

Risikorapport 2017 for Hvidbjerg Bank A/S

Indledning

Hvidbjerg Banks Risikoreport 2017 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 (Basel III) 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, CRR og BRRD

Kapitalkravsdirektivet (CRD – Capital Requirements Directive) og Kapitalkravsforordningen (CRR – Capital Requirements Regulation) er henholdsvis et EU-direktiv og en EU forordning, der fastlægger reglerne for kreditinstitutters kapitaldækning. Da CRD er et direktiv, skal dette implementeres i dansk lovgivning via Lov om finansiel virksomhed (FIL), mens CRR er en forordning, som er implementeret direkte ind i dansk lovgivning.

BRRD-direktivet (Bank Recovery and Resolution Directive) gælder for alle EU-lande fra 2015. Direktivet harmoniserer reglerne for krisehåndtering af nødlidende banker. Reglerne giver det enkelte land mulighed for at anvende forskellige værktøjer til at afvikle eller genoprette nødlidende banker efter nogle fastlagte principper. En genopretningsplan er et ledelsesværktøj, som først og fremmest har til formål at forebygge, at virksomheden kommer i så alvorlige vanskeligheder, at det bliver nødvendigt at afvikle den. Udarbejdelsen af genopretningsplan er således ikke alene en planlægningsøvelse for, hvad virksomheden skal gøre i en krisesituation. Den definerer også, hvordan virksomheden skal indrette sig i almindelige tider. En genopretningsplan vil dermed være med til at sikre, at virksomheden identificerer problemer og sætter de nødvendige tiltag i værk med henblik på at sikre virksomhedens levedygtighed på længere sigt. Hvidbjerg Bank har i 2016 udarbejdet en genopretningsplan, som er opdateret i 2017.

Regulativerne opdateres løbende, og for 2017 arbejder Hvidbjerg Bank efter CRR I, CRD IV og BRRD I. Men der foreligger forslag til CRR II, CRD V og BRRD II, som dog tidligst forventes at

træde i kraft i 2019. De nye regulativer indeholder regeljusteringer og ændringer inden for en række delområder, som generelt vil virke skærpende og kræve øgede reservationer i forhold til kapitalgrundlaget. Der indføres bl.a. et mere nuanceret kreditorhierarki (NEP), ændrede regler for opgørelse af markedsrisici og skærpede krav til gearing og likviditet.

CRR I

CRR I trådte i kraft 1. januar 2014 og indebærer bl.a., at pengeinstitutterne skulle offentliggøre søjle 3-oplysninger efter CRR's bestemmelser i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskabet. Hvidbjerg Bank har siden årsrapporten for 2014 offentliggjort disse oplysninger.

Kapitalkravene i CRR bygger i vid udstrækning på den hidtidige 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 en ny benævnelse for det, der tidligere blev kaldt basiskapital. Ligeledes hedder engagementer i dag eksponeringer, ligesom vægtede poster er erstattet med benævnelsen 'samlet risikoeksponering'.

CRD IV

CRD IV trådte i kraft den 17. juli 2013 og blev ved lov nr. 268 af 25. marts 2014 implementeret i dansk ret. Direktivet fastsætter regler om kapitalbuffer, aflønning af og bonusser til bankansatte, tilsyn og virksomhedsledelse.

Ud over det obligatoriske beløb på 4,5 % af kravet om tier 1-egentlig kernekapital i kapitalkravsforordningen (CRR) skal alle banker have en kapitalbevaringsbuffer af højeste kvalitet af deres kapital (tier 1-egentlig kernekapital), der fuldt indfaset i 2019 svarer til 2,5 % af en banks samlede risikoeksponering. Formålet med bufferen er at bevare en banks kapital. Hvis en bank ikke overholder denne buffer, skal den begrænse eller stoppe betalinger af dividender eller bonusser.

