

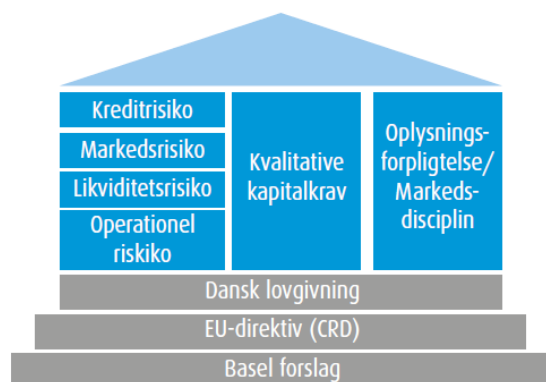
Risikorapport 2014 for Hvidbjerg Bank A/S

Indledning

Hvidbjerg Banks Risikoreport 2014 er udarbejdet som supplement til bankens årsrapport. Formålet med rapporten er at give bankens kunder, aktionærer og øvrige interessenter et detaljeret indblik i bankens risiko-, kapital- og likviditetsstyring.

Risikoreporten er udarbejdet i henhold de nye CRD IV og CRR regler, som udspringer af den såkaldte Baselkomité's retningslinjer for dokumentation af pengeinstitutternes risiko- og kapitalstyring, samt sikring af tilstrækkelig kapital og solvens.

Basel III bygger på tre søjler.



Søjle 1 handler om en kvantitativ opgørelse af minimumskapitalkravet til dækning af en række risici. I søjle 2 skal institutterne vurdere og opgøre behovet for eventuelle tillæg til søjle 1-behovet ud fra en kvalitativ vurdering af de respektive risici.

Som supplement til kapitaldækningsreglernes to første søjler fastlægges der i søjle 3 krav til pengeinstitutternes offentliggørelse af mere detaljeret information om pengeinstituttets: risici, kapitalstruktur, kapitalgrundlag, risikostyring m.v. Formålet med offentliggørelseskravene er at øge gennemsigtigheden, hvorved markedsdisciplinen forventes skærpet. Det er med andre ord hensigten, at søjle III skal forstærke den markedsdisciplinerede rolle, som investorer og kreditvurderingsbureauer spiller, da disse hermed bedre bliver i stand til at vurdere instituttets risikoprofil og kapitalbehov.

CRD IV og CRR

CRD IV og CRR er den europæiske implementering af Basel III-reglerne.

CRR (Capital Requirement Regulation) er en såkaldt forordning og er direkte gældende, mens CRD IV (Capital Requirement Directive) er et direktiv, der gennemføres via dansk lovgivning.

CRD IV trådte i kraft den 17. juli 2013 og blev ved lov nr. 268 af 25. marts 2014 implementeret i dansk ret.

Efter overgangen til de nye CRD IV-regler stilles kravene til offentliggørelse af pengeinstitutternes oplysningsforpligtelse i CRR- forordningen artikel 431 til 455. CRR trådte i kraft 1. januar 2014, hvorfor pengeinstitutterne for første gang skal offentliggøre søjle 3-oplysninger efter CRR's bestemmelser i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskabet for 2014.

Kapitalkravene i CRR bygger i vid udstrækning på den eksisterende terminologi, hvor en finansiel virksomheds kapital opdeles i egentlig kernekapital (Common Equity Tier 1), hybrid kernekapital (Additional Tier 1) - tilsammen *kernekapital* - samt supplerende kapital (Tier 2). Kernekapitalen udgør sammen med den supplerende kapital, *kapitalgrundlaget*.

Kapitalgrundlaget er i øvrigt en ny benævnelse for det, der tidligere blev kaldt basiskapital. Ligeledes hedder engagementer nu eksponeringer, ligesom vægtede poster er erstattet med benævnelsen 'samlet risikoeksponering'.

Risikoreportens opbygning og indholdets validitet

Indholdet i risikoreporten følger kronologien i CRR-forordningens artikel 435-455. Der omtales dog kun de områder, som Hvidbjerg Bank beskæftiger sig med.

Det skal oplyses, at Hvidbjerg Banks risikoreport 2014 ikke er revideret eller reviewet af bankens eksterne revision. Udvalgte dele af rapporten indgår dog i note 9 i bankens årsrapport for 2014 og har dermed været underlagt revision. Endvidere indeholder ledelsesberetningen i årsrapporten 2014 et omfattende afsnit om de risikofaktorer, som påvirker banken. Og dette afsnit er også revideret af Hvidbjerg Banks eksterne revision.

Anvendelsesområde

Risikoreporten dækker aktiviteterne i

Hvidbjerg Bank A/S
CVR-nr. 64 85 54 17

Risikotyper og -faktorer

Risikotagning er et centralt element i og en nødvendig forudsætning for bankdrift. Hvidbjerg Banks aktiviteter er således behæftet med risici, som til daglig påvirker virksomheden, og risikostyring er et vigtigt fokusområde i banken.

