

# Risikorapport 2024

Hvidbjerg Bank A/S

## Indholdsfortegnelse

Indledning.....	3
IFRS 9 .....	3
Kontracyklisk buffer.....	4
NEP-tillæg .....	5
Risikoreportens opbygning og indholdets validitet.....	5
Risikotyper og -faktorer.....	6
Risikofaktorer .....	6
Risikostyringsmålsætninger og –politikker, CRR 435 .....	8
Vedr. CRR 435, stk. 1, litra a-d .....	8
Særligt om kreditrisiko .....	8
Særligt om markedsrisiko .....	10
Særligt om likviditetsrisiko .....	10
Vedrørende artikel 446 i CRR og tabel EU ORA række b.....	12
Ledelseserklæringer jf. CRR 435, stk. 1, litra e og f i CRR og tabel EU OVA række a og c .....	12
Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra b i CRR og tabel EU OVA række b.....	14
Kapitalgrundlag, CRR 437 .....	17
Kapitalkrav og tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR 438.....	17
Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439 .....	20
Kontracyklisk (modcyklisk) buffer .....	21
Kreditrisikjusteringer, CRR 442.....	22
Ubehæftede aktiver, CRR 443 .....	27
Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (ECAI), CRR 444.....	28
Eksponering mod markedsrisiko, CRR 445 .....	28
Eksponering mod operationel risiko, CRR 446 .....	28
Eksponering mod aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447.....	29
Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 448.....	30
Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449.....	30
Aflønningspolitik, CRR 450 .....	30
Gearing, CRR 451 .....	34
IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452 .....	35
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (fx sikkerheder), CRR 453 .....	35
Offentliggørelse af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver, EU forordning 2021/763 af 23. april 2021. ....	37

# Indledning

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

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

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

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt af-rapportering.

Risikostyring er central for bestyrelsen, og der modtages løbende en periodisk rapportering fra bankens di-rektion, risikoansvarlige, complianceansvarlige, eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsy-net.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

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

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

Instituttets søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 31. december 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med instituttets bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Eu-ropa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019, EU-Kommissionens gennemførselsfor-ordning 2021/637 af 15. marts 2021 samt EU-Kommissionens gennemførselsforordning 2021/763 af 23. april 2021. Politikken fastsætter instituttets interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplys-ningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.

Jens Odgaard  
Bankdirektør

## IFRS 9

International Accounting Standards Board (IASB), der fastsætter de internationale regnskabsstandarder for bl.a. pengeinstitutter, udstedte en ny regnskabsstandard for finansielle instrumenter, der kaldes IFRS 9, med virkning pr. 1. januar 2018. Hvidbjerg Bank aflægges ikke regnskab efter IFRS, men standarden er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, som banken er underlagt.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler til-bage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fast-sat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løber frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024.

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

Den *dynamiske del* beregnes dels som stigningen i forventede kredittab på eksponeringer i stadie 1 og 2 siden 1. januar 2020 og dels som stigningen i de forventede kredittab på eksponeringer i stadie 1 og 2 i perioden fra 1. januar 2018 til 1. januar 2020.

Hvidbjerg Bank har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed dvs. både den dynamiske og statiske del.

For både den statiske og den dynamiske del af overgangsordningen gælder det, at instituttet skal genbe-regne kapitalkrav, idet de risikovægtede eksponeringer skal øges med et beløb svarende til det beløb, der er ført tilbage til den egentlige kernekapital som følge af IFRS 9-overgangsordningen.

Pengeinstitutterne kan til dette brug vælge mellem to forskellige metoder:

- En kompleks metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer efter en nærmere fastsat fordelingsnøgle eller
- En alternativ og helt enkel metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer som en samlet "blok", der tildeles vægt 100 %.

Hvidbjerg Bank har valgt at genberegne kapitalkrav på baggrund af den enkle metode, hvor beløbene føres tilbage til de risikovægtede eksponeringer som en samlet "blok", der tildeles vægt 100 %.

Nedenstående skema EU KM1 viser en sammenligning af Hvidbjerg Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen.

	Beløb i tkr.	2021	2022	2023	2024
	<b>Tilgængelig kapital (beløb)</b>				
1	Egentlig kernekapital (CET1)	164.873	188.720	216.773	248.258
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	156.380	182.969	213.773	246.278
3	Kernekapital	179.873	203.720	231.774	263.258
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	179.873	197.969	228.703	261.248
5	Samlet kapital	199.744	223.470	251.574	283.109
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	191.251	217.719	248.573	281.129
	<b>Risikovægtede aktiver (beløb)</b>				
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	1.105.564	1.044.168	1.084.081	1.103.943
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	1.097.071	1.038.939	1.081.353	1.102.143
	<b>Kapitalprocenter</b>				
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	14,9%	18,1%	20,2%	22,5%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	14,1%	17,6%	19,8%	22,4%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,3%	19,5%	21,4%	23,9%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,3%	19,1%	21,2%	23,7%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	18,1%	21,4%	23,2%	25,7%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	17,3%	21,0%	23,0%	25,5%
	<b>Gearingsgrad</b>				
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	2.311.908	2.187.611	2.461.829	2.578.256
16	Gearingsgrad	7,8	9,3	9,4	10,2
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	7,4	9,1	9,3	10,1

### Kontracyklisk buffer

Der er 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 var pr. 31.12.2024 2,5 %.

