør lovgivningens samlede kombinerede kapitalkrav med et tillæg af minimum 5%-point, aktuelt udgør denne 7,0 %-point. Bestyrelsens målsætning til kapitalmæssig overdækning er 5 %.

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 figur, der viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Finanstilsynets grænseværdi	Skjern Bank
Store engagementer	< 175 %	118,3 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	349 %
Ejendomseksponering	< 25 %	11,9 %
Funding-ratio	< 1,00	0,57
Udlånsvækst	< 20 %	-2,33 %

Banken har aldrig overskredet nogen grænseværdier i tilsynsdiamanten, og gør det som det fremgår ovenstående heller ikke ultimo 2020.

2.3 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder, ud over ledelsesposten i banken, et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår bagerst i årsrapporten for 2020.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. Ved udpegning af kandidater til bestyrelsen, vurderes kandidaterne ud fra følgende kompetencer:

- Ledelseskompetence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol
- Bestyrelseskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- Økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold
- Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Almen kompetence
 - Indsigt i samfundsforhold
 - Indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau
 - Indsigt i den private sektors forhold
- Øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk, engagement og tid.

I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen gennemfører mindst 1 gang årligt en systematiseret evaluering af bestyrelsens kompetencer.

Bankens bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. En aktuel status herfor findes på bankens hjemmeside på: skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations/bankens_mangfoldighedspolitik.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2020 været afholdt 1 møde i Risikoudvalget.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering, herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikorammer.

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

3. Anvendelsesområde, CRR 436

CRR forordningen omfatter kun Skjern Bank A/S. Banken har ingen datterselskaber.

4. Kapitalgrundlag, CRR 437

Der henvises til kapitaldækningsopgørelsen i årsrapporten 2020 på side 75.

For en beskrivelse af de efterstillede kapitalinstrumenter henvises til årsrapport 2020 på side 73.

5. Kapitalkrav, CRR 438

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

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, 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, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med 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 solvensbehovet, for at sikre at det er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion og økonomichef. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens 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 solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Solvensbehovet opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det skal vurderes, om der skal afdækkes med kapital. Risikoområderne omfatter udover 8%-kravet endvidere: indtjening, udlåns-vækst, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, gearing, regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter, 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 brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både

tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik. Bankens solvensbehov kan skematisk opstilles som følger:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	429.644	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
+ 4) Kreditrisici, heraf		
• 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	20.441	0,38
• 4b) Øvrig kreditrisici	22.483	0,42
• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	11.160	0,21
• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,00
• 4e) Krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE bagstopperen)	18.500	1,35
+ 5) Markedsrisici, heraf		
• 5a) Renterisici	1.682	0,03
• 5b) Aktierisici	83	0,00
• 5c) Valutarisici	0	0,00
• 5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici	0	0,00
• 5e) Kreditspændrisiko	11.512	0,21
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0,00	0,00
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	12.500	0,23
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af højgearing)	0,00	0,00
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0,00	0,00
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0,00	0,00
Total = kapitalbehov/solvensbehov	528.002	9,8
• Heraf til kreditrisici (4)	72.582	1,35
• Heraf til markedsrisici (5)	13.275	0,25
• Heraf til operationelle risici (7)	12.500	0,20
• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0,00
• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	429.644	8,00
Den samlede risikoeksponering	528.002	9,8
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	1.135.869	21,2
Kapitaloverdækning	607.867	11,4

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 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 solvensbehovet.

5.2 Individuel solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra b

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 9,8 % jf. nedenfor.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Bankens opgjorte solvensbehov fremgår af ovenstående skema, der indeholder fordelingen af solvensbehovet på risikoområder.

Skjern Banks tilstrækkelige kapitalgrundlag og overdækning fremgår af nedenstående skema.