Overordnet består de vigtigste risikotyper af:

Kreditrisiko. Risiko for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risici relateret til kunder med finansielle problemer, store eksponeringer m.v.

Markedsrisiko. Risiko for tab på grund af ændringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisici vurderes med henblik på specielt rente-, valuta- samt aktierisici og opgøres som summen af disse.

Likviditetsrisiko. Risiko for, at banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Operationel risiko. Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller eksterne begivenheder – herunder juridiske risici, strategiske risici og omdømmerisici.

De væsentligste risikofaktorer kan opdeles i følgende kategorier:

Risici forbundet med den samfundsøkonomiske udvikling og markeds-mæssige forhold.

- Bankens virksomhed, driftsresultatet og finansielle stilling påvirkes af de makroøkonomiske forhold og den økonomiske udvikling i Danmark.

Risici forbundet med Hvidbjerg Banks kreditportefølje (udlån og garantier).

- Banken har væsentlig kreditrisiko i relation til kunder og andre modparter.
- Bankens nedskrivninger på udlån er steget væsentligt som følge af de vanskelige økonomiske forhold.
- Banken har risici på ejendomsrelaterede udlån.
- Banken er eksponeret mod risici relateret til brancher og erhvervssektorer.
- Banken er eksponeret for risici relateret til samhandelspartnere i den finansielle sektor.

Risici forbundet med markedsforhold.

- Udviklingen i rentemarginalen har væsentlig indvirkning på bankens lønsomhed.
- Bankens fremtidige renteindtægter kan komme under pres fra fortsat beskeden efterspørgsel og dermed beskeden vækst i udlån.
- Bankens fremtidige renteudgifter kan vokse som følge af dyrere tilvejebringelse af funding.
- Bankens beholdning af aktier, obligationer og andre værdipapirer øger vores risici.

Risici vedrørende likviditet, funding og solvens.

- Negative kapital- og kreditmarkedsforhold kan påvirke bankens mulighed for at opnå tilstrækkelig funding og kan påvirke bankens fundingomkostninger væsentligt i negativ retning.
- Banken har en øget afhængighed af aftaleindlån uden for markedsområdet end tidligere.
- Bankens kreditvurdering kan påvirke bankens funding- og konkurrencesituation.
- Bankens resultater og eksistensgrundlag kan påvirkes, hvis solvensprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig.
- En forøgelse af den samlede risikoeksponering kan medføre en reduktion af bankens solvensprocent.
- Højere vægtning af eksponeringer, hvor der er konstateret OIV og kunder med væsentlige svaghedstegn uden at der foreligger OIV, kan medføre en reduktion af bankens solvensprocent.
- Der foreligger risiko i forbindelse med bankens solvensbehovsopgørelse.
- Hvis banken ikke er i stand til at overholde grænseværdierne i Tilsynsdiamanten, kan overskridelserne få væsentlige negative konsekvenser for bankens virksomhed.
- De nuværende omsættelighedsbegrænsninger og stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter kan gøre det vanskeligere at rejse kapital.

Risici forbundet med operationelle forhold

- Operationelle risici, herunder outsourcing-samarbejdspartnere og leverandører, kan medføre økonomiske tab samt skade bankens omdømme.
- Risikoen for it-nedbrud samt konsekvensen af et sådant nedbrud kan medføre risiko for tab.
- Bankens risikostyringsmetoder kan vise sig utilstrækkelige til at dække uidentificerede, uventede og ukorrekt kvantificerede risici, hvilket kan medføre væsentlige tab eller væsentlig forøgelse af forpligtelser.
- Banken er afhængig af sin øverste ledelse og medarbejdere, og den kan i fremtiden få vanskeligt ved at tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere.

Andre risici forbundet med bankens virksomhed.

- Bankens kunders geografiske koncentration udgør en risiko for bankens muligheder for indtjening.

Risici forbundet med love, regler og restriktioner (compliance)

- Ændrede lovgivningsmæssige og regulatoriske krav kan påvirke banken negativt.
- Omfanget og kompleksiteten af nye administrative forpligtelser kan påvirke banken negativt.
- Ændringer i Lov om Finansiell Virksomhed og skattelovgivningen samt tiltag fra tilsynsmyndighederne kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.
- Hvidbjerg Bank kan blive pålagt at afholde yderligere omkostninger til Indskydergarantifonden, hvilket kan have negativ indflydelse på bankens virksomhed, driftsresultat og finansielle stilling.