## **NEP-tillæg**

Med CRR I, CRD IV og BRRD er der allerede indført nye kapitalkrav til normal og stresset bankforretning, og nu er der også indført krav til bankforretninger under afvikling.

Fællesbetegnelsen for de nye kapitalkrav er NEP (Nedskrivnings Egnede 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 4,6 % for 2024 og for 2025 er NEP-kravet ligeledes opgjort til 4,6%

Hvidbjerg Bank har i alt udstedt NEP-kapital for 35 mio. kr.

## **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 2024 ikke er revideret eller reviewet af bankens eksterne revision. Udvalgte dele af rapporten indgår dog i note 9 i bankens årsrapport for 2024 og har dermed været underlagt revision.

# 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 uudnyttede kreditter, specialiseret långivning (bl.a. projektf finansiering, 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 blive implementeret i 2025.

**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 OIK og kunder med væsentlige svaghedstegn uden at der foreligger OIK, 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, stk. 1, 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.

Den risikoansvarlige 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 Banks centrale kreditfunktion forestår kontrol og opfølgning på alle eksponeringer, der udgør mere end 2 % af bankens kapitalgrundlag.

## Særligt om kreditrisiko

### Vedrørende artikel 435 om kreditrisiko (tabel EU CRA)

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank, svarende til 76,8 % af de samlede risici i søjle 1 ved udgangen af 2024.

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, Viborg og 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.

Pr. 31. december 2024 udgjorde summen af store eksponeringer opgjort i henhold til pejlemærket for Hvidbjerg Banks vedkommende 99,8 %. 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 2024 (%)
Offentlige myndigheder	5	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	13,2
Industri og råstofindvinding	4	1,0
Energiforsyning	3	0,5
Bygge og anlæg	5	3,6
Handel	8	4,5
Transport, hoteller og restauranter	3	0,8
Information og kommunikation	3	0,7
Finansiering og forsikring	5	2,8
Fast ejendom	8	6,1
Øvrige erhverv	7	7,5
Private	Intet loft	59,2

Bestyrelsen har godkendt en midlertidig overskridelse af grænsen vedrørende landbrug. 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 2024 var gearingsgraden 10,2. Finanstilsynet har fastsat kravet til bankens samlede eksponeringsmål til 4,5%.

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.

Der rapporteres kvartalsvis på alle punkter i kreditrapporten. Rapporteringen omfatter også makroøkonomiske forhold, NPL-ratio, udvikling i bonitetskoder og geografisk fordeling, vækstområder og måling på udenlandske aktiviteter.

## Særligt om markedsrisiko

### Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a til d i CRR og tabel EU MRA række a til c

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 2024 er så lav som 1,2 % svarende til, at en stigning i markedsrenten på 1 % vil påvirke bankens resultat efter skat negativt med ca. 2,2 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

### Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a i CRR og tabel EU LIQA og EU LIQAB

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 likviditetsdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 200 %, hvor lovens krav siger 100 %.

Hvidbjerg Bank havde pr. 31. december 2024 et LCR nøgletal på 616 % 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 2024 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 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2024	Gennemsnit/kvartal
Likviditetsbuffer	692.298	845.147	778.864	837.374	788.421
Udgående nettopengestrømme	128.767	170.070	137.772	136.020	143.157
LCR-tal	538%	497%	565%	616%	554%

## **Særligt om operationelle risici**

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a-d i CRR og tabel EU ORA række a**

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici og risici som følge af outsourcing. Ved risici som følge af outsourcing forstås risiko for tab, som direkte eller indirekte kan henføres til bankens eller leverandørers operationelle håndtering i forbindelse med outsourcing af processer, tjenesteydelser eller aktiviteter til en leverandør. Tillige behandles omdømmerisiko og strategiske risici efter de samme principper som operationel risiko. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

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. Bestyrelsen fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoappetitten på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben og ikke-fordømmende kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre. Risikoappetitten for operationelle risici er i politikken fastlagt som værende lave i forhold til de øvrige risikotyper i banken.

Alle aktiviteter i banken er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau er banken indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i økonomiafdelingen, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder. Der er således sikret funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteter.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab på over 5.000 kr. Der sker løbende rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over 25.000 kr. eller som minimum en gang om året.

Hvidbjerg Banks bestyrelse har i sin 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.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen, der er outsourcet til Bankernes Financial Services (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.

## Vedrørende artikel 446 i CRR og tabel EU ORA række b

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.

I 2024 udgør den operationelle risiko 19 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2024 205 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 16 mio. kr.

Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

Skema EU OV1 – Oversigt over samlede risikoeksponeringer		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	848	862	67,84
2	Heraf i henhold til standardmetoden	848	862	67,84
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	51	47	4,08
21	Heraf i henhold til standardmetoden	51	47	4,08
23	Operationel risiko	205	175	16,40
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	205	175	16,40
29	<b>I alt</b>	<b>1.104</b>	<b>1.084</b>	<b>88,32</b>

## Ledelseserklæringer jf. CRR 435, stk. 1, litra e og f i CRR og tabel EU OVA række a og c

Hvidbjerg Banks bestyrelse og direktion har den 20. februar 2025 godkendt risikorapporten for 2024.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at risikostyringssystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, således at der herved sikres going concern.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at den overordnede risikoprofil i tilknytning til forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et fuldstændigt og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden. Nedenstående fremgår beskrivelse samt tilsynsdiamant-tabellen.

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

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv bank og samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Banken ønsker at drive en lønsom forretning 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.

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. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare,
- at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og
- at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Bankens målsætning er at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at banken kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

Bankens samlede kapitalbehov pr. 31. december 2024 er opgjort til et solvensbehov på 9,5 %, kapitalbuffer på 2,5 %, systemisk ejendomsbuffer 0,3 % og konjunkturbuffer på 2,5 % og udgør derfor 14,8 %. Kapitalprocenten er opgjort til 25,7 %, hvorfor overdækningen kan opgøres til 11,2 %.

Kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og kreditspændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Bankens tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likviditetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, således at banken kan opfylde sine forpligtelser. Likviditetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at bankens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til de overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med bankens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med bankens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan banken manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

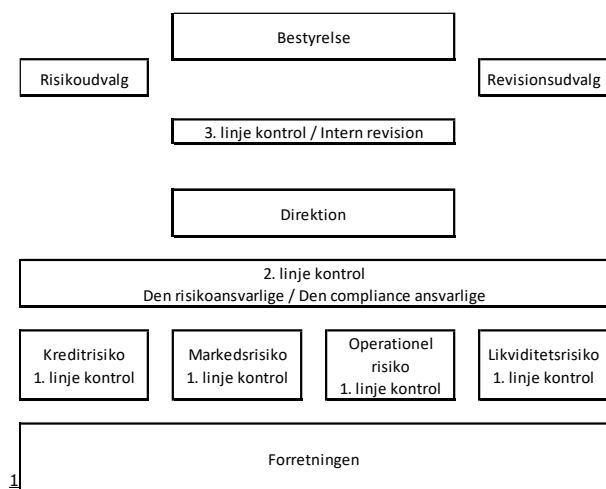
Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

<b>Tilsynsdiamanten:</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Hvidbjerg Bank A/S</b>
Summen af de største eksponeringer	Max 175 %	99,8%
Ejendomseksponering	Max 25 %	6,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	1,9 %
Likviditetsoverdækning	Min 100 %	575,9%

## Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra b i CRR og tabel EU OVA række b

Bankens risikostyringsorganisation er tilrettelagt på baggrund af bankens faktiske størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder. Derudover er risikostyringsorganisationen i banken bygget op omkring to forsvarslinjer (2-line-of-defence).

Opbygningen af bankens risikostyringsorganisation fremgår af figuren nedenfor.



### Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive en sund og lokalforankret bank og dermed sikre langsigtet værdi for bankens interessenter.

Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Bestyrelsen har nedsat et risikoudvalg og et revisionsudvalg, der har til opgave at stå for det forberedende arbejde inden bestyrelsens behandling af emner inden for de respektive områder.

### Direktion

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker. Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i bankens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte afdelinger for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

### 2. forsvarslinje

2. forsvarslinje udgøres af den risikoansvarlige og den complianceansvarlige. Disse funktioner har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på bankens risici og kontrolmiljø.

#### Den risikoansvarlige

Bankens risikoansvarlige har ansvaret for at opnå et samlet overblik over bankens risikoeksponeringer for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf. Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner. Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker årligt. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

#### Den complianceansvarlige

Den complianceansvarlige i banken har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning. Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan, og rapporteringen til bestyrelsen sker som minimum årligt. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

### Første forsvarslinje

Den daglige styring af bankens risici sker i bankens første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder kredit, markedsrisiko, likviditet, operationelle risici, henvises til tabellerne om risikostyringen under de enkelte områder.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra c i CRR og tabel EU OVA række d**

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra c i CRR og tabel EU OVA række e**

Bestyrelsen foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable. Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer samt effektivitet af bankens risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder fra den risikoansvarlige.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra a i CRR og tabel EU OVA række f**

Banken anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 1, litra d i CRR og tabel EU OVA række g**

Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og bankens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til tabellerne for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens politikker på de enkelte risikoområder.

### **Ledelsessystemer m.v. jf. CRR 435, stk. 2 i CRR og tabel EU OVB række a**

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

Formand, Henrik H. Galsgaard	6 øvrige bestyrelsesposter
Michael C. Tykgaard	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Lene Møbjerg Houe	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Morten Lindholt Laursen	8 øvrige bestyrelsesposter
Stella L. Vestergaard – medarbejdervalgt	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Charlotte Harpøth - medarbejdervalgt	Ingen øvrige bestyrelsesposter

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2 i CRR og tabel EU OVB række b**

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.