Skjern Banks kapitalforhold / kapitalmæssige overdækning:

Kapitalgrundlag efter fradrag	1.135.867 t.kr.
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	528.002 t.kr.
Kapitalprocent	21,2 %
Solvensbehov	9,8 %
Kapitaloverdækning i procentpoint før bufferkrav	11,4 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Konjunkturbuffer	0,0 %
NEP – tillæg	1,865 %
Kapitaloverdækning i procentpoint efter bufferkrav	7,0 %

Kommentarer til kapitaloverdækningen:

Banken har opgjort kapitaloverdækningen i forhold til solvensbehovet til 11,4 %-point eller 116,3 % ud fra det individuelle solvensbehov på 9,8 % og en faktisk kapitalprocent på 21,2 %. Tillægges bufferkravene kan overdækningen opgøres til 7,0 %-point eller 49,4 %. Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende og følger bankens kapitalplan.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at bankens indtjeningsevne, suppleret med eventuelle låneudstedelser afhængig af realiseret vækst i de kommende år vil fastholde kapitaloverdækningen på et tilfredsstillende niveau, til imødegåelse af implementering af nuværende og kommende kapitalregler, hvor der skal afsættes ekstra kapital til NEP tillæg og evt. konjunkturbuffer.

Kommentarer til opgørelsen af det individuelle solvensbehov:

Indtjening:

Bankens realiserede og budgetterede indtjening overstiger den nedre grænse for indtjeningskravet, og der foretages således ikke et tillæg herfor.

Udlånsvækst:

Banken har pr. 31. december 2020 realiseret en tilbagegang i udlånsmassen på 2,33 %, som dermed ligger væsentlig under en vækst på 10 %. Dermed beregnes der ikke et tillæg til solvensbehovet som følge af udlånsvæksten pr. 31. december 2020.

Kreditrisici:

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil, dog fordelt dels under Søjle I kravet og dels under yderligere tillæg til solvensbehovet under kreditrisici. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde.

Solvenstillægget på kreditområdet vedr. især kreditrisiko vedr. store eksponeringer med svaghedstegn, herunder stressberegning af ejendomsværdien vedr. ejendomssikkerheder vedr. disse, samt tillæg vedr. store eksponeringer med visse svaghedstegn, hvor der er vurderet forhøjet risiko for svaghedstegn i en lavkonjunktur. Desuden er der afsat tillæg til afdækning af øvrige kreditrisiko vedr. bl.a. renterisiko ved private og erhvervskunder, samt forhøjet risiko for tab i enkelte brancher. Der er endvidere afsat beløb til koncentrationsrisikoen på individuelle engagementer og brancher. Qua indføjelserne reglerne om krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-bagstopperen), har banken afsat solvenstillæg til de kommende perioders estimerede fradrag i kapitalen. I lighed med tidligere år er der ikke behov for at afsætte solvenstillæg vedr. koncentrationsrisiko på brancher.

Markedsrisici:

Bankens renterisiko udenfor handelsbeholdningen er negativ og der hensættes et beløb til renterisiko, hvor renten stresses med op til 2 %, dog maks -1 %. Under aktierisikoen har banken vurderet risikoen herpå, efter en model udarbejdet af LOPI, analysen udviser en mindre aktierisiko. Valutarisikoen udviser ligesom tidligere år ikke behov for yderligere solvensbehov. Ydermere er der beregnet og afsat et beløb til kreditspændrisikoen under markedsrisici.

Likviditetsrisici:

Bankens likviditetsoverdækning er meget stor og banken har ingen finansiering gennem professionelle investorer. Likviditetsoverdækningen kan opgøres til en overdækning der overstiger bankens langsigtede målsætning, hvorfor der ikke er beregnet et tillæg herfor.

Operationelle risici:

Banken har vurderet organiseringen og styringen af banken, herunder tilstrækkeligheden af interne kontroller samt funktionsadskillelsen heri. Endvidere er kompetenceniveauet og tilstedeværende ressourcer i vigtige funktioner vurderet ligesom omfanget af historiske operationelle hændelser er vurderet.