Risici forbundet med nedskrivninger

- De allerede foretagne nedskrivninger er baseret på for banken tilgængelig information. Der foreligger risiko for, at den tilgængelige information ikke er retvisende og at de foretagne nedskrivninger er mangelfulde.
- Grundet det finansielle og økonomiske miljø kan det vise sig, at de nedskrivninger, som banken allerede har foretaget, er utilstrækkelige.

Risikostyringsmålsætninger og -politikker, CRR 435

Vedr. CRR 435, litra a-d

Formålet med Hvidbjerg Banks politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Bestyrelsen fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og har fastsat individuelle maksimumgrænser for krediteksposeringen i forhold til de enkelte erhverv og brancher. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af bankens risici og vurderer samtidig bankens risikoprofil og acceptable risikoniveauer for de enkelte aktivitetsområder. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Med henblik på at støtte bestyrelsen i arbejdet med risici har banken i 2014 i henhold til ny lovgivning etableret et særligt risikoudvalg. Risikoudvalget skal give bestyrelsen et overblik over bankens faktiske risikobillede og forberede fastlæggelsen af bankens overordnede risikoprofil og strategi, herunder de risici der knytter sig til bankens forretningsmodel. Risikoudvalget skal endvidere påse, at bestyrelsens politikker og retningslinjer inden for risikoområdet er implementeret og fungerer effektivt i banken.

Risikostyring behandles endvidere i bankens revisionsudvalg, der bl.a. har til opgave at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer.

Direktør Oluf Vestergaard varetager den overordnede daglige ledelse af bankens risikostyring, herunder udarbejdelse af skriftlige forretningsgange samt retningslinjer og bemyndigelser til Hvidbjerg Banks enkelte afdelinger vedrørende den praktiske gennemførelse af de retningslinjer og politikker, som bestyrelsen har vedtaget.

Direktøren er endvidere ansvarlig for bankens risikofunktion. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af pengeinstituttets funktioner til, at opgaverne kan udføres betryggende. Eksempelvis er der etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende.

Risikofunktionen suppleres af en compliance-funktion, der har fokus på overholdelse af alle regelsæt. Compliance-funktionen har indtil udgangen af 2014 været varetaget af bankens IT-ansvarlige, Fritz Slot, men er fra 1. januar 2015 overtaget af Suzette Amby.

Herudover har banken en række værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker virksomheden, og disse udvikles løbende.

Med virkning fra 1. september 2013 har Hvidbjerg Bank centraliseret sin kreditfunktion i forhold til erhvervskunder med underdirektør Jens Odgaard som ansvarlig. Det indebærer at bankens erhvervskompetencer nu er samlet i hovedkontoret, hvorfra større erhvervskunder i alle bankens afdelinger serviceres. Endvidere varetager den centrale kreditfunktion kontrol og opfølgning på alle eksponeringer, der udgør mere end 2 % af bankens kapitalgrundlag.

Særligt om kreditrisiko

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank, svarende til 81,5 % af de samlede risici i søjle 1 ved udgangen af 2014.

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning i en kreditpolitik.

Kreditpolitikken fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Bankens målgruppe er privatkunder og mindre/mellemstore erhvervs-kunder med en sund økonomi i de geografiske områder, der dækkes af bankens afdelinger i Hvidbjerg, Struer, Holstebro og Viborg, samt vores deltidsåbne kontor i Hurup. Herudover yder banken lån, kreditter og garantier til mere finansielt prægede formål uden for bankens primære markedsområder samt til gode private kunder, forudsat at det ikke indebærer væsentlige risici. Banken yder dog ikke lån til køb af aktier i Hvidbjerg Bank. Vores kreditpolitik bevirker dog, at spekulative privatkunder med ønske om gearede investeringer ikke passer ind i bankens koncept.

Banken ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter.

Banken ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget, og alle nye engagementer >2 % af kapitalgrundlaget skal fravælges, såfremt de ikke er af bedste bonitet.

Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styrer vi efter, at summen af store eksponeringer ikke overstiger 10 % af kapitalgrundlaget. Ved udgangen af 2014 udgjorde summen af store eksponeringer 14,9 % svarende til en enkelt eksponering.

Banken har fastsat maksimumgrænser for samlede eksponeringer inden for én branche som følger (opgjort i procent af de samlede udlån og garantier):

Branche	Maks. Eksponering (%)	Eksponering ultimo 2014 (%)
Offentlige myndigheder	10	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12	10,0
Industri og råstofindvinding	10	2,0
Energiforsyning	5	0,2
Bygge og anlæg	5	1,8
Handel	12	8,8
Transport, hoteller og restauranter	3	0,8
Information og kommunikation	3	1,1
Finansiering og forsikring	3	1,8
Fast ejendom	5	4,1
Øvrige erhverv	10	3,9
Private	Intet loft	65,5

For investeringskreditter skal der være aftalt stop loss-klausuler.