Bestyrelsen foretager årligt en selvevaluering, hvor bestyrelsens og de enkelte medlemmers arbejde og resultater bliver vurderet. Ved evalueringen fastlægges ud fra bankens forretningsmodel, hvilke kompetencer der er behov for i bestyrelsen. I forlængelse heraf vurderes, hvilke kompetencer der er til stede med henblik på at identificere behov for at tilføre bestyrelsen yderligere kompetencer.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2 i CRR og tabel EU OVB række c**

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). Bankens bestyrelse udgøres i øjeblikket af 6 medlemmer, hvoraf 4 af disse valgt blandt bankens repræsentantskab. Der er 1 kvindeligt repræsentantskabsvalgt bestyrelsesmedlem. Bestyrelsen har fastsat et måltal om, at det underrepræsenterede køn blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer ikke må udgøre under 40%. Bestyrelsen forventer at kunne opfylde dette måltal i 2027.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2 i CRR og tabel EU OVB række d**

Hvidbjerg Bank har i medfør af Lov om Finansiell Virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2024 været afholdt 3 møder i Risikoudvalget.

### **Vedrørende artikel 435, stk. 2 i CRR og tabel EU OVB række e**

Der skal ske løbende rapportering til bestyrelsen på alle væsentlige risikoområder, de områder, hvor bestyrelsen har fastsat grænser for direktionen, eller hvor der er fastsat grænser i lovgivningen. Det vil fremgå af den enkelte retningslinje, hvis der vurderes at være behov for rapportering, hvor ofte rapportering skal ske, samt hvem der er ansvarlig herfor. Overskridelser af bestyrelsens retningslinjer skal rapporteres på hvert bestyrelsesmøde, ligesom rapportering skal ske, hvis forhold, der ligger til grund for fastsættelsen af de enkelte grænser for risici, ændres væsentligt.

### **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 2024 fremgår af nedenstående opgørelse.

	(tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	286.460
Foreslået udbytte	-3.360
Fradrag for kapitalandele mv	-19.493
Øvrige fradrag	-1.426
NPE-fradrag	-721
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	1.800
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>248.258</b>
Hybrid kernekapital	15.000
Efterstillet kapitalindskud	19.851
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>283.109</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)	88.315	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	94	0,01
4b) Øvrig kreditrisici	2.959	0,27
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.729	0,16
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
4e) NPE bagstopper	1.867	0,17
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (renterisiko og kreditspændrisiko)	4.069	0,37
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)	5.520	0,50
+ 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	104.553	9,47
- Heraf til kreditrisici (4)	6.649	0,60
- Heraf til markedsrisici (5)	4.069	0,37
- Heraf til operationelle risici (7)	5.520	0,50
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+9)	0	0
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	88.315	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, 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).

#### **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	1.252	100
Eksponeringer mod selskaber	85.903	6.872
Detaleksponeringer	587.894	47.032
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	105.097	8.408
Eksponeringer ved misligholdelse	32.058	2.565
Eksponeringer med særlig høj risiko	0	0
Aktier	29.773	2.382
Andre poster	46.789	3.743
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	848.309	67.865

Risikoeksponering vedr. markedsrisici jf. CRR 438, litra e samt CRR 445	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisici (aktier, gældsinstrumenter)	46.398	3.712
Valutarisiko	4.612	369
Risikoeksponeringer med markedsrisici i alt	51.010	4.081

Risikoeksponering vedr. operationelle risici jf. CRR 438, litra f samt CRR 446	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Operationel risiko	204.624	16.370

Samlede risikoeksponeringer opgjort efter hovedrisikotype	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Kreditrisiko m.v.	848.309	67.865
Markedsrisiko	51.010	4.081
Operationel risiko	204.624	16.370
Samlet risikoeksponering	1.103.943	88.315

# Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

## **Vedr. CRR 439, litra a og tabel EU CCRA række 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 eksponeringens 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 eksponeringsværdien.

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

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 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 og tabel EU CCRA række b**

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

## **Vedr. CRR 439, litra c og d og tabel EU CCRA række c**

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)**

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.

## Kontracyklisk (modcyklisk) buffer

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

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 efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

010	Samlet risikoeksponeringsbeløb	1.103.943
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats	2,5 %
030	Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer	27.599

# Kreditrisikjusteringer, CRR 442

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

### Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier

I henhold til de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler<sup>2</sup> nedskrives der for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

### Stadier for udvikling i kreditrisiko

De forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. 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 det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Hvidbjerg Banks ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC, og Hvidbjerg Banks interne kreditstyring.

### Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsendregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

### Definition af kreditforringet og misligholdelse

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) og misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Hvidbjerg Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelse for afdrag og renter eller gentagne overtræk
- Hvidbjerg Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab

---

<sup>2</sup> Et pengeinstitut, der aflægger regnskab efter IFRS, vil generelt skulle erstatte formuleringen "IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler" med formuleringen "IFRS 9-nedskrivningsregler".

- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Hvidbjerg Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

#### Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Hvidbjerg Banks datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det forventede tab i den porteføljemæssige modelberegning er opgjort som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) suppleret af det fremadskuende, makroøkonomiske modul, som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

#### **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	664.517	618.268
Eksponeringer mod institutter	8.262	12.507
Eksponeringer mod selskaber	139.908	135.363
Detaleksponeringer	1.268.368	1.265.155
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	194.169	214.551
Eksponeringer ved misligholdelse	53.333	57.556
Forbundet med særlig høj risiko	0	225
Aktier	43.848	42.667
Andre poster	122.512	59.197
Regionale myndigheder	0	0
I alt	<b>2.494.917</b>	<b>2.405.490</b>

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

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

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

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

	Centralbanker	Institutter	Selskaber	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Misligholdelse	Høj risiko	Andre poster	Eksponeringer i alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0		0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	62,2	118,2	16,7	4,4		0	201,5
Industri og råstofudvinding	0	0	0	16,3	1,8	3,0	0	0	21,1
Energiforsyning	0	0	0	9,4	0,1	0		0	9,5
Bygge og anlæg	0	0	9,9	48,1	4,7	1,2		0	63,9
Handel	0	0	12,6	74,4	6,9	0,4		0	94,3
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	8,9	3,2	0		0	12,1
Information og kommunikation	0	0	0	17,1	2,7	0,2		0	20,0
Finansiering og forsikring	664,5	8,3	0	49,6	2,3	0,7		77,3	802,7
Fast ejendom	0	0	20,1	55,2	17,0	2,8		0	95,1
Øvrige erhverv	0	0	22,3	85,7	10,7	4,3		0	123,0
Erhverv i alt	664,5	8,3	127,1	483,0	66,1	17,0	0	77,3	1.443,2
Private	0	0	5,8	768,6	125,6	12,2	0	45,2	957,3
I alt	664,5	8,3	132,9	1.251,6	191,7	29,2	0	122,5	2.400,5

**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	664.517	0
Institutter	8.262	0
Selskaber	132.370	106.091
Detailkunder	1.245.528	463.360
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	191.640	64.480
Misligholdelse	28.847	0
Høj risiko	0	0
Andre poster	122.512	0
I alt	2.393.676	633.931



**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	664.517	0	0	0	0	664.517
Institutter	8.263	0	0	0	0	8.263
Selskaber	14.335	7.308	50.206	43.214	17.836	132.899
Detailkunder	25.258	23.805	664.560	347.280	190.692	1.251.595
Pant i fast ejendom	1.591	9.389	85.052	58.471	37.178	191.681
Misligholdelse	1.405	1.378	8.894	12.874	4.677	29.228
Særlig høj risiko	0	0	0	0	0	0
Aktier	43.848	0	0	0	0	43.848
Andre poster	122.512	0	0	0	0	122.512
<b>I alt</b>	<b>881.729</b>	<b>41.880</b>	<b>808.712</b>	<b>461.839</b>	<b>250.383</b>	<b>2.444.543</b>

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

Værdien af misligholdte og værdiforringerede 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 kreditforringerede fordringer (tkr.)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (tkr.)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.498	11.885	0
Industri og råstofudvinding	5.059	2.075	2.523
Energiforsyning	0	113	0
Bygge- og anlæg	1.858	807	146
Handel	1.293	1.229	341
Transport, hoteller og restauranter	207	264	0
Information og kommunikation	295	132	0
Finansiering og forsikring	7.577	1.350	0
Fast ejendom	3.563	3.944	3.454
Øvrige erhverv	7.569	3.770	531
<b>Erhverv i alt</b>	<b>33.919</b>	<b>25.569</b>	<b>6.995</b>
Private	23.514	14.842	2.038
<b>I alt individuelt vurderet</b>	<b>57.434</b>	<b>40.411</b>	<b>9.033</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 eksponeringer koncentreret, hvorfor en nærmere geografisk specifikation er udeladt.

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

Beskrivelse af arten af justeringer, åbningsbalancer, beløb afsat til kreditrisikojusteringer i løbet af rapporteringsperioden, 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	44.906	1.720	1.202	47.828
Nedskrivninger/hensættelser	3.451	-1.591	-172	1.688
Indtægtsførte renter på ned- skrevne udlån	962	0	0	962
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-9.038	0	0	-9.038
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantier	40.281	129	1.030	41.440

Herudover trådte EBAs vejledning vedrørende offentliggørelse af oplysninger om nødvendige eksponeringer – NPE i kraft den 31. december 2020. Offentliggørelseskravet er i første omgang alene gældende for SIFI-institutter.

# Ubehæftede aktiver, CRR 443

## Skema A – Aktiver (t.kr) pr. 31. december 2024

	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		2.301.862	
030 Aktieinstrumenter	0	0	49.266	49.266
040 Gældsinstrumenter	0	0	189.505	189.505
120 Andre aktiver	0		449.847	449.847

## Skema B – modtaget sikkerhedsstillelse – ej balanceført (t.kr) pr. 31. december 2024

	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 2024

	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 og tabel EU CRD

Hvidbjerg Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender BEC, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende it-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR-artikel 111-134.

## 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)	46.398	3.712
Valutarisiko	4.612	369
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	51.010	4.081

## 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 2024 udgjorde de operationelle risici 19 % af den samlede risikoeksponering svarende til 205 mio. kr. ultimo 2024, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 16 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 noterede, 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 noterede 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	45.278
Tilgang ved køb	844
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	3.324
Realiseret gevinst/ tab	0
Afgang ved salg	-180
Ultimo beholdning	49.266

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 efter skat med t.kr. 4.927

## **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, 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 2024 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 1.569 t.kr.