Det vurderes, at banken på ovenstående områder har en tilfredsstillende risikovurdering. Banken afsætter alligevel et tillæg til imødegåelse af tab ved hændelser, som banken ikke kan forudsige, herunder evt. brancheskabte dårlig omtale eller fejl, der ikke med rimelighed kunne være undgået, herunder sager på fx hvidvaskområdet eller ved databrud eller andre forhold. Desuden er der afsat ekstra solvenstillæg vedr. svindelrisiko, da det vurderes, at kriminelle kan have større succes med at udføre cyberkriminalitet, f.eks. NEM-id-svindel, under en samfundsmæssig nedlukningsperiode pga. Covid-19-pandemien. Desuden er banken i en proces med at forbedre sine interne kontroller på IKT-området. Indtil implementeringen af kontrolmiljøet er på et tilfredsstillende niveau afsættes der solvenstillæg til den risiko der er forbundet hermed.

Gearing:

Bankens opgjorte gearing er efter indregning af årets resultat i kernekapitalen og balancens udvikling i 2020 opgjort til 10,19 %, hvilket er over solvensvejledningens krav på 7 %. Der afsættes derfor ikke yderligere solvensbehov hertil, da gearingsrisikoen anses for at være lav, og den forventede udvikling i banken forventes desuden at medføre at gearing til stadighed vil være over 10 %.

Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter:

Kapitalplanen følger den forventede udvikling, og banken refinansierede som et led heri sin hybride kernekapital i september måned 2020. Der starter ikke nedvægtning af bankens kapitalinstrumenter inden 20. maj 2025, hvorfor der ikke afsættes yderligere solvens hertil.

Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav:

Udover beregningen af 8 % af de risikovægtede poster, er banken ikke underlagt øvrige myndighedskrav, hvorfor der ikke er beregnet yderligere tillæg på området.

5.3 Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Minimumskapitalkravet på 8% for hver eksponeringsklasse.

Opgørelse af risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2020:

1.000 kr.	Risikovægtet eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Offentlige enheder	7.340	587
Institutter	19.636	1.571
Erhvervsvirksomheder mv.	1.020.080	81.606
Detailkunder	2.178.136	174.251
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	434.574	34.766
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	282.924	22.634
Eksponeringer med høj risiko	153.600	12.288
Aktieeksponeringer	162.209	12.977
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	111.291	8.903
Total	4.369.790	349.583

6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

6.1 Metode, CRR 439, litra a

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

Solvensmæssigt anvender banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274. Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi

For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes fiktive værdi eller de underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.

Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af den tilstrækkelige kapitalgrundlag, holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

6.2 Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b

Engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder, behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincip.

6.3 Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR 439, litra c og d

Det vurderes ikke at være relevant for Skjern Bank der ikke anvender en sådan sikkerhedsstillelse.

6.4 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f

Bankens modpartsrisiko efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte ses nedenstående:

Afledte finansielle instrumenter

Modpart	(1.000 kr.)
Modpart vægt 0 %	0
Modpart vægt 20 %	1.452
Modpart vægt 50 %	85
Modpart vægt 75 %	1.553
Modpart vægt 100 %	806
Modpart vægt 150 %	0
I alt	3.896

6.5 Kreditderivater, CRR 439, litra g og h

Skjern Bank anvender ikke kreditderivater.

6.6 Interne modeller, CRR 439, litra i

Skjern Bank anvender ikke interne modeller.

7. Kontracyklisk kapitalbuffer, CRR 440

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen hvert kvartal af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark. Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 %, hvorfor banken ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer pr. 31.12.2020.

8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Skjern Bank er ikke systemisk vigtig.

9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442

9.1 Definition af værdiforringede fordringer samt fremgangsmåde for udmåling af nedskrivninger, CRR 442, litra a og b

Skjern Bank fortager nedskrivninger på udlån efter IFRS 9. Der nedskrives til forventede tab i stadie 1 og stadie 2, og når der konstateres OIK (objektiv indikation på kreditforringelse) beregnes der nedskrivning i stadie 2 svag eller stadie 3.