Banken ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. De mest anvendte sikkerheder ved eksponeringer i forhold til erhvervs-kunder er pant i fast ejendom og løsøre pant (pant i driftsmidler samt virksomhedspant og fordringspant). Tilsvarende er de mest anvendte sikkerheder ved eksponeringer i forhold til privatkunder pant i fast ejendom og biler.

For pant i fast ejendom og løsøre pant opgøres belåningsværdien ud fra tvangsrealisationsprincippet.

Udlåns gearingen i forhold til bankens egenkapital ønskes holdt inden for en ramme på maks. 10,0. Ved udgangen af 2014 var udlåns gearingen 8,7.

Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, 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 på kreditområdet. Bestyrelsen modtager månedlig rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

Særligt om markedsrisiko

Hvidbjerg Banks bestyrelse har fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko i en markedsrisikopolitik. De væsentligste typer af markedsrisici er renterisiko, aktierisiko og valutarisiko. For hver af disse typer er der fastlagt helt klare retningslinjer for, hvilke risici banken ønsker at påtage sig.

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Det udmøntes bl.a. i, at banken fører en meget forsigtig fondspolitik, og vi er i det hele taget ikke væsentligt eksponeret i markedsrisici.

Styring og overvågning af bankens markedsrisici foretages af økonomiafdelingen, der følger op på udviklingen i kursreguleringer på obligationer og aktier i egenbeholdningen, herunder egne aktier, og på valuta. Opfølgningen omfatter endvidere udviklingen i indlån og udlån sammenholdt med budgetforventningerne.

Økonomiafdelingen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Beregningen af markedsrisici anvendes til følgende formål:

- Daglig/løbende opfølgning på bankens risici.
- Løbende rapportering til direktion og bestyrelse.
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder.

Særligt om likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Hvidbjerg Banks forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 60 procent. Ved udgangen af 2014 udgjorde likviditetsoverdækningen 117 %.

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der afstikker retningslinjerne for bankens finansieringsstruktur. Desuden er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Bankens udlån blev ved udgangen af 2014 i alt overvejende grad finansieret ved kundeindlån, og vores afhængighed af ekstern funding er derfor begrænset. Skulle der mod forventning vise sig behov herfor, forventer banken at kunne belåne en del af vores udlånsportefølje, som det tidligere har været tilfældet i Nationalbanken, via andre kilder.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer os i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at Hvidbjerg Bank altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Økonomiafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om bankens likviditetssituation. Risikostyringsfunktionen overvåger og rapporterer, hvorvidt bankens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.

Bankens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Særligt om operationelle risici

Hvidbjerg Banks bestyrelse har i en politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har banken politikker for IT-sikkerhed, kontroller og forsikring, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er bankens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici ved løbende at forbedre forretningsgange og procedurer med henblik på at reducere fejl og hændelser, som indebærer risiko for tab. Desuden søges operationelle risici minimeret ved at adskille udførelse fra kontrol.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen, der er outsourcet til Bankernes EDB Central (BEC), som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

Bankens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til formål at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Direktion og bestyrelse modtager mindst én gang årligt rapportering, der beskriver udviklingen i bankens operationelle risici.

Ved kvantificering og opgørelse af kapitalbehovet til dækning af operationelle risici anvender Hvidbjerg Bank basisindikatormetoden, hvor der med udgangspunkt i et gennemsnit af de seneste tre års nettoindtægter, opgøres et beløb, som indgår i den samlede risikoeksponering til dækning af bankens operationelle risici.

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

Hvidbjerg Banks bestyrelse og direktion har den 26. februar 2015 godkendt risikorapporten for 2014.

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

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

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- 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.

Hvidbjerg Banks forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. 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 den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 4 procentpoint. Aktuelt udgør denne 3,9 procentpoint.

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.

Eksponeringskategori	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max 125 %	14,9 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	-2,6 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	4,1 %
Fundingratio	max. 1	0,7
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	117,1 %

Ledelsessystemer m.v. jf. CRR 435, stk. 2

Hvidbjerg Banks bestyrelsesmedlemmer varetager ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsens formand, Knud Steffensen	1 øvrig bestyrelsespost
Bestyrelsens næstformand, Flemming Borg Olesen	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Niels Lyngs	1 øvrig bestyrelsespost
Lars Jørgensen	5 øvrige bestyrelsesposter
Henrik H. Galsgaard	4 øvrige bestyrelsesposter
Dorrit Lindgaard	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Annie Olesen	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Karl K. Seerup	2 øvrige bestyrelsesposter

Hvidbjerg Bank følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium.