Endvidere kan alle banker blive pålagt en kontracyklisk kapitalbuffer for at sikre, at de opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag i fremgangstider, så de kan opfange tab i en krise. Fuldt indfaset udgør den kontracykliske kapitalbuffer også 2,5 % af den samlede risikoeksponering. Hvis en bank ikke over opfylder dette krav, gælder de samme regler som for kapitalbevaringsbufferen.

Herudover omfatter CRD IV en systemisk risikobuffer på 2 %, som gælder for såkaldte 'systemisk vigtige pengeinstitutter' – dvs. de største pengeinstitutter. Denne del af CRD IV gælder således ikke for Hvidbjerg Bank.

CRD IV indebærer ydermere en begrænsning af pengeinstitutternes adgang til at udbetale bonusser til ansatte. Bonusserne er begrænset til et forhold på 1:1 mellem fast og variabel aflønning. Det betyder, at en bonus kun kan være mindre end eller lig med den faste løn. Loftet kan forhøjes til maksimalt 2:1, hvis aktionærene godkender det. Denne regel er ikke relevant for Hvidbjerg Bank, idet vi ikke har nogen former for bonusordninger overhovedet.

IFRS 9

International Accounting Standards Board (IASB), der fastsætter de internationale regnskabsstandarder for bl.a. pengeinstitutter, har udstedt en ny regnskabsstandard for finansielle instrumenter, der kaldes IFRS 9. Hvidbjerg Bank aflægges ikke regnskab efter IFRS, men standarden er nu blevet indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, som banken er underlagt.

IFRS 9 ændrer i væsentlig grad ved de gældende regler for klassifikation og måling af finansielle aktiver, regnskabsmæssige nedskrivninger og i nogen grad også reglerne om regnskabsmæssig sikring.

I korte træk medfører de nye nedskrivningsregler:

- Alle eksponeringer skal indeholde en nedskrivning fra dag 1 – uanset kreditkvaliteten.
- Større del af nedskrivningerne skal tages væsentligt tidligere end hidtil.
- De gruppevise nedskrivninger forsvinder og erstattes af nedskrivninger i stadie 1 og 2.
- Nedskrivningerne skal beregnes under hensyntagen til forventninger til fremtiden (fremadskuende).

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets resterende løbetid, men renteindtægterne indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

På tidspunktet for offentliggørelse af Hvidbjerg Banks Årsrapport for 2017 samt denne risikoreport er regnskabsstandardens IFRS 9 trådt i kraft med virkning fra 1. januar 2018.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (risikoreduktionspakken, også benævnt CRR II/CRD V/BRRD II), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år. Overgangsordningen er nu besluttet og træder i kraft samtidig med IFRS 9, dvs. 1. januar 2018.

Det er frivilligt for pengeinstitutterne at anvende overgangsordningen, men pengeinstitutterne skal meddele Finanstilsynet deres beslutning samt offentliggøre beslutningen.

Hvidbjerg Bank har besluttet at anvende overgangsordningen.

Hvidbjerg Bank vurderer, at virkningen af IFRS 9 på kapitalgrundlaget som følge af overgangsordningen, vil være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse 1. januar 2018, mens virkningen på kapitalgrundlaget fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at overgangsordningen endeligt udfases i 2022.

Den forventede virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne på Hvidbjerg Banks nedskrivningskonto fremgår af ledelsesberetningen i Årsrapporten for 2017 (side 13) og NEP-tillægget er i øvrigt omtalt under afsnittet Anvendt regnskabspraksis (side 52-53).

NEP-tillæg

Med CRR I, CRD IV og BRRD er der allerede indført nye kapitalkrav til normal og stressest bankforretning, og med virkning fra 2018 indføres der nu også krav til bankforretninger under afvikling.

Fællesbetegnelsen for de nye kapitalkrav er NEP (NedskrivningsEgnede Passiver). Det overordnede formål med NEP-tillægget er at sikre videreførelse af kritiske funktioner ved afvikling eller restrukturering af et nødstedt pengeinstitut uden involvering af statslige midler og et generelt hensyn om finansiel stabilitet.

