

Risikorapport 2020 for Hvidbjerg Bank A/S

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 afrapportering.

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

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

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

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

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

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 aflægger 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 kreditgivning er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af de IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat 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 genberegne 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 viser en sammenligning af Hvidbjerg Banks kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad med og uden anvendelse af IFRS 9-overgangsordningen.

		2019	2020
	Tilgængelig kapital (beløb)		
1	Egentlig kernekapital (CET1)	135.944	148.937
2	Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	130.151	137.204
3	Kernekapital	150.944	163.937
4	Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	145.151	163.937
5	Samlet kapital	170.755	183.778
6	Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	164.962	172.045
	Risikovægtede aktiver (beløb)		
7	Samlede risikovægtede eksponeringer	907.701	949.516
8	Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	902.548	938.849
	Kapitalprocenter		
9	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	15,0%	15,7%
10	Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	14,4%	14,6%
11	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,6%	17,3%
12	Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,1%	16,2%
13	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	18,8%	19,4%
14	Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	18,3%	18,3%
	Gearingsgrad		
15	Det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	1.772.159	2.124.876
16	Gearingsgrad	8,5	7,7
17	Gearingsgrad, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	8,2	7,2

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 primo året 1,0 % og skulle i løbet af 2020 forøges til 2,0 %. I forbindelse med Coronapandemien valgte Det Systemiske Risikoråd at nedsætte bufferen til 0,0 %, og der er pt. ikke planer om en forhøjelse.

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 (NedskrivningsEgnede Passiver). Det overordnede formål med NEP-tillægget er at sikre videreførelse af kritiske funktioner ved afvikling eller restrukturering af et nødstedt pengeinstitut uden involvering af statslige midler og et generelt hensyn om finansiell 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 kapitalbuffere – 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 4,4 % for 2020 og for 2021 er NEP-kravet opgjort til 4,2%

NEP-tillægget som udgangspunkt indføres over 5 år startende fra 2019. Hvidbjerg Bank har i 2019 udstedt NEP-kapital på 4. mio. kr.

Risikorapportens opbygning og indholdets validitet

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

Det skal oplyses, at Hvidbjerg Banks risikorapport 2020 ikke er revideret eller reviewet af bankens eksterne revision. Udvalgte dele af rapporten indgår dog i note 9 i bankens årsrapport for 2020 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 utrukne kreditter, specialiseret långivning (bl.a. projektfinsiering, 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 løbende blive implementeret frem mod 2023.

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

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

Operationel risiko. Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller eksterne begivenheder – herunder juridiske risici, strategiske risici og omdømmerisici. Hvidbjerg Bank anvender basisindikator-metoden ved opgørelse af operationelle risici.

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

Risikofaktorer

De væsentligste risikofaktorer kan opdeles i følgende kategorier:

Risici forbundet med den samfundsøkonomiske udvikling og 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 solvensbehovsopgørelse.

- Hvis banken ikke er i stand til at overholde grænseværdierne i Tilsynsdiamanten, kan overskridelserne få væsentlige negative konsekvenser for bankens virksomhed.
- De nuværende omsættelighedsbegrænsninger og stemmeretsbegrænsninger i bankens vedtægter kan gøre det vanskeligere at rejse kapital.

Risici forbundet med operationelle forhold

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

Andre risici forbundet med bankens virksomhed.

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

Risici forbundet med love, regler og restriktioner (compliance)

- Ændrede lovgivningsmæssige og regulatoriske krav kan påvirke banken negativt.
- Omfanget og kompleksiteten af nye administrative forpligtelser kan påvirke banken negativt.
- Ændringer i Lov om Finansiell Virksomhed og skattelovgivningen samt tiltag fra tilsyns-myndighederne kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Risici forbundet med nedskrivninger

- De allerede foretagne nedskrivninger er baseret på for banken tilgængelig information. Der foreligger risiko for, at den tilgængelige information ikke er retvisende og at de foretagne nedskrivninger er mangelfulde.
- Grundet det finansielle og økonomiske miljø kan det vise sig, at de nedskrivninger, som banken allerede har foretaget, er utilstrækkelige.
- Kommende skærpede regler for opgørelse af nedskrivninger kan fremadrettet påvirke bankens resultatudvikling og kapitalgrundlag negativt.