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger i 6 forskellige scenarier, og der afsættes kapital svarende til det største af tabene i de 6 scenarier.

## **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 og dermed udbetales ikke løn, som er resultatafhængig.

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. Lønpolitikken skal tillige være kønsneutral, således at banken uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Bankens lønpolitik er gældende for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil ("væsentlige risikotagere"), samt ansatte i kontrolfunktioner i banken. Tillige gælder lønpolitikken for ansatte, der udfører særlige aktiviteter samt alle øvrige ansatte i banken. Bestyrelsen skal gennemgå lønpolitikken med regelmæssige mellemrum og mindst én gang om året med henblik på at tilpasse lønpolitikken til bankens udvikling.

Bestyrelsens vedtagne ændringer til lønpolitikken forelægges herefter til godkendelse for generalforsamlingen. Afstemning om lønpolitikken på generalsamlingen finder sted hvert år samt ved enhver væsentlig ændring af lønpolitikken.

Aflønningsudvalget fører kontrol med aflønning af direktionen, den risikostyringsansvarlige, den complianceansvarlige samt ansvarlige for væsentlige afdelinger. Lønpolitikken og det samlede vederlag til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort på bankens hjemmeside.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning.

Udvalget har afholdt 2 møder i 2024, hvor samtlige af udvalgets medlemmer har deltaget.

		a	b	c	d
	Skema EU REM1 – Aflønning tildelt i løbet af regnskabsåret	Ledelsesorganet i dets tilsynsfunktion	Ledelsesorganet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere
1	Fast aflønning	Antal identificerede medarbejdere	6	1	5
2		Fast aflønning i alt	828	2.362	4.713
3		Heraf: kontantbaseret	828	2.362	4.713
4		(Ikke relevant i EU)			
EU-4a		Heraf: aktier eller tilsvarende ejerskabsinteresser			
5		Heraf: instrumenter baseret på aktier eller tilsvarende ikkelikvide instrumenter			
EU-5x		Heraf: andre instrumenter			
6		(Ikke relevant i EU)			
7		Heraf: andre former			
8	(Ikke relevant i EU)				
9	Variabel aflønning	Antal identificerede medarbejdere			
10		Variabel aflønning i alt			
11		Heraf: kontantbaseret			
12		Heraf: udskudt			
EU-13a		Heraf: aktier eller tilsvarende ejerskabsinteresser			
EU-14a		Heraf: udskudt			
EU-13b		Heraf: instrumenter baseret på aktier eller tilsvarende ikkelikvide instrumenter			
EU-14b		Heraf: udskudt			
EU-14x		Heraf: andre instrumenter			
EU-14y	Heraf: udskudt				
15	Heraf: andre former				
16	Heraf: udskudt				
17	Aflønning i alt (2 + 10)				

		a	b	c	d
	Skema EU REM2 – Særlige betalinger til medarbejdere, hvis arbejde har væsentlig indflydelse på instituttets risikoprofil (identificerede medarbejdere)	Ledelses-organet i dets tilsynsfunktion	Ledelses-organet i dets ledelsesfunktion	Andre medarbejdere i den øverste ledelse	Andre identificerede medarbejdere
Tildeling af garanteret variabel aflønning					
1	Tildeling af garanteret variabel aflønning — antal identificerede medarbejdere				
2	Tildeling af garanteret variabel aflønning — samlet beløb				
3	Heraf tildelt garanteret variabel aflønning, udbetalt i løbet af regnskabsåret, som ikke er omfattet af bonusloftet				
Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i forudgående perioder, som er blevet udbetalt i løbet af regnskabsåret					
4	Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i forudgående perioder, som er blevet udbetalt i løbet af regnskabsåret — antal identificerede medarbejdere				
5	Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i forudgående perioder, som er blevet udbetalt i løbet af regnskabsåret — samlet beløb				
Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i løbet af regnskabsåret					
6	Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i løbet af regnskabsåret — antal identificerede medarbejdere				
7	Fratrædelsesgodtgørelser tildelt i løbet af regnskabsåret — samlet beløb				
8	Heraf udbetalt i løbet af regnskabsåret				
9	Heraf udskudt				
10	Heraf fratrædelsesgodtgørelser udbetalt i løbet af regnskabsåret, som ikke er omfattet af bonusloftet				
11	Heraf det højeste beløb, der er udbetalt til en enkelt person				



**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.)
Direktion og bestyrelse	3.190
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (5 personer incl. 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer)	4.713

Det kan herudover oplyses, at

- Hvidbjerg Bank alene anvender kontante lønandele, jfr. skema REM1
- Der forefindes ingen aktieoptionsordninger eller andre former for incitamentsprogrammer (udskudt aflønning jfr. skema EU REM2 og REM3).
- Der er ikke udbetalt nyansættelses- eller fratrædelsesgodtgørelser til ledende medarbejdere eller væsentlige risikotagere, jfr. skema EU REM2.
- Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret, jfr. skema EU REM4.
- Detaljeret specifikation af vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af Hvidbjerg Banks vederlagsrapport for 2024, som findes på bankens hjemmeside. De respektive personers beholdning af aktier i banken pr. ultimo 2024 fremgår af side 5-7 i årsrapporten.