Der henvises til årsrapporten for 2020 under noten anvendt regnskabspraksis og yderligere beskrivelse i note 31 i årsrapporten for 2020.

9.2 Samlet eksponering før nedvægtning, CRR 442, litra c og e

Den samlede værdi af Skjern Banks eksponeringer efter nedskrivninger og før hensynstagen til kreditrisikoreduktioner udgør 12.539 mio. kr.

Branchefordeling af kreditkategorierne før vægtning og før fradrag for sikkerheder, som giver nedvægtning:

Oversigt pr. 31. december 2020 1.000 kr.	Central- rege- ringer/ central- banker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervs- virksom- heder	Detail- kunder	Ekspone- ringer sikret ved fast ejendom	Ekspone- ringer med overtræk eller restance	Kollektive investerings- ordninger	Ekspone- ringer i andre poster	Ekspone- ringer i aktier	Ekspone- ringer med særlig høj risiko
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	396.118	384.084	88.317	175.646	0	0	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	151.090	126.810	5.217	42.192	0	0	0	0
Energiforsyning				154.174	26.031	6.877	1.785	0	0	0	0
Bygge og anlæg	0	0	0	182.846	299.004	17.031	41.520	0	0	0	9.388
Handel	0	0	0	274.419	302.897	24.099	41.354	0	0	0	0
Transport, hoteller & restauranter				15.355	133.651	14.312	3.845	0	0	0	0
Information & kommunikation	0	0	0	18.725	43.346	2.384	1.501	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	2.323.751	20.199	142.145	365.142	127.157	3.958	5.136	0	176.158	0	7.531
Fast ejendom	0	0	0	342.212	399.619	69.457	53.738	0	0	0	233.438
Øvrige erhverv	0	0	415	184.174	286.332	33.723	17.057	0	0	162.209	0
I alt erhverv	2.323.751	20.199	142.560	2.084.255	2.128.931	265.375	383.774	0	176.158	162.209	250.357
Private	0	0	0	250.585	3.721.406	493.461	135.658	0	0	0	0
I alt	2.323.751	20.199	142.560	2.334.840	5.850.337	758.836	519.432	0	176.158	162.209	250.357
Total											12.538.679

Det skal bemærkes, at tallene ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje.

9.3 Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, litra d

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

9.4 Fordeling på brancher mv. CRR 442, litra e

Se CRR 442, litra c ovenfor

9.5 Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

Opgørelse pr. 31. december 2020 (1.000 kr.)	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr - 1 år	1 - 5 år	over 5 år	I alt
Centralregeringer/ centralbanker	152.425	2.171.326	0	0	0	2.323.751
Offentlige enheder	0	0	20.199	0	0	20.199
Institutter	48.385	1.537	92.638	0	0	142.560
Erhvervsvirksomheder	946.843	96.226	839.735	159.900	292.136	2.334.840
Detailkunder	1.924.907	396.497	1.415.476	524.468	1.588.989	5.850.337
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	135.980	10.847	83.905	85.490	442.614	758.836
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0	0
Eksponeringer med restance eller overtræk	103.019	2.790	66.270	22.090	325.263	519.432
Eksponeringer i andre poster	176.158	0	0	0	0	176.158
Eksponeringer i aktier	0	0	0	0	162.209	162.209
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	177.170	3.002	68.199	1.986	0	250.357
I alt	3.664.887	2.682.225	2.586.422	793.934	2.811.211	12.538.679

Det skal bemærkes, at tallene ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje.