Hvidbjerg Banks 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. Bestyrelsen anser, at bestyrelsen har en bredde og besidder kompetencer, som vurderes fuldt ud tilstrækkelige til at lede en bank af vores størrelse. Aktuelt er der dog tale om en underrepræsentation af kvinder – set i forhold til den såkaldte 60/40-regel, idet måltallet alene vedrører repræsentantskabsvalgte medlemmer af bestyrelsen og således ikke omfatter medarbejderrepræsentanter. Bestyrelsen vil inden udgangen af 2018 forsøge at få et kvindeligt medlem i bestyrelsen og herigennem sikre en lidt bedre kønsmæssig sammensætning af bestyrelsen.

Hvidbjerg Bank har i medfør af Lov om Finansiell Virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2014 ikke været afholdt møder i Risikoudvalget, men fremadrettet forventer udvalget at holde 2 ordinære møder årligt.

Kapitalgrundlag, CRR 437

Forholdet mellem bankens egenkapital og kapitalgrundlag fremgår af nedenstående opgørelse.

	(tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	76.890
Fradrag for kapitalandele	-561
Egentlig kernekapital efter fradrag	76.329
Hybrid kapital	19.143
Fradrag for kapitalandele	-2.241
Kernekapital efter fradrag	93.231
Kapitalgrundlag efter fradrag	93.231

Solvenskrav og tilstrækkelig kapitalgrundlag, CRR 438

CRR artikel 438, litra a-c samt e og f

Vedrørende a)

Hvidbjerg Banks metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger banken 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.

Den interne kapital (solvensbehovet) er Hvidbjerg Banks egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Hvidbjerg Bank anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de samlede risikoeksponeringer (søjle 1-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de samlede risikoeksponeringer.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Hvidbjerg Bank på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og banken har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

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

	(tkr)	%
1) Søjle I-kravet	55.788	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af basiskapitalen) med finansielle problemer	9.450	1,36
4b) Øvrig kreditrisici	0	0
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.187	0,17
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici	0	0
5b) Aktierisici	0	0
5c) Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	0	0
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Total = kapitalbehov/solvensbehov	66.426	9,53
Heraf til kreditrisici (4)	10.637	1,53
Heraf til markedsrisici (5)	0	0
Heraf til operationelle risici (7)	0	0
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	55.788	8,0
Den samlede risikoeksponering	697.355	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	93.231	13,4
Kapitaloverdækning	26.805	3,9

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er opgjort i henhold til Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov, bilag 2, pkt. 2 og 3.

Efter Hvidbjerg Banks opfattelse er opgørelsen dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af den interne kapital (solvensbehovet) samt de risici som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover har bestyrelse og direktion vurderet, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Hvidbjerg Bank en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Som det fremgår af ovennævnte skema, vurderer banken, at der alene er behov for tillæg til Søjle I-kravet vedrørende kreditrisici, idet kapitalbehovet for alle øvrige risikogrupper vurderes at være indeholdt i det lovpligtige solvenskrav på 8,0 %.

Vedrørende b)

Finanstilsynet har ikke fastsat højere krav til kapitalgrundlaget end opgjort af Hvidbjerg Bank.

Vedrørende c, e og f)

Hvidbjerg Bank har beregnet de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Minimumskapitalkravet på 8% for hver risikotype og eksponeringsklasse fremgår af nedenstående skemaer.

Risikoeksponering vedr. kreditrisici jf. CRR 438, litra c.	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Eksponeringer mod institutter	1.939	155
Eksponeringer mod selskaber	24.971	1.998
Detaleksponeringer	426.163	34.093
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	32.059	2.565
Eksponeringer ved misligholdelse	28.893	2.311
Aktieeksponeringer	12.901	1.032
Andre poster	41.161	3.293
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	568.087	45.447

Risikoeksponering vedr. markedsrisici jf. CRR 438, litra e samt CRR 445	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisici (aktier, gældsinstrumenter)	12.584	1.007
Valutarisiko	2.294	183
Risikoeksponeringer med markedsrisici i alt	14.878	1.190

Risikoeksponering vedr. operationelle risici jf. CRR 438, litra f samt CRR 446	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Operationel risiko	114.391	9.151

Samlede risikoeksponeringer opgjort efter hovedrisikotype	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Kreditrisiko m.v.	568.087	45.447
Markedsrisiko	14.878	1.190
Operationel risiko	114.391	9.151
Samlet risikoeksponering	697.356	55.788

Eksposering mod modpartsrisiko, CRR 439

Vedr. CRR 439, litra a

Modpartsrisiko omhandler 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 Hvidbjerg Bank markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR 274.

Fastsættelsen af eksposeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksposeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksposeringens værdi, 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 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metode, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedr. CRR 439, litra b

Vedrørende engagementer med kunder i eksposeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincip.