# Gearing, CRR 451

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

Gearingskrav for alle institutter udgør 3%, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen. Finanstilsynet har desuden fastsat kravet til bankens samlede eksponeringsmål til 4,5%

Hvidbjerg Bank opfylder allerede til fulde dette krav med en aktuel gearinggrad på 10,2% og en intern målsætning om, at gearingen ikke skal komme under 6%.

Oplysninger om Hvidbjerg Banks gearinggrad (1.000 kr.) pr. 31. december 2024 fremgår af nedenstående skema.

Oplysning om gearinggrad		Gearinggrad i % levante eksponeringer / CRR
<b>Balancerte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>		
1	Balancerte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	2.578.256
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	0
3	Samlede balancerte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	2.578.256
<b>0</b>		
4	Generalkassekontrakter i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargin modtaget kontant)	0
5	Tilbagebeholdt for potentielt fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering baseret efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Grønt-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balancerte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargin udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-elementer af udeklarede handelsaktiviteter)	0
9	(Justeret faktisk notional værdi af solgte kreditterivater)	0
10	(Justerede faktisk notional værdi af justeringer og fradrag af tillæg for solgte kreditterivater)	0
11	Samlede derivataktiviteter (summen af række 4-10)	0
<b>SFT-eksponeringer</b>		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontingent og kontantforbindninger (netto beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modparts kredittilsko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modparts kredittilsko ifølge artikel 429 stk. 4 og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-elementer af udeklarede SFT-eksponeringer)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
<b>Andre ikke-balancerte eksponeringer</b>		
17	Ikke-balancerte eksponeringer til den notional bruttoværdi	0
18	(Justeringer for konvertering til kredittilsvarende beløb)	0
19	19 Andre ikke-balancerte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	0
<b>(Balancerte og ikke-balancerte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 7 og 14 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)</b>		
EU-19a	(Balancerte og ikke-balancerte koncentrerede eksponeringer (individuel grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
EU-19b	(Balancerte og ikke-balancerte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 14 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
<b>Kapitaleksponering og samlede eksponeringsmål</b>		
20	Kernekapital	263.258
21	Samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearinggraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	2.578.256
<b>Gearinggrad</b>		
22	Gearinggrad	10,21%
<b>Vælg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>		
EU-23	Vælg af overgangsordninger for definition af kapitalmål	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429 stk. 11 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	
<b>Opdeling af balancerte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)</b>		
EU-1	Samlede balancerte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	2.578.256
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen	49.266
EU-4	Særligdekklavede obligationer og særligdekklavede realmedieobligationer	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	664.517
EU-7	Institutter	8.263
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	191.681
EU-9	Dwæløks eksponeringer	1.251.595
EU-10	Selskaber	132.899
EU-11	Eksponeringer ved tilgodehavelse	29.228
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	250.807

# 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 og tabel EU CRC række a**

Hvidbjerg Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### **Vedr. CRR 453, litra b og tabel EU CRC række 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 og tabel EU CRC række 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 og tabel EU CRC række 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 og tabel EU CRC række e (markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstilling)**

Hvidbjerg Banks sikkerheder er generelt jævnt fordelt i forhold til de respektive eksponeringsklasser, hvor ingen brancher inden for erhverv i øvrigt overstiger 13 % 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	502
Eksponeringer med misligholdelse	364
Detailleksponeringer	5.943
Eksponeringer med pant i fast ejendom	28

# Offentliggørelse af minimumskravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsegne passiver, EU forordning 2021/763 af 23. april 2021.

I medfør af forordning (EU) 2021/763 af 23. april 2021 skal banken offentliggøre skema EU KM2, EU TLAC1 og EU TLAC3b.

<b>EU KM2: Væsentlige målekriterier – MREL</b>		<b>Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) t.kr.</b>
		<b>31.12.2024</b>
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter, forhold og bestanddele</b>		
1	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver	318.109
EU-1a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	318.109
2	Afviklingskoncernens samlede risikoeksponering (SRE)	1.103.943
3	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,2882
EU-3a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,2882
4	Afviklingskoncernens samlede eksponeringsmål (SEM)	2.578.256
5	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,1234
EU-5a	Heraf kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,1234
6a	Finder undtagelsen fra efterstilling i artikel 72b, stk. 4, i forordning (EU) nr. 575/2013 anvendelse? (undtagelse på 5 %)	
6b	Samlet beløb, der udgøres af tilladte ikke-efterstillede nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, hvis der anvendes skønsmæssig efterstilling i overensstemmelse med artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013 (undtagelse på maks. 3,5 %)	
6c	Hvis en reduceret undtagelse fra efterstilling finder anvendelse, jf. artikel 72b, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013, skal enhederne indberette det finansieringsbeløb, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som er angivet i række 1, divideret med den udstedte finansiering, der er sidestillet med udelukkede passiver, og som ville skulle indregnes i række 1, hvis der ikke var anvendt noget loft (i %).	
<b>Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL)</b>		
EU-7	MREL udtrykt som en procentdel af SRE	0,2882
EU-8	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,2882
EU-9	MREL udtrykt som en procentdel af SEM	0,1234
EU-10	Heraf som skal opfyldes med kapitalgrundlag eller efterstillede passiver	0,1234