9.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher, CRR 442, litra g

Opgjort pr. 31. december 2020 (1.000 kr.)	Misligholdte fordringer	De samlede eksponeringer opgjort før ned- skrivninger og hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Driftsførte nedskrivninger og hensættelser år til dato
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	68.241	299.762	109.343	-3.511
Industri- og råstofudvinding	32.404	140.203	14.087	8.167
Energiforsyning	181	90.392	1.604	302
Bygge- og anlæg	36.764	127.650	7.996	3.514
Handel	27.583	180.258	11.871	2.129
Transport, hoteller og restauranter	1.838	42.980	3.119	303
Information og kommunikation	1.416	1.770	0	-134
Finansiering og forsikring	1.844	107.803	3.533	24.657
Fast ejendom	47.482	459.972	32.805	-11.407
Øvrige erhverv	9.498	40.374	10.019	-2.231
I alt erhverv	227.251	1.491.164	194.377	21.789
Private	87.321	235.798	49.112	8.504
I alt	314.572	1.726.962	243.489	30.293

9.7 Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

9.8 Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således:

Oversigt for 2020 - 1.000 kr.	Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9	
	Udlån m.v.	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	323.333	13.590
Bevægelser i året		
1. Valutakursreguleringer		
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	172.190	5.527
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere år	-128.204	-6.906
4. Andre bevægelser		
5. værdiregulering af overtagne aktiver		
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-18.389	-1.739
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	348.930	10.472

Samlet tab (afskrevet), der ikke tidligere har været individuelt nedskrevet/hensat t.kr. 4.829 Indgået på tidligere afskrevne fordringer t.kr. 14.631 (heraf renter modregnet under renteindtægter t.kr. 11.188).

10. Ubefæftede aktiver, CRR 443

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver 31.12.2020:

1.000 kr.		Regnskabsmæssig af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	0	-	8.974.467	
030	Aktieinstrumenter	0	-	1.240.222	1.240.222
040	Gældsværdipapirer	0	0	959.506	959.506
050	Heraf: dækkede obligationer	0	0	959.506	959.506
060	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	0	0
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120	Andre aktiver	0	-	132.717	
121	Heraf: ...	0	-	0	-

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	5.517.677
140	Lån på anfordring	0	5.517.677
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230	Anden modtagne sikkerheder	0	0
231	Heraf: ...	0	0
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
241	Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0	0
250	Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	0	0

Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder 31.12.2020:

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0
011	Heraf: ...	0	0

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger:

For en beskrivelse af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2020 note 31.

11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankdata som datacentral. Bankdata 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 Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser 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%

12. Markedsrisiko, CRR 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	202.384	16.191
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	86.706	6.936
Andet	4.609	369
Poster med valutaposition	0	0
Total	293.699	23.496

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. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2020 udgør den operationelle risiko 707 mio. kr., svarende til 13,2 % af den samlede risikovægtede eksponering, hvilket isoleret set reducerer kapitalprocenten med 3,2 %-point. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447

Skjern Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Skjern Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31. december 2020	Kursreguleringer i driften i 2020
Unoterede aktier mv.:		
Aktier vedr. realkredit	118.843	6.811
Aktier vedr. betalingsformidling	4.065	706
Aktier vedr. Investeringsforeninger og pension	25.698	1.558
Aktier i øvrigt	5.952	-22
Unoterede aktier mv. i alt	154.558	9.053

Som følge af, at urealiserede gevinster og tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i den egentlige kernekapital. Da bankens kursværdi af sektor aktier udgør mere end 10 % af den egentlige kernekapital fratrækkes kursgevinsterne dog igen i opgørelsen af kernekapitalen som fradrag for besiddelse af sektoraktier.

15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448

Renterisikoen uden for handelsbeholdningen er risikoen for at Skjern Bank påføres tab som følge af ændringer i renten. Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1%.

Skjern Bank har en meget begrænset renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen. Risikoen udgør 841 t.kr.

I bankens solvensbehovsopgørelse vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital.

16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Banken anvender ikke securitiseringer.

17. Vederlagsspolitik, CRR 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en vederlagsspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen. Banken udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion, væsentlige risikotagere eller andre medarbejdere. Banken har ved udformningen af vederlagsspolitikken 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.

