

# **Risikorapport 2018 for Hvidbjerg Bank A/S**

# Indledning

Hvidbjerg Banks Risikoreport 2018 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 udarbejder løbende en genopretningsplan, som opdateret årligt.

## **CRR I**

CRR I trådte i kraft 1. januar 2014 og indebar 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 kapitalbuffere, 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 overopfylder 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 banken 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 (fremadskuede).

Med IFRS 9 erstattes den tidligere 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). Konstatere 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.

IFRS 9 trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018.

Hvidbjerg Bank har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, da det ikke er muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er således indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018. Den regnskabsmæssige effekt fremgår af tabellen nedenfor:

Mio. kr.	31.12.2017	01.01.2018	01.01.2018
	Hidtidig praksis	Effekt ændret måling	Ny praksis
<b>Aktiver</b>			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	754.714	-7.063	747.651
Aktuelle skatteaktiver	1.385	1.748	3.133
<b>Passiver</b>			
Hensættelser til tab på lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	0	754	754
Hensættelser til tab på garantier	249	126	375
Egenkapital	133.419	-6.195	127.224

Som det fremgår, udgør den samlede indvirkning pr. 1. januar 2018 efter skatteeffekt en reduktion i egenkapitalen på 6,2 mio. kr.

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Det beløb, som kan bringes ind i overgangsordningen, opgøres som summen af et statisk og et dynamisk element.

Det *statiske element* beregnes som stigningen i korrektivkontoen fra 31. december 2017 til 1. januar 2018.

Det *dynamiske element* beregnes som udviklingen i korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort på enhver given balancedag i overgangsperioden set i forhold til korrektivkontoen for stadie 1 og 2 eksponeringer opgjort pr. 1. januar 2018.

Hvidbjerg Bank har valgt kun at anvende overgangsordningen for så vidt angår det statiske element, men ikke det dynamiske element.

Nedenstående skema viser en sammenligning af Hvidbjerg Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen.

		2018
<b>Tilgængelig kapital (beløb)</b>		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	107.887
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	101.413
3	Kernekapital	122.887
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	116.423
5	Samlet kapital	142.668
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	136.194
<b>Risikovægtede aktiver (beløb)</b>		
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	895.349
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	889.559
<b>Kapitalprocenter</b>		
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	12,1%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	11,4%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	13,7%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	13,1%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	15,9%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	15,3%
<b>Gearingsgrad</b>		
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.642.125
16	Gearingsgrad	7,5
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	7,1

### Kontracyklisk buffer

I lyset af finanskrisen i 2008 og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Hvidbjerg Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager i 2018 0 pct., hvorfor banken ikke på balancedagen har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer. Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats gældende fra 31. marts 2019 udgør 0,5 pct. og forhøjes til 1,0 pct. gældende fra 30. september 2019. Fremadrettet vil Hvidbjerg Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

### NEP-tillæg

Med CRR I, CRD IV og BRRD er der allerede indført nye kapitalkrav til normal og stresset bankforretning, og med virkning fra 2018, er der nu også indført 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 NEP-krav på 4,7 % for 2018 og for 2019 er NEP-kravet opgjort til 4,6%

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

### **Skærpede kapitalkrav**

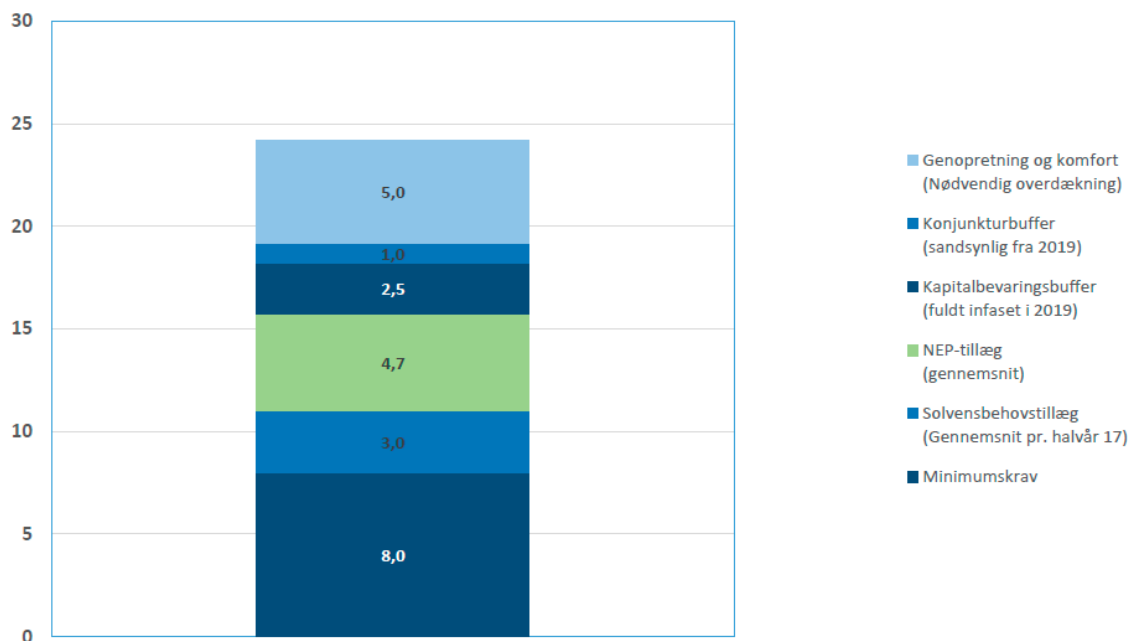
Overordnet kan de tidligere gennemførte og forestående regler for opgørelse af kapitalgrundlaget opsummeres i ét overordnet budskab: Kravet til pengeinstitutters kapitalgrundlag øges konstant. Selv til trods for en god indtjening kan kapital derfor blive en knap faktor i løbet af de næste fem år, forudser brancheorganisationen, Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Det skyldes:

- Indfasning af kapitalbevaringsbufferne – sideste del i 2019.
- Eventuel yderligere indførelse af konjunkturbufferne – 1 % i 2019.
- Indfasning af nye NEP-krav 2019-23.
- Opstramning mht. genopretningsplaner og bufferne.
- Egenkapitalen presset 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 %.

### **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 2023-2027. 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 ressourcer i alle pengeinstitutter i de kommende 3-4 år, ikke mindst når det gælder opgørelse af markedsrisici.



### 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 2018 ikke er revideret eller reviewet af bankens eksterne revision. Udvalgte dele af rapporten indgår dog i note 9 i bankens årsrapport for 2018 og har dermed været underlagt revision.

## Anvendelsesområde

Risikoreporten 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. projektfinsiering, eksponeering 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 2019 og vil derfor nok tidligst kunne træde i kraft i 2023.

**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.

**Operational 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 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 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 markedsforhold.*

- 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 solvensbehovsoppgørelse.
- 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.

Bjarne Krogh 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.

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 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 81,5 % af de samlede risici i søjle 1 ved udgangen af 2018.

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.

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 omkring store eksponeringer, er denne fra 2018 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 2018 udgjorde summen af store eksponeringer opgjort i henhold til pejlemærket, der vil være gældende fra 2018 for Hvidbjerg Banks vedkommende 143 %. Banken opfylder således kravet.

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 2018 (%)
Offentlige myndigheder	10	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	15	9,75
Industri og råstofindvinding	10	1,69
Energiforsyning	5	0,50
Bygge og anlæg	5	2,25
Handel	12	5,98
Transport, hoteller og restauranter	3	1,08
Information og kommunikation	3	1,80
Finansiering og forsikring	5	2,11
Fast ejendom	8	6,31
Øvrige erhverv	10	5,30
Private	Intet loft	63,22

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.

Gearingsgraden i forhold til bankens egenkapital ønskes holdt inden for en ramme på min. 6,0. Ved udgangen af 2018 var gearingsgraden 7,5. 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 2018 er så lav som 0,6 % svarende til, at en stigning i markedsrenten på 1 % vil påvirke bankens resultat før skat negativt med ca. 2,4 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 175 %, hvor lovens krav siger 100 %.

Hvidbjerg Bank havde pr. 31. december 2018 et LCR nøgletal på 355 % og opfylder dermed den opstillede målsætning.

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 2018 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.

Udviklingen i pengeinstitutts overordnede likviditetstal fremgår af nedenstående skema, der beskriver den kvartalsmæssige udvikling i pengeinstitutts likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal.

(tkr.)	1. kvartal 2018	2. kvartal 2018	3. kvartal 2018	4. kvartal 2018	Gennemsnit/kvartal
Likviditetsbuffer	213.750	252.888	219.967	235.283	230.472
Udgående nettopengestrømme	65.276	72.186	69.808	66.313	68.396
LCR-tal	327	350	315	355	337

### **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 21. februar 2019 godkendt risikorapporten for 2018.

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 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.

Bankens samlede kapitalbehov pr. 31. december 2018 er opgjort til et solvensbehov på 9,1 % og kapitalbuffer på 1,88 % og udgør derfor 11,0 %. Kapitalprocenten er opgjort til 15,9 %, hvorfor overdækningen kan opgøres til 4,9 %.

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.