Risikostyringsmålsætninger og –politikker, CRR 435

Vedr. CRR 435, litra a-d

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

Bestyrelsen fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og har fastsat individuelle maksimumgrænser for krediteksponeringen i forhold til de enkelte erhverv og brancher.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

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

Risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg, samt bankens revisionsudvalg. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs-, revisions- og sikkerhedsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og – strategi og at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

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 Bank har centraliseret sin kreditfunktion i forhold til erhvervskunder. Det indebærer at bankens erhvervskompetencer er samlet i hovedkontoret, hvorfra større erhvervskunder i alle bankens afdelinger serviceres. Endvidere varetager den centrale kreditfunktion kontrol og opfølgning på alle eksponeringer, der udgør mere end 2 % af bankens kapitalgrundlag.

Særligt om kreditrisiko

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank, svarende til 83,5 % af de samlede risici i søjle 1 ved udgangen af 2020.

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. For investeringskreditter skal der være aftalt stop loss-klausuler.

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

Pr. 31. december 2020 udgjorde summen af store eksponeringer opgjort i henhold til pejlemærket for Hvidbjerg Banks vedkommende 115,3 %. 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 2020 (%)
Offentlige myndigheder	5	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	13	11,2
Industri og råstofindvinding	5	1,4
Energiforsyning	5	0,3
Bygge og anlæg	5	2,7
Handel	10	4,3
Transport, hoteller og restauranter	5	1,0
Information og kommunikation	5	0,9
Finansiering og forsikring	5	1,9
Fast ejendom	8	7,5
Øvrige erhverv	10	5,2
Private	Intet loft	63,6

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

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

Gearingsgraden i forhold til bankens egenkapital ønskes holdt inden for en ramme på min. 6,0. Ved udgangen af 2020 var gearingsgraden 7,7. Der findes for nærværende ingen regulative krav til maksimal gearingsgrad.

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

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering på kreditområdet. Bestyrelsen modtager månedlig rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

Særligt om markedsrisiko

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

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Det udmøntes bl.a. i, at banken fører en meget forsigtig fondspolitik, og vi er i det hele taget ikke væsentligt eksponeret i markedsrisici. Det kan i den forbindelse oplyses, at bankens renterisiko pr. udgangen af 2020 er så lav som -0,6 % svarende til, at en stigning i markedsrenten på 1 % vil påvirke bankens resultat efter skat negativt med ca. 67 tkr.

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

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

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

Særligt om likviditetsrisiko

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte Hvidbjerg Banks forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 200 %, hvor lovens krav siger 100 %.

Hvidbjerg Bank havde pr. 31. december 2020 et LCR nøgletal på 435 % 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 2020 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 2020	2. kvartal 2020	3. kvartal 2020	4. kvartal 2020	Gennemsnit/kvartal
Likviditetsbuffer	284.252	312.852	312.245	425.788	333.784
Udgående nettopengestrømme	82.593	82.266	81.152	97.880	85.973
LCR-tal	344	380	385	435	386

Særligt om operationelle risici

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

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

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

Bankens ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til formål at sikre IT-driften trods eventuelle kritiske begivenheder. Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

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

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

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

Hvidbjerg Banks bestyrelse og direktion har den 24. februar 2021 godkendt risikorapporten for 2020.

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

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

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

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

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 2020 er opgjort til et solvensbehov på 10,4 %, kapitalbuffer på 2,5 og konjunkturbuffer på 0,0 % og udgør derfor 12,9 %. Kapitalprocenten er opgjort til 19,4 %, hvorfor overdækningen kan opgøres til 6,5 %.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamanten:	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af de største eksponeringer	Max 175 %	115,3 %
Ejendomseksponering	Max 25 %	7,5 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	1,9 %
Likviditetspejlemærke	Min 100 %	435,5 %
Funding ratio	Max 1	0,62

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

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

Formand, Henrik H. Galsgaard	6 øvrige bestyrelsesposter
Lars Jørgensen	2 øvrige bestyrelsesposter
Michael C. Tykgaard	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Len Møbjerg Houe	1 øvrig bestyrelsespost
Stella L. Vestergaard – medarbejdervalgt	Ingen øvrige bestyrelsespost
Jan Jensen - medarbejdervalgt	Ingen øvrige bestyrelsesposter

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

Hvidbjerg Banks bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Bestyrelsen anser, at bestyrelsen har en bredde og besidder kompetencer, som vurderes fuldt ud tilstrækkelige til at lede en bank af vores størrelse.