NEP-kravet er udtryk for, hvor stor en ekstra polstring – målt i forhold til de risikovægtede poster (samlet risikoeksponering) – et pengeinstitut skal have på sin passivside for at kunne afvikles i forhold til den afviklingsplan, som myndighederne udarbejder.

NEP-kravet består – udover solvensbehovet og kapitalbufferne – af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringstillæg, hvor summen af de to sidstnævnte betegnes NEP-tillægget.

For pengeinstitutter med en balance på mindre end 3 mia. euro (knap 22,5 mia. DKK) vil NEP-tillægget ligge i intervallet 3,5-6 % med et fast gennemsnit på 4,7 %.

Hvidbjerg Bank har fået oplyst et foreløbigt NEP-krav på 4,7 % og vil i løbet af 2018 få oplyst det endelige krav på baggrund af årsrapporten for 2017.

Det er aftalt, at NEP-tillægget som udgangspunkt indføres over 5 år startende fra 2019.

Skærpede kapitalkrav

Overordnet kan de tidligere gennemførte og forestående regler for opgørelse af kapitalgrundlaget opsummeres i ét overordnet

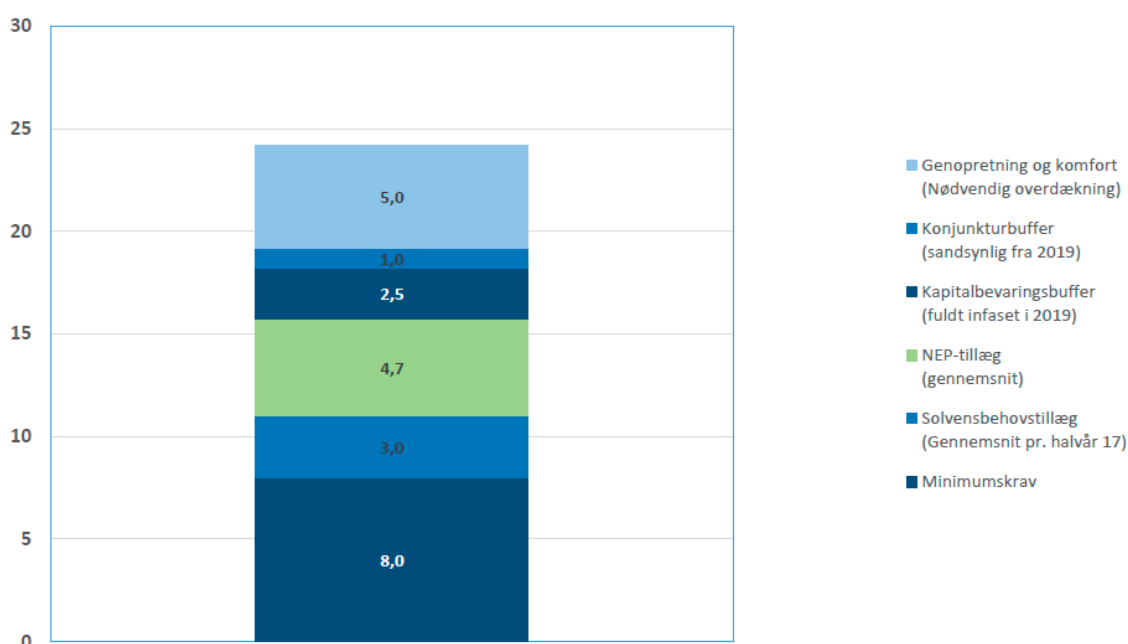
budskab: Kravet til pengeinstitutters kapitalgrundlag øges konstant. Selv til trods for en god indtjening kan kapital derfor blive en knap faktor i løbet af de næste fem år, forudser brancheorganisationen, Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Det skyldes:

- Indfasning af kapitalbevaringsbuffere i 2018-19.
- Eventuel indførelse af konjunkturbuffere i 2019.
- Indfasning af nye NEP-krav 2019-23.
- Opstramning mht. genopretningsplaner og buffere.
- Egenkapitalen presses af nye mere konservative nedskrivningsregler (IFRS 9).
- Hertil kommer skærpede krav til, hvad der kan medregnes i kapitalgrundlaget, begrænsning af mulighederne for gearing, de nye og skærpede definitioner af store eksponeringer samt skærpede likviditetskrav.