<b>Tilsynsdiamanten:</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Hvidbjerg Bank</b>
Summen af de største eksponeringer	Max 175 %	143,6 %
Ejendoms eksponering	Max 25 %	6,3 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	2,8 %
Likviditetsoverdækning	Min 100 %	366,0 %
Funding ratio	Max 1	0,71

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

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

Formand, Knud Steffensen	1 øvrig bestyrelsespost
Næstformand, Flemming Borg Olesen	Ingen øvrige bestyrelsesposter
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.

Hvidbjerg Bank skal i henhold til selskabsloven udarbejde måltal for den kønsmæssige sammensætning i bankens øverste ledelsesorgan (bestyrelsen). Aktuelt er der 2 kvindelige medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ud af bestyrelsens 7 medlemmer, hvilket anses for en ligevægtig fordeling. Bestyrelsen vil dog på sigt forsøge at få et kvindeligt repræsentantskabsvalgt medlem i bestyrelsen og herigennem sikre en bedre kønsmæssig sammensætning. Der er ikke ændret på denne målsætning i 2018.

Hvidbjerg Bank har i medfør af Lov om Finansiell Virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2018 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

### **Rapportering**

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

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 2018 fremgår af nedenstående opgørelse.

	(tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	137.016
Fradrag for kapitalandele mv	-19.854
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-160
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	5.886
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>107.888</b>
Hybrid kernekapital	15.000
Efterstillet kapitalindskud	19.781
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>142.669</b>

## 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)	71.628	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	5.378	0,60
4b) Øvrig kreditrisici	0	0
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.240	0,14
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (renterisiko og kreditspændrisiko)	3.134	0,35
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	81.380	9,09
- Heraf til kreditrisici (4)	6.618	0,74
- Heraf til markedsrisici (5)	3.134	0,35
- 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)	71.628	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 eksponering)
Eksponeringer mod institutter	1.560	125
Eksponeringer mod selskaber	47.426	3.794
Detaleksponeringer	511.496	40.920
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	71.348	5.708
Eksponeringer ved misligholdelse	39.072	3.126
Eksponeringer med særlig høj risiko	914	73
Aktier	13.032	1.042
Andre poster	44.997	3.600
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	729.845	58.388

Risikoeksponering vedr. markedsrisici jf. CRR 438, litra e samt CRR 445	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisici (aktier, gældsinstrumenter)	32.947	2.636
Valutarisiko	3.337	267
Risikoeksponeringer med markedsrisici i alt	36.284	2.903

Risikoeksponering vedr. operationelle risici jf. CRR 438, litra f samt CRR 446	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Operationel risiko	129.219	10.338

Samlede risikoeksponeringer opgjort efter hovedrisikotype	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Kreditrisiko m.v.	729.845	58.388
Markedsrisiko	36.284	2.903
Operationel risiko	129.219	10.337
Samlet risikoeksponering	895.348	71.628

# 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 eksposeringens værdi.

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 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 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 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 (OIK). 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.

OIK 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.

Der henvises i øvrigt til afsnittet 'Anvendt regnskabspraksis' i Hvidbjerg Banks Årsrapport 2018 (side 50-53).

## Vedr. CRR 442, litra c (samlede eksponeringer efter værdijusteringer 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 værdijusteringer og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (tkr.)	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden (tkr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	126.101	104.466
Eksponeringer mod institutter	11.191	10.459
Eksponeringer mod selskaber	66.865	60.392
Detaleksponeringer	1.042.485	1.034.568
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	223.662	219.071
Eksponeringer ved misligholdelse	29.186	24.597
Forbundet med særlig høj risikoe	962	240
Aktier	32.886	28.979
Andre poster	53.075	54.436
Regionale myndigheder	0	0
I alt	1.586.413	1.537.208

## 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 eksponering 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.)

	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	30,6	87,2	29,0	5,0	0	151,8
Industri og råstofudvinding	0	0	0	18,4	4,0	1,5	1,0	24,9
Energiforsyning	0	0	0	8,1	0,7	0	0	8,8
Bygge og anlæg	0	0	2,4	26,4	3,4	1,9	0	34,1
Handel	0	0	0	73,1	11,6	3,2	0	87,9
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	15,6	3,8	0	0	19,4
Information og kommunikation	0	0	7,9	13,3	1,4	0	0	22,6
Finansiering og forsikring	126,1	6,2	9,7	18,1	1,3	0	24,2	185,6
Fast ejendom	0	0	9,2	36,6	24,3	5,7	0	75,8
Øvrige erhverv	0	0	4,1	68,1	6,4	3,0	2,3	83,9
Erhverv i alt	126,1	6,2	63,9	364,9	85,9	20,3	27,5	694,8
Private	0	5,0	3,0	677,5	137,8	8,9	59,4	891,6
I alt	126,1	11,2	66,9	1042,4	223,7	29,2	86,9	1586,4