Løn anvendes som et aktivt redskab i bankens strategiske ledelse, og honorerer – med baggrund i medarbejdernes jobfunktion – faglige og personlige kvalifikationer, engagement og indsats samt generelle resultater. Ved anvendelse af finanssektorens standardoverenskomst samt løbende benchmark, søges tillige opretholdt, at bankens aflønning til stadighed er markedskonform.

Bestyrelsen har nedsat et Nominerings- og vederlagsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning i henhold til udvalgets kommissorium, som fremgår af bankens hjemmeside. Udvalget består af tre bestyrelsesmedlemmer. Udvalget har i 2020 afholdt 3 møder.

For uddybende beskrivelse af lønpolitikken henvises der til bankens hjemmeside: [www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations/bankens vederlagsspolitik](http://www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations/bankens%20vederlagsspolitik). For oplysninger om lønsummen henvises til note 6 i årsrapporten 2020.

18. Gearing, CRR 451

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Skjern Bank fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Bestyrelsen har endvidere i bankens genopretningsplan fastsat en tærskelværdi for gearingsgraden, ligesom der er specificeret, hvilke tiltag der skal iværksættes, såfremt gearingsgraden falder til et niveau under den fastsatte tærskelværdi.

Bankens bestyrelse har på baggrund af en risikovurdering fastlagt et internt minimumskrav på 10 %.

Af nedenstående tabel ses det, at banken overholder ovenstående mål, da gearingen opgøres til 10,19 % pr. 31. december 2020

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt (1.000 kr.)

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	8.974.447
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)	1.216.361
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	10.190.808

Oplysninger om gearingsgrad (1.000 kr.)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	6.983.087
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	6.983.087
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	3.896
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 handelseksponeringer)	
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	3.896
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)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	2.197.546
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	1.006.280
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	3.203.826
(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	1.038.035
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	10.190.808
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	10,19%
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	

Skema LRSpI: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer) (1.000 kr.)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	6.983.087
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.323.698
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	4.659.389
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	
EU-7	Institutter	48.335
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	488.960
EU-9	Detaleksponeringer	2.293.850
EU-10	Selskaber	1.195.334
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	217.108
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	415.802

I Ledelsesbekendtgørelsens §25, stk. 4 er der en undtagelsesbestemmelse, hvor efter banken er undtaget fra at tage højde for gearingsrisici i solvensbehovet, såfremt bankens arbejdende kapital er mindre end 65 mia. kr. og gearingsgraden er på mere end 10%.

Bankens arbejdende kapital er mindre end 65 mia. kr., og bankens gearing er ultimo 2020 over 10 %.

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

Banken anvender ikke IRB-metoden.

20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453

20.1 Netting, CRR 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

20.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra b

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder. De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at banken har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

Som supplement hertil modtager banken kautioner for nogle engagementer ligesom der tages transport i afregninger.

20.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c

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 banken 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.

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

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser

20.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

20.5 Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelser, CRR 453, litra e

I bankens politikker for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

20.6 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra f

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksporeringsklasse	Sikkerhedens Værdi
Eksporeringer mod selskaber	194.832
Detaleksporeringer	114.064
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.209
Eksporeringer ved misligholdelse	4.359
Eksporeringer i højrisiko	6.515
Total	322.979

20.7 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra g

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser de samlede eksponering, inden for hver eksponeringsklasse som er dækket af garantier eller kreditderivater.

Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksporeringsklasse	Garantier
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder	20.679
Eksporeringer mod detaleksporeringer	7.586
Eksporeringer med restance/overtræk	15.382
Eksporeringer mod højrisiko erhverv	265
Total	43.912

21. Anv. af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454

Banken anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

23. IFRS 9 overgangsordning

Banken anvender ikke IFRS 9 overgangsordningen og har dermed fratrukket den fulde effekt af implementeringen af IFRS 9 i egenkapitalen primo 2018, såvel regnskabsmæssigt som skattemæssigt.