LOPI anslår på den baggrund som tommelfingerregel, at pengeinstitutternes kapitalprocent primo 2023 i gennemsnit bør være i niveauet 20-25 % (Se grafen næste side).

Anden ny regulering

Den 7. december 2017 løftede Baselkomiteen sløret for den endelige version af det længe ventede Basel IV regelsæt, der bliver indført fra 2022-2027. Overordnet set betyder dette regelsæt, at der bliver fastlagt et såkaldt kreditgulv på 72,5 % af de samlede risikovægtede aktiver. De kommende regler har primært betydning for pengeinstitutter, der anvender interne modeller til beregning af de risikovægtede aktiver (hvor Hvidbjerg Bank anvender standardmetoden). Dog forventes det, at også banker, der udelukkende gør brug af den nuværende standardmetode vil opleve en stigning i de risikovægtede aktiver. Derfor forventes effekten og omfanget af det nye regelsæt at komme til at lægge beslag på betydelige ressourcer i alle pengeinstitutter i de kommende 3-4 år, ikke mindst når det gælder opgørelse af markedsrisici.



Risikorapportens opbygning og indholdets validitet

Indholdet i risikorapporten 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 risikorapport 2017 ikke er revideret eller reviewet af bankens eksterne revision. Udvalgte dele af rapporten indgår dog i note 9 i bankens årsrapport for 2017 og har dermed været underlagt revision.

Anvendelsesområde

Risikorapporten dækker aktiviteterne i

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

Selskabet har ingen datterselskaber.

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. Banken opgør kreditrisici efter den såkaldte standardmetode.

Basel-komiteen arbejder på en revision af standardmetoden for opgørelse af kreditrisiko, som forventes at indføre højere vægte på utrukne kreditter, specialiseret långivning (bl.a. projektfinansiering, eksponering mod kreditinstitutter og lån med pant i erhvervsejendomme). Til gengæld forventes den nye standardmetode at indebære større nuancering af vægtning af lån med pant i erhvervsejendomme. Basel-forslaget vil først blive behandlet i EU i 2018 og vil derfor nok tidligst kunne træde i kraft i 2022.

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. Hvidbjerg Bank anvender basisindikator-metoden ved opgørelse af operationelle risici.

Basel-komiteen arbejder også her på en revision af standardmetoden for opgørelse af operationel risiko, som forventes at indebære en række nye komplekse regler, der dog forventes indfaset med en relativt lang overgangsordning.

Risikofaktorer

De væsentligste risikofaktorer kan opdeles i følgende kategorier:

Risici forbundet med den samfundsøkonomiske udvikling og markedsmæssige 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 og garantier udgør en risikofaktor.
- 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 markedsforskel.

- Udviklingen i rentemarginalen har væsentlig indvirkning på bankens lønsomhed.
- Bankens fremtidige renteindtægter kan komme under pres, hvis efterspørgslen falder og banken dermed oplever faldende 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 mindre afhængighed af aftaleindlån uden for markedsområdet.
- Bankens kreditvurdering kan påvirke bankens funding- og konkurrencesituation.
- Bankens resultater og eksistensgrundlag kan påvirkes, hvis kapitalprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig.
- En forøgelse af den samlede risikoeksponering kan medføre en reduktion af bankens kapitalprocent.
- 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.