Vedr. CRR 439, litra c og d

Forordningen omhandler politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, der ikke er relevant for Hvidbjerg Bank, da banken ikke anvender disse former for sikkerhedsstillelse.

Vedr. CRR 439, litra e og f (modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden)

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR 273 stk. 8 er 2.606 t.kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR 274, er 1 t.kr.

I CRR er der som noget nyt indført et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed (CVA). Eftersom Hvidbjerg Bank ikke anvender OTC-derivater er kapitalkravet til CVA opgjort til 0 kr.

Vedr. CRR 439, litra g, og h

Hvidbjerg Bank anvender ikke kreditderivater til afdækning af den del af kreditrisikoen, der vedrører modparter.

Vedr. CRR 439, litra i

Hvidbjerg Bank anvender ikke interne modeller.

Kreditrisikojusteringer, CRR 442

Vedr. CRR 442, litra a og b (Definition på misligholdte og værdiforringede fordringer, samt fremgangsmåde ved udmåling af nedskrivninger).

Hvidbjerg Bank følger Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. og CRR-forordningen, når det gælder de regnskabsmæssige definitioner af misligholdte og værdiforringede fordringer. Nedskrivningerne udgør forskellen mellem den bogførte værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Den regnskabsmæssige definition af misligholdte og værdiforringede fordringer fremgår af bekendtgørelsens § 51-54.

På balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for værdiforringelse (OIV). Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån, der er af en betydelig størrelse for banken, udlån med individuel nedskrivning, udlån der viser svaghedstegn samt udlån, der ikke kan passes ind i en gruppe.

OIV anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt.

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Der er konstateret kontraktbrud i forhold til låntager, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelser for afdrag og rente.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt en anden økonomisk rekonstruktion.

Gruppevise vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle bankens udlån, undtagen de udlån, der er nedskrevet efter individuel vurdering eller udlån, der ikke kan passes ind i en gruppe. Den gruppevise nedskrivning foretages på grundlag af en segmenteringsmodel, der er udviklet og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter. Modellen er baseret på statistisk materiale for tab i hele pengeinstitutsektoren tilpasset bankens egen udlånsportefølje, herunder vurdering af tidligere hændelser, som modellen ikke kan tage hensyn til.

Der henvises i øvrigt til afsnittet 'Anvendt regnskabspraksis' i Hvidbjerg Banks Årsrapport 2014 (side 53-55).

Vedr. CRR 442, litra c (samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger samt periodens gennemsnit)

Den samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktion opdelt efter eksponeringsklasser fremgår af nedenstående skema (kun eksponeringsklasser, hvor Hvidbjerg Bank faktisk har eksponeringer er medtaget).

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (tkr.)	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden (tkr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	160.588	161.072
Eksponeringer mod institutter	6.368	6.639
Eksponeringer mod selskaber	51.784	38.367
Detaileksponeringer	880.492	851.879
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	104.596	103.248
Eksponeringer ved misligholdelse	73.828	12.901
Aktieeksponeringer	19.233	1.032
Andre poster	48.757	50.983
I alt	1.345.646	1.247.890

Vedr. CRR 442, litra d (geografisk fordeling af eksponeringerne)

Hvidbjerg Banks primære markedsområde er afgrænset af områderne omkring bankens afdelinger i Hvidbjerg (Thyholm), Struer, Holstebro, Viborg og Hurup. Her er langt hovedparten af bankens eksponeringer koncentreret, hvorfor en nærmere geografisk specifikation er udeladt.

Vedr. CRR 442, litra e (branchefordeling pr. eksponeringsklasse)

Branchefordelingen af de samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger pr. eksponeringsklasse fremgår af nedenstående skema. (Tallene kan ikke umiddelbart udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i oversigten end bankens udlåns- og garantiportefølje.)

	Centralregeringer eller Centralbanker	Institutter	Selskaber	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Misligholdelse	Aktieeksponering	Andre poster	Eksponeringer i alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, Jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	29,5	65,0	17,8	11,0	1	0	123,4
Industri og råstofudvinding	0	0	0	21,5	1,2	0,8	0	0	23,5
Energi-forsyning	0	0	0	4,9	0	0	0	0	4,9
Bygge og Anlæg	0	0	0	17,1	2,2	0,3	0	0	19,6
Handel	0	0	0	76,6	8,3	2,3	0	0	86,2
Transport, Hoteller og restauranter	0	0	0	10,0	1,3	0,2	0	0	11,5
Information og kommunikation	0	0	0	8,5	1,6	0,5	0	0	10,5
Finansiering og forsikring	161,1	0,1	8,8	9,5	0,3	0	8,1	0	187,8
Fast ejendom	0	0	0	17,9	16,7	1,6	0	0	36,1
Øvrige erhverv	0	0	0	35,3	2,9	0,4	1,0	0	39,6
Erhverv i alt	161,1	0	38,3	266,3	52,3	17,1	9,3	0	543,1
Private	0	6,6	0	586,6	51,0	5,7	3,8	51,0	704,7
I alt	161,1	6,7	38,7	852,9	103,3	22,9	12,9	51,0	1.247,9