Hvidbjerg Bank skal i henhold til selskabsloven udarbejde måltal for den kønsmæssige sammensætning i bankens øverste ledelsesorgan (bestyrelsen). Aktuelt er der 2 kvindelige medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer ud af bestyrelsens 6 medlemmer. Bestyrelsen anser herigennem den kønsmæssige sammensætning for opfyldt.

Hvidbjerg Bank har i medfør af Lov om Finansiell Virksomhed § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2020 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

Rapportering

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

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

Kapitalgrundlag, CRR 437

Forholdet mellem bankens egenkapital og kapitalgrundlag pr. 31. december 2020 fremgår af nedenstående opgørelse.

	(tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	173.997
Fradrag for kapitalandele mv	-20.678
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-48
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	10.666
Egentlig kernekapital efter fradrag	148.937
Hybrid kernekapital	15.000
Efterstillet kapitalindskud	19.841
Kapitalgrundlag efter fradrag	183.778

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)	75.961	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	8.467	0,89
4b) Øvrig kreditrisici	4.748	0,50
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer	1.523	0,16
4d) Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (renterisiko og kreditspændrisiko)	3.314	0,35
5b) Aktierisici	0	0
5c) Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	4.748	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	98.761	10,40
- Heraf til kreditrisici (4)	14.738	1,55
- Heraf til markedsrisici (5)	3.314	0,35
- Heraf til operationelle risici (7)	4.748	0,50
- Heraf til øvrige risici (2+3+6+9)	0	0
- Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+8)	75.961	8,00

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

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

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

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	671	54
Eksponeringer mod selskaber	50.412	4.033
Detaleksponeringer	550.039	44.003
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	113.264	9.061
Eksponeringer ved misligholdelse	21.926	1.754
Eksponeringer med særlig høj risiko	424	34
Aktier	17.040	1.363
Andre poster	38.681	3.094
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	792.457	63.396

Risikoeksponering vedr. markedsrisici jf. CRR 438, litra e samt CRR 445	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisici (aktier, gældsinstrumenter)	879	70
Valutarisiko	7.775	622
Risikoeksponeringer med markedsrisici i alt	8.654	692

Risikoeksponering vedr. operationelle risici jf. CRR 438, litra f samt CRR 446	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Operationel risiko	148.405	11.872

Samlede risikoeksponeringer opgjort efter hovedrisikotype	Risikoeksponering (tkr.)	Kapitalkrav (8% af eksponeringen)
Kreditrisiko m.v.	792.457	63.397
Markedsrisiko	8.654	692
Operationel risiko	148.405	11.872
Samlet risikoeksponering	949.516	75.961

Eksposering mod modpartsrisiko, CRR 439

Vedr. CRR 439, litra a

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

Kapitalmæssigt anvender Hvidbjerg Bank markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR 274.

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

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

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

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

Vedr. CRR 439, litra b

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

Vedr. CRR 439, litra c og d

Forordningen omhandler politikker vedr. wrong way og ratingafhængig 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.

Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats skulle være forhøjet til 2,5 % i 2020, men på grund af Coronapandemien, blev grænsen nedsat til 0 %. Der er ikke aktuelle planer om en forhøjelse af satsen.

010	Samlet risikoeksponeringsbeløb	949.516
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats	0 %
030	Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer	0

Kreditrisikojusteringer, 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 nedskrivningsregler¹ 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 nye 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 førstegangsindregning 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

¹ 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 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 tilføres 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.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Hvidbjerg Banker under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevisse nedskrivninger.