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.
- Kommende skærpede regler for opgørelse af nedskrivninger kan fremadrettet påvirke bankens resultatudvikling og kapitalgrundlag negativt.

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 krediteksponeringen 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.

Risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg, samt bankens revisionsudvalg. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige 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 og at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Lilly Nielsen er ansvarlig for bankens risikofunktion og 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.

Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens 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.

Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst én gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Herudover kan den risikoansvarlige i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken.

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.

Risikofunktionen suppleres af en compliance-funktion, der har fokus på overholdelse af alle regelsæt. Compliance-funktionen varetages af Karin Sørensen.

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

Hvidbjerg Bank har centraliseret sin kreditfunktion i forhold til erhvervskunder. Det indebærer at bankens erhvervskompetencer 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.

Mikael Jakobsen er ansat som kreditchef i Hvidbjerg Bank. Mikael Jakobsen har en lang erfaring fra andre banker, hvor han primært har arbejdet med erhverv og landbrug.

Særligt om kreditrisiko

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank, svarende til 81,0 % af de samlede risici i søjle 1 ved udgangen af 2017.

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 erhvervskunder 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.

Bankens kreditpolitik bevirker endvidere, at spekulative privatkunder med ønske om gearede investeringer ikke passer ind i bankens koncept. Banken ønsker ingen væsentlig eksponering mod udenlandske aktiviteter. For investeringskreditter skal der være aftalt stop loss-klausuler.

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

Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store eksponeringer styrer banken efter, at summen af store eksponeringer ikke overstiger 10 % af kapitalgrundlaget. Ved udgangen af 2017 udgjorde summen af store eksponeringer 0 %.

Fra 2018 bliver tilsynsdiamantens pejlemærker omkring store eksponeringer ændret, så den fremover måler de 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital uanset om de enkelte eksponeringer overstiger 10 % eller ej. Efter den nye opgørelsesmetode må summen af store eksponeringer fra 2018 max udgøre 175 %.

Pr. 31. december 2017 udgjorde summen af store eksponeringer opgjort i henhold til pejlemærket, der vil være gældende fra 2018 for Hvidbjerg Banks vedkommende 147 %. Banken opfylder således allerede det fremtidige krav.

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 2017 (%)
Offentlige myndigheder	10	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	15	9,39
Industri og råstofindvinding	10	2,09
Energiforsyning	5	0,61
Bygge og anlæg	5	3,27
Handel	12	6,18
Transport, hoteller og restauranter	3	1,23
Information og kommunikation	3	0,89
Finansiering og forsikring	5	2,20
Fast ejendom	8	6,03
Øvrige erhverv	10	4,73
Private	Intet loft	63,38

Banken ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver. De mest anvendte sikkerheder ved eksponeringer i forhold til erhvervskunder 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.

Gearingsgraden i forhold til bankens egenkapital ønskes holdt inden for en ramme på min. 6,0. Ved udgangen af 2017 var gearingsgraden 8,89. Der findes for nærværende ingen regulative krav til maksimal gearingsgrad.

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. Det kan i den forbindelse oplyses, at bankens renterisiko pr. udgangen af

2017 er så lav som 0,0 % svarende til, at en stigning i markedsrenten på 1 % vil påvirke bankens resultat før skat negativt med ca. 2,3 mio. kr.

Styring og overvågning af bankens markedsrisici foretages af økonomiafdeling, 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 75 procent. Ved udgangen af 2017 udgjorde likviditetsoverdækningen 111,5 % svarende til 150 mio. kr.

Med virkning fra 1. oktober 2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det drejer sig om det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutterne er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet skal i første omgang supplere og senere afløse det nuværende § 152 likviditetsnøgletal.

Hvidbjerg Bank skulle pr. 1. januar 2017 have en dækning på minimum 80 % stigende med 20 % pr. 1. januar 2018, således at nøgletallet skal være oppe på mindst 100 % pr. 1. januar 2018.