Vedr. CRR 442, litra e (eksponeringer mod en SMV)

Værdien af eksponeringer mod små og mellemstore virksomheder (SMV) efter værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktioner opdelt på eksponeringsklasser fremgår af nedenstående skema. (Tallene kan ikke umiddelbart udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i oversigten end bankens udlåns- og garantiportefølje.)

	Værdi af eksponeringer (tkr.)	Heraf eksponeringer med en SMV(tkr.)
Centralregeringer eller centralbanker	161.072	0
Offentlige myndigheder	0	0
Institutter	6.640	0
Selskaber	38.367	15.986
Detailkunder	851.879	140.575
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	103.248	14.272
Misligholdelse	22.801	0
Aktieeksponeringer	12.901	0
Andre poster	50.983	0
I alt	1.247.890	170.833

Vedr. CRR 442, litra f (eksponeringer fordelt efter restløbetid)

Branchefordelt værdi af eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktioner opgjort efter restløbetid fremgår af nedenstående skema. (Tallene kan ikke umiddelbart udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i oversigten end bankens udlåns- og garantiportefølje.)

	Anfordring	0-3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	161.072	0	0	0	0	161.072
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Institutter	6.640	0	0	0	0	6.640
Selskaber	22.577	325	10.930	3.323	1.212	38.367
Detailkunder	123.416	19.923	349.776	254.343	104.421	851.872
Pant i fast ejendom	19.302	2.874	8.898	18.437	53.677	103.248
Misligholdelse	7.710	803	2.485	7.183	4.620	22.801
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	12.901	12.901
Andre poster	50.983	0	0	0	0	50.983
I alt	391.699	23.925	372.089	283.346	176.831	1.247.890

Vedr. CRR 442, litra g (misligholdte og værdiforringede fordringer)

Værdien af misligholdte og værdiforringede fordringer, årets nedskrivninger/hensættelser og de samlede udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (årets ændringer i nedskrivninger/hensættelser tillagt endeligt tabte beløb) fremgår af nedenstående skema. (Tallene kan ikke umiddelbart udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i oversigten end bankens udlåns- og garantiportefølje.)

Individuelt vurderede udlån og garantier	Misligholdte og værdiforringede fordringer (tkr.)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (tkr.)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18.329	6.265	2.912
Industri og råstofudvinding	4.531	3.025	-25
Energiforsyning	0	0	0
Bygge- og anlæg	2.380	2.067	126
Handel	6.703	3.873	2.552
Transport, hoteller og restauranter	805	619	2
Information og kommunikation	2.575	1.988	-153
Finansiering og forsikring	498	498	-161
Fast ejendom	4.135	2.552	-253
Øvrige erhverv	2.936	2.401	629
Erhverv i alt	42.892	23.288	5.620
Private	31.369	24.610	3.256
I alt individuelt vurderet	74.261	47.898	8.876

Gruppevis vurderede udlån og garantier	Værdiforringede fordringer (tkr.)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (tkr.)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv	256.529	1.515	53
Private	516.812	1.087	35
I alt gruppevis vurderet	773.341	2.602	88

Vedr. CRR 442, litra h (geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer)

Hvidbjerg Banks primære markedsområde er afgrænset af områderne omkring bankens afdelinger i Hvidbjerg (Thyholm), Struer, Holstebro, Viborg og Hurup. Her er langt hovedparten af bankens eksponeringer koncentreret, hvorfor en nærmere geografisk specifikation er udeladt.

Vedr. CRR 442, litra i (ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedr. værdiforringede fordringer)

Beskrivelse af arten af justeringer, åbningsbalancer, beløb afsat til kreditrisikojusteringer i løbet af rapporteringsperioden (2014), beløb hensat eller tilbageført og evt. andre justeringer, samt lukkesaldi fremgår af nedenstående skema.

	Individuelle nedskrivninger udlån (tkr.)	Individuelle hensættelser garantier (tkr.)	Gruppevise nedskrivninger udlån (tkr.)	I alt (tkr.)
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	58.309	498	2.386	61.193
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	10.708	123	731	11.562
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-2.516	-101	-643	-3.260
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	927	0	128	1.055
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-20.049	0	0	-20.049
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantier	47.379	520	2.602	50.501

Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (ECAI), CRR 444.