EU TLAC1 — S sammensætning — MREL og, når det er relevant, kravet til kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver for G-SII'er		Minimumskrav for kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver (MREL) t.kr.
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter og justeringer</b>		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	248.258
2	Hybrid kernekapital (AT1)	15.000
3	Tom gruppe i EU	
4	Tom gruppe i EU	
5	Tom gruppe i EU	
6	Supplerende kapital (T2)	19.850
7	Tom gruppe i EU	
8	Tom gruppe i EU	
11	Kapitalgrundlag med henblik på artikel 92a i forordning (EU) nr. 575/2013 og artikel 45 i direktiv 2014/59/EU	283.109
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>		
12	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt direkte af afviklingsenheden, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)	35.000
EU-12a	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er udstedt af andre enheder inden for afviklingskoncernen, og som er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser)	
EU-12b	Nedskrivningsrelevante passivinstrumenter, der er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (efterstillet og omfattet af overgangsbestemmelser)	
EU-12c	Supplerende kapitalinstrumenter med en restløbetid på mindst ét år, for så vidt som de ikke kan betragtes som supplerende kapitalposter	
13	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver (ikke omfattet af overgangsbestemmelser, før indførelse af loftet)	
EU-13a	Nedskrivningsrelevante passiver, der ikke er efterstillet udelukkede passiver, udstedt før den 27. juni 2019 (før indførelse af loftet)	
14	Beløb, der udgøres af efterstillede nedskrivningsrelevante instrumenter, når det er relevant efter anvendelse artikel 72b, stk. 3, i CRR	
15	Tom gruppe i EU	
16	Tom gruppe i EU	
17	Nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	35.000
EU-17a	Heraf efterstillede passivposter	
<b>Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver: Justeringer af ikke-lovpligtige kapitalelementer</b>		
18	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter forud for justeringer	318.109
19	(Fradrag af eksponeringer mellem afviklingskoncerner, der er omfattet af multiple point of entry (MPE))	
20	(Fradrag af investeringer i andre nedskrivningsrelevante passivinstrumenter)	

21	Tom gruppe i EU	
22	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passivposter efter justeringer	318.109
EU-22a	Heraf: kapitalgrundlag og efterstillede passiver	318.109
<b>Afviklingskoncernens risikovægtede eksponeringsværdi og eksponeringsmål bag gearingsgraden</b>		
23	Samlet risikoeksponering (SRE)	1.103.943
24	Samlet eksponeringsmål (SEM)	2.578.256
<b>Andel bestående af kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver</b>		
25	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SRE	0,2882
EU-25a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,2882
26	Kapitalgrundlag og nedskrivningsrelevante passiver som en procentdel af SEM	0,1234
EU-26a	Heraf kapitalgrundlag og efterstillede passiver	0,1234
27	Egentlig kernekapital (som en procentdel af SRE), der står til rådighed efter opfyldelse af afviklingskoncernens krav	0,2249
28	Institutspecifikt kombineret bufferkrav	
29	heraf kapitalbevaringsbufferkrav	
30	heraf kontracyklisk bufferkrav	
31	heraf systemisk risikobufferkrav	
EU-31a	heraf buffer for globalt systemisk vigtige institutter (G-SII-buffer) eller buffer for andre systemisk vigtige institutter (O-SII-buffer)	
<b>Memorandumposter</b>		
EU-32	Det samlede beløb, der udgøres af udelukkede passiver, jf. artikel 72a, stk. 2, i forordning (EU) nr. 575/2013	

EU TLAC3b: Kreditorrækkefølge — Afviklingsenhed  i tusinde kr.		Prioritetsrækkefølge ved insolvens						Summen af 1 til n
		1	2	3	4	5	6	
		(mest efterstillet)					(mest foranstillet)	
1	Beskrivelse af placeringer i prioritetsrækkefølgen ved insolvens (fritekst)	Udækket indlån	Simple kreditorer	SNP-obligationer	Supplerende kapital	Hybrid kernekapital	Egentlig kernekapital	
2	Tom gruppe i EU							
3	Tom gruppe i EU							
4	Tom gruppe i EU							
5	Kapitalgrundlag og passiver, der potentielt er nedskrivningsrelevante med henblik på at opfylde MREL	189.356	4.936	35.000	19.851	15.000	248.258	512.401
6	heraf restløbetid $\geq 1$ år < 2 år	189.356	4936	20.000				214.292
7	heraf restløbetid $\geq 2$ år < 5 år			15.000				15.000
8	heraf restløbetid $\geq 5$ år < 10 år				19.851			19.851
9	heraf restløbetid $\geq 10$ år, dog undtagen værdipapirer uden udløbsdato							
10	heraf værdipapirer uden udløbsdato					15.000	248.258	263.258