Hvidbjerg Bank havde pr. 31. december 2017 et LCR nøgletal på 393 % og opfylder dermed allerede den opstillede målsætning efter fuld indfasning.

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 2017 i alt overvejende grad finansieret ved kundeindlån, og vores afhængighed af ekstern funding er derfor begrænset.

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 risiko-styring.

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 22. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

Det er bestyrelsens samlede vurdering, at risikostyringen i banken er tilstrækkelig, ligesom det er vurderingen, at der sker en betryggende styring af bankens risikoeksponeringer. Det er ligeledes vurderingen, at der er overensstemmelse mellem bankens forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, økonomichefen, 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 bortset fra tre tilfælde (målsætningen om at store eksponeringer ikke overstiger 10 % af kapitalgrundlaget) 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. Bankens ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sam-

men med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Banken ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Bankens samlede kapitalbehov pr. 31. december 2017 er opgjort til et solvensbehov på 8,8 % og kapitalbuffer på 1,25 % og udgør derfor 10,05 %. Kapitalprocenten er opgjort til 16,4 %, hvorfor overdækningen kan opgøres til 6,35 %.

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 %	0,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	11,4 %
Ejendoms eksponering	max. 25 %	6,4 %
Fundingratio	max. 1	0,7
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	111,5 %

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	2 øvrige bestyrelsesposter
Henrik H. Galsgaard	7 øvrige bestyrelsesposter
Dorrit Lindgaard – medarbejdervalgt	1 øvrig bestyrelsespost
Annie Olesen – medarbejdervalgt	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Karl K. Seerup - medarbejdervalgt	Ingen 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 på sigt 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 Risiko-udvalg. Der har i 2017 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

Rapportering

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

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

Kapitalgrundlag, CRR 437

Forholdet mellem bankens egenkapital og kapitalgrundlag pr. 31. december 2017 fremgår af nedenstående opgørelse.

	(tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	133.408
Fradrag for kapitalandele mv	-7.002
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-170
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-20.000
Fradrag skatteaktiv	-1.385
Egentlig kernekapital efter fradrag	104.861
Fradrag for kapitalandele mv	-1.751
Hybrid kernekapital	20.000
Efterstillet kapitalindskud	20.000
Kapitalgrundlag efter fradrag	143.110

Kapitalkrav og tilstrækkeligt 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):

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet (8 pct. af risikoeksponeringen)	69.700	8,00
+ 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 med finansielle problemer	5.049	0,58
4b) Øvrig kreditrisici	0	0
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.085	0,12
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici	503	0,12
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) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
Total = kapitalbehov/solvensbehov	76.372	8,76
- Heraf til kreditrisici (4)	6.134	0,70
- Heraf til markedsrisici (5)	503	0,06
- Heraf til operationelle risici (7)	0	0
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+9)	0	0
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	69.700	8,00

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 og markedsrisici, idet kapitalbehovet for alle øvrige risikogrupper vurderes at være indeholdt i det lovpligtige Kapitalkrav 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	1.258	101
Eksponeringer mod selskaber	39.071	3.126
Detaileksponeringer	520.704	41.656
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	66.743	5.339
Eksponeringer ved misligholdelse	23.952	1.916
Aktieeksponeringer	11.427	914
Andre poster	42.447	3.396
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	705.600	56.448

Risikoeksponering vedr. markedsrisici jf. CRR 438, litra e samt CRR 445	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisici (aktier, gældsinstrumenter)	34.409	2.753
Valutarisiko	5.408	433
Risikoeksponeringer med markedsrisici i alt	39.817	3.186

Risikoeksponering vedr. operationelle risici jf. CRR 438, litra f samt CRR 446	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Operationel risiko	125.770	10.062

Samlede risikoeksponeringer opgjort efter hovedrisikotype	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Kreditrisiko m.v.	705.600	56.448
Markedsrisiko	39.817	3.186
Operationel risiko	125.770	10.062
Samlet risikoeksponering	871.187	69.695

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.