**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	126.101	0
Institutter	11.191	0
Selskaber	66.865	64.617
Detailkunder	1.042.485	367.123
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	223.662	84.478
Misligholdelse	29.186	0
Andre poster	86.923	0
I alt	1.586.413	516.218

**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	49.101	77.000	0	0	0	126.101
Institutter	11.191		0	0	0	11.191
Selskaber	11.731	754	23.452	20.215	10.713	66.865
Detailkunder	54.738	26.203	505.291	286.340	169.914	1.042.486
Pant i fast ejendom	6.209	4.910	164.158	30.735	17.650	223.662
Misligholdelse	5.729	1.757	4.225	16.215	1.259	29.185
Særlig høj risiko	0	13	949	0	0	962
Aktier	32.886	0	0	0	0	32.886
Andre poster	53.075	0	0	0	0	53.075
I alt	224.660	110.637	698.075	353.505	199.536	1.586.413

#### 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 kreditforringede fordringer (tkr.)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (tkr.)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	15.703	9.764	2.480
Industri og råstofudvinding	15.218	5.536	0
Energiforsyning	0	169	0
Bygge- og anlæg	3.179	1.519	1.728
Handel	11.845	3.269	1
Transport, hoteller og restauranter	20	174	0
Information og kommunikation	57	2.081	0
Finansiering og forsikring	384	508	0
Fast ejendom	2.595	4.871	0
Øvrige erhverv	9.000	4.014	478
<b>Erhverv i alt</b>	<b>58.001</b>	<b>31.905</b>	<b>4.687</b>
Private	29.899	20.105	491
<b>I alt individuelt vurderet</b>	<b>87.900</b>	<b>52.010</b>	<b>5.178</b>

**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 eksposeringer 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 (2018), beløb hensat eller tilbageført og evt. andre justeringer, samt lukkesaldi fremgår af nedenstående skema.

	Nedskrivninger udlån (tkr.)	Hensættelser garantier (tkr.)	Hensættelser kredittilsagn (tkr.)	I alt (tkr.)
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	45.468	389	0	45.857
Ændret regnskabspraksis	7.063	126	754	7.943
Nedskrivninger/hensættelser	2.848	-148	-493	2.207
Indtægtsførte renter på ned- skrevne udlån	1.181	0	0	1.181
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-5.178	0	0	-5.178
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantier	51.382	367	261	52.010

## Ubehæftede aktiver, CRR 443

### Skema A – Aktiver (t.kr) pr. 31. december 2018

	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		1.197.113	
030 Aktieinstrumenter	0	0	32.886	32.886
040 Gældsinstrumenter	0	0	125.400	125.400
120 Andre aktiver	0		128.429	128.429

### Skema B – modtaget sikkerhedsstillelse – ej balanceført (t.kr) pr. 31. december 2018

	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 2018

	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.

## 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)	32.947	2.635
Valutarisiko	3.337	267
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	36.284	2.902

## 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 2018 udgjorde de operationelle risici 14,4 % af den samlede risikoeksponering svarende til 129,2 mio. kr. ultimo 2018, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 10,3 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.



# Eksposering 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 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	20.152
Tilgang ved køb	9.346
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	3.368
Realiseret gevinst/ tab	0
Afgang ved salg	-7
Ultimo beholdning	32.859

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. 3.286

## Eksposering 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, efterstillet kapital og hybrid kernekapital.

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 2018 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -1.658 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.

## Eksposering 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 løndelev 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.

Udvalget har afholdt 2 møder i 2018, 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	543
Direktion (1 person)	1.750
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (7 personer incl. 3 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer)	4.236

Det kan herudover oplyses, at

- Hvidbjerg Bank alene anvender kontante lønandele
- 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 2018 note 5, side 31. De respektive personers beholdning af aktier i banken pr. ultimo 2018 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 aktuel 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 2018 fremgår af nedenstående skema.

Samlede eksponeringer	1.642.125
Kernekapital	122.847
Gearingsgrad med overgangsordning	7,48 %

## 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 streger.

### **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 kationer 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 sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse. (Kun eksponeringsklasser, der er relevante for Hvidbjerg Bank, fremgår)

<b>Eksponeringsklasse</b>	<b>Sikkerhedens værdi (tkr.)</b>
Selskaber	868
Eksponeringer med misligholdelse	32
Detaileksponeringer	8.395
Eksponeringer med pant i fast ejendom	80