Vedr. CRR 444, litra a-e

Banken anvender ikke ECAI.

Eksposering mod markedsrisiko, CRR 445

Hvidbjerg Bank er eksponeret mod potentielle tab som følge af markedsrisici, som omhandler risiko for tab på grund af ændringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisici vurderes med henblik på specielt rente-, valuta- og aktierisici og opgøres som summen af disse.

Banken er ikke i særligt stort omfang eksponeret mod markedsrisici – bl.a. som følge af en meget forsigtig fondspolitik. Nedenstående skema viser kravene til bankens kapitalgrundlag vedr. markedsrisici – specificeret på risikotyper.

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet – specificeret på risikotype.

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav (t.kr)	Kapitalgrundlagskrav (8 % af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	12.901	1.032
Valutarisiko	2.294	184
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	15.195	1.216

Eksposering mod operationel risiko, CRR 446.

Hvidbjerg Bank er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, som omhandler risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder 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 2014 udgjorde de operationelle risici 16,4 % af den samlede risikoeksponering svarende til 114,4 mio. kr. ultimo 2014, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 9,2 mio. kr.

Hvidbjerg Bank foretager 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 det tilstrækkelige solvensbehov.

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

Vedr. CRR 447, litra a

Hvidbjerg 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.

Banken 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). Hvidbjerg Bank 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.

Vedr. CRR 447, litra b-e

Aktier uden for handelsbeholdningen fremgår af nedenstående skema.

	(tkr.)
Primo beholdning	15.976
Tilgang ved køb	702
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	1.434
Realiseret gevinst/ tab	863
Afgang ved salg	3.258
Ultimo beholdning	15.717

Som følge af, at urealiserede gevinster/tab indgår i resultatopgørelsen, medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 1.572 tkr.

Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 448

Hvidbjerg Banks renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån samt fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2014 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 1.247 tkr.

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Hvidbjerg Bank anvender ikke securitisering, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Aflønningspolitik, CRR 450

Vedr. CRR 450, litra a-f

Hvidbjerg Banks bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet. Det fremgår bl.a. af aflønningspolitikken, at banken ikke udbetaler variable løndele til hverken bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

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

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Aflønningsudvalget består af Knud Steffensen (fmd.), Niels Lyngs og Dorrit Lindgaard.

Udvalget har ikke afholdt møder i 2014, men påregner fremadrettet at holde 2 møder årligt.

Vedr. CRR 450, litra g-j (kvantitative oplysninger om aflønning og fordeling af lønsum)

Samlede kvantitative oplysninger om aflønning inkl. pension, opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, fremgår af nedenstående skema.

	(tkr.)
Bestyrelse	524
Direktion (1 person)	1.506
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (2 personer)	1.602

Det kan herudover oplyses, at

- Hvidbjerg Bank alene anvender kontante lønandele (dog har direktionen fri bil).
- Der forefindes ingen aktieoptionsordninger eller andre former for incitamentsprogrammer (udskudt aflønning)
- Der er ikke udbetalt nyansættelses- eller fratrædelsesgodtgørelser til ledende medarbejdere eller væsentlige risikotagere
- Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret
- Detaljeret specifikation af vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af Hvidbjerg Banks Årsrapport 2014 side 5-7. Her kan man også se de respektive personers beholdning af aktier i banken pr. ultimo 2014.

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (fx sikkerheder), CRR 453

Vedr. CRR 453, litra a

Hvidbjerg Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Vedr. CRR 453, litra b (politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse)

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De mest anvendte sikkerheder ved eksponeringer i forhold til erhvervs kunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler samt virksomhedspant og fordringspant. De mest anvendte sikkerheder i forhold til privatkunder er pant i fast ejendom, biler og værdipapirer.

Hvidbjerg Banks kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier ud fra et konservativt princip.

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

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

Vedr. CRR 453, litra c (hovedkategorier af sikkerheder)

Hvidbjerg Bank 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.

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

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

Vedr. CRR 453, litra d (garantistillere og kreditderivatmodtagere)

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Vedr. CRR 453, litra e (markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelse)

Hvidbjerg Banks sikkerheder er generelt jævnt fordelt i forhold til de respektive eksponeringsklasser, hvor ingen brancher inden for erhverv i øvrigt overstiger 10 % af de samlede eksponeringer. Dog eksisterer der for eksponeringsklassen landbrug m.v., som er den største enkeltgruppe, den situation, at banken faktisk har en vis overdækning af sikkerheder.

Vedr. CRR 453, litra f og g (kreditreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser)

Hvidbjerg Bank anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse. (Kun eksponeringsklasser, der er relevante for Hvidbjerg Bank, fremgår).

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (tkr.)
Eksponeringer mod selskaber	3.522
Detaleksponeringer	12.357