Kapitalmæssigt 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 eksposeringsværdi, 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 eksposeringer 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 sikkerhedsstilling, der ikke er relevant for Hvidbjerg Bank, da banken ikke anvender disse former for sikkerhedsstilling.

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 600 tkr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR 274, er totalt 1 t.kr., derfor er en nærmere specifikation udeladt.

I CRR er der 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.

Ved restance forstås, at en modpart i mere end 90 dage har været i restance eller overtræk med en beløbsstørrelse, som anses som værende væsentlig. Der er tale om restance, når modparten ikke betaler ydelser i takt med, at de forfalder, indfrier sin gæld på et aftalt tidspunkt, eller når et meddelt kreditmaksimum for kassekreditter og lignende overskrides. Der skal være tale om en væsentlig restance. For at en restance betragtes som væsentlig, skal det samlede beløb i restance på modpartens engagement udgøre mere end 1.000 kr. over for banken.

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 (LOPI). 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 2017 (side 50-53).

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	118.368	93.627
Eksponeringer mod institutter	6.288	10.713
Eksponeringer mod selskaber	59.115	45.572
Detaileksponeringer	1.065.873	1.014.720
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	208.833	193.293
Eksponeringer ved misligholdelse	24.138	32.262
Aktier	11.427	13.069
Andre poster	53.534	51.729
Regionale myndigheder	15	23
I alt	1.547.590	1.455.009

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 værdijusteringer 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	Andre poster	Eksponeringer i alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, Jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	23,0	100,7	25,3	8,7	0	157,7
Industri og råstofudvinding	0	0	0	26,7	2,4	1,2	0	30,3
Energi-forsyning	0	0	0	7,7	0,6	0	0	8,3
Bygge og Anlæg	0	0	16,2	29,6	4,7	0,5	0	51,0
Handel	0	0	0	73,9	11,4	1,9	0	87,2
Transport, Hoteller og restauranter	0	0	0	16,9	3,6	0,1	0	20,6
Information og kommunikation	0	0	0	11,5	1,2	0,1	0	12,8
Finansiering og forsikring	118,3	3,4	11,5	13,7	1,0	0,4		148,4
Fast ejendom	0	0	7,9	42,9	22,7	2,2	0	75,7
Øvrige erhverv	0	0	0,0	58,7	6,9	1,0		66,6
Erhverv i alt	118,3	3,4	58,6	382,3	79,8	16,1	0	658,7
Private	0	6,2	0,5	683,6	129,0	8,0	54,9	882,2
I alt	118,3	9,6	59,1	1065,9	208,8	24,1	54,9	1540,9

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

Værdien af eksponeringer mod små og mellemstore virksomheder (SMV) efter værdijusteringer 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	118.368	0
Institutter	9.680	0
Selskaber	59.115	23.418
Detailkunder	1.065.873	204.322
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	208.833	28.106
Misligholdelse	24.138	0
Andre poster	54.919	0
I alt	1.540.926	256.846

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

Branchefordelt værdi af eksponeringer efter værdijusteringer 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	49.368	69.000	0	0	0	118.368
Institutter	9.680	0	0	0	0	9.680
Selskaber	7.415	486	29.148	10.396	11.669	59.114
Detailkunder	81.556	28.965	513.010	283.542	158.799	1.065.872
Pant i fast ejendom	10.995	4.872	152.397	25.078	15.490	208.832
Misligholdelse	6.310	847	4.218	11.304	1.459	24.138
Andre poster	54.919					54.919
I alt	220.243	104.170	698.773	330.320	187.417	1.540.926

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	16.058	7.412	14
Industri og råstofudvinding	6.770	4.460	0
Energiforsyning	0	0	0
Bygge- og anlæg	2.650	2.191	1.425
Handel	4.162	1.909	445
Transport, hoteller og restauranter	157	95	217
Information og kommunikation	1.893	1.745	0
Finansiering og forsikring	880	494	0
Fast ejendom	9.578	3.715	103
Øvrige erhverv	5.174	3.714	0
Erhverv i alt	47.322	25.736	2.204
Private	25.037	17.004	1.908
I alt individuelt vurderet	75.360	42.740	4.112

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	223.965	1.775	0
Private	389.610	1.341	0
I alt gruppevis vurderet	613.575	3.116	0

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

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. værdiforringer)

Beskrivelse af arten af justeringer, åbningsbalancer, beløb afsat til kreditrisikojusteringer i løbet af rapporteringsperioden (2017), 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	43.742	319	2.898	46.959
Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	6.692	382	1.908	8.982
Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser	-5.240	-529	-1.859	-7.628
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	1.269	217	169	1.655
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-4.112	0	0	-4.112
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantier	42.352	389	3.116	45.857

Ubehæftede aktiver, CRR 443

Skema A – Aktiver (t.kr) pr. 31. december 2017

	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Bankens aktiver	0		1.150.384	
030 Aktieinstrumenter	0	0	20.202	20.202
040 Gældsinstrumenter	0	0	150.563	150.563
120 Andre aktiver	0		89.463	

Skema B – modtaget sikkerhedsstillelse – ej balanceført (t.kr) pr. 31. december 2017

	Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse til rådighed for behæftelse
	010	040
Sikkerhedsstillelse modtaget	0	0
Aktieinstrumenter	0	0
Gældsinstrumenter	0	0
Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
Egne gældsinstrumenter	0	0

Skema B – modtaget sikkerhedsstillelse – ej balanceført (t.kr) pr. 31. december 2017

	Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter
	010	040
010 Regnskabsværdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (ECAI), CRR 444

Vedr. CRR 444, litra a-e

Banken anvender ikke ECAI.

Eksponering 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)	34.409	2.752
Valutarisiko	5.408	433
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	39.817	3.185

Eksponering 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 uheldige 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 2017 udgjorde de operationelle risici 14,4 % af den samlede risikoeksponering svarende til 125,8 mio. kr. ultimo 2017, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 10,1 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.

Disse aktier er unoterede, og banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i de pågældende 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 eksternt 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	17.979
Tilgang ved køb	4.708
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	1.468
Realiseret gevinst/ tab	-3.734
Afgang ved salg	-269
Ultimo beholdning	20.152

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 t.kr. 2.015

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 2017 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -503 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 afholdt 2 møder i 2017, hvor samtlige medlemmer af udvalget deltog.

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	576
Direktion (1 person)	1.655
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (7 personer incl. 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer)	3.611

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 2017 note 5, side 30. De respektive personers beholdning af aktier i banken pr. ultimo 2017 fremgår af side 5–7 i årsrapporten.

Gearing, CRR 451

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

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men EU-kommissionen har fremsat forslag til revision af CRR og CRD IV, hvor der stilles forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3 %, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Hvidbjerg Bank opfylder allerede til fulde dette krav med en aktuell gearingsgrad på 8,89 % og en intern målsætning om, at gearingen ikke skal komme under 6 %.

Oplysninger om Hvidbjerg Banks gearingsgrad (1.000 kr.) pr. 31. december 2017 fremgår af nedenstående skema.

Samlede eksponeringer	1.609.434
Kernekapital	143.049
Gearingsgrad med overgangsordning	8,89 %

IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452

Hvidbjerg Bank anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (fx sikkerheder), CRR 453

Vedr. CRR 453, litra a

Hvidbjerg Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

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 eksponeringer 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.

Herudover modtager banken garantier og kautioner for nogle engagementer. Garantierne udstedes af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

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 en eksponering, 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 sikker-

hedernes 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.)
Detaileksponeringer	8.988
Eksponeringer med pant i fast ejendom	62
Eksponeringer med misligholdelse	56