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

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

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion (tkr.)	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden (tkr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	426.395	273.148
Eksponeringer mod institutter	6.749	6.261
Eksponeringer mod selskaber	91.256	85.740
Detaileksponeringer	1.131.997	1.147.583
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	339.813	327.033
Eksponeringer ved misligholdelse	52.551	59.439
Forbundet med særlig høj risiko	330	330
Aktier	34.712	34.410
Andre poster	40.073	42.976
Regionale myndigheder	0	1
I alt	2.123.876	1.976.921

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

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

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

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

	Centralbanker	Institutter	Selskaber	Detailkunder	Pant i fast ejendom	Misligholdelse	Andre poster	Eksponeringer i alt
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	44,5	96,0	54,5	2,5	0	197,5
Industri og råstofudvinding	0	0	0	23,8	4,9	2,3	0	31,0
Energiforsyning	0	0	0	8,6	1,0	0	0	9,6
Bygge og anlæg	0	0	0	34,4	9,9	2,1	0	46,4
Handel	0	0	0	73,6	13,2	1,7	0	88,5
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	13,6	5,7	0	0	19,3
Information og kommunikation	0	0	0	12,0	2,6	0,3	0	14,9
Finansiering og forsikring	426,4	1,7	3,3	22,9	2,2	0	0	456,5
Fast ejendom	0	0	28,8	42,7	36,0	3,5	0	111,0
Øvrige erhverv	0	0	7,9	63,9	11,7	2,9	0	86,4
Erhverv i alt	426,4	1,7	84,5	391,5	141,7	15,3	0	1.061,1
Private	0	5,0	4,7	722,5	195,6	6,3	40,1	974,2
I alt	426,4	6,7	89,2	1.114,0	337,3	21,6	40,1	2.035,3

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	426.395	0
Institutter	6.749	0
Selskaber	89.236	43.753
Detailkunder	1.114.048	371.516
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	337.258	127.087
Misligholdelse	21.640	0
Andre poster	40.072	0
I alt	2.035.398	542.356

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	34.395	392.000	0	0	0	426.395
Institutter	6.749	0	0	0	0	6.749
Selskaber	6.307	8.292	35.319	25.211	14.106	89.235
Detailkunder	28.576	22.376	597.123	293.873	172.101	1.114.049
Pant i fast ejendom	6.513	8.980	234.805	50.781	36.179	337.258
Misligholdelse	4.023	771	7.312	7.401	1.807	21.314
Særlig høj risiko		5	58	261	0	324
Aktier	35.712	0	0	0	0	35.712
Andre poster	40.073	0	0	0	0	40.073
I alt	162.348	432.424	874.617	377.527	244.193	2.071.109

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

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

Individuelt vurderede udlån og garantier	Misligholdte og kreditforringede fordringer (tkr.)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (tkr.)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	6.803	6.215	6.000
Industri og råstofudvinding	15.300	6.004	0
Energiforsyning	0	140	0
Bygge- og anlæg	2.821	1.922	556
Handel	3.053	4.010	302
Transport, hoteller og restauranter	312	652	261
Information og kommunikation	325	166	0
Finansiering og forsikring	0	335	0
Fast ejendom	7.122	6.141	0
Øvrige erhverv	5.945	4.278	59
Erhverv i alt	41.861	29.863	7.178
Private	28.234	17.397	3.271
I alt individuelt vurderet	69.915	47.260	10.449

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 kreditrisikjusteringer i løbet af rapporteringsperioden (2020), 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	53.469	204	391	54.064
Nedskrivninger/hensættelser	2.290	1.222	19	3.498
Indtægtsførte renter på ned- skrevne udlån	864	0	0	864
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-10.442	0	0	-10.442
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantier	45.866	1.426	410	47.702

Herudover træder 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 2020

	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
	010	040	060	090
010 Bankens aktiver	0		1.478.097	
030 Aktieinstrumenter	0	0	37.718	37.718
040 Gældsinstrumenter	0	0	1.315	1.315
120 Andre aktiver	0		219.617	219.617

Skema B – modtaget sikkerhedsstillelse – ej balanceført (t.kr) pr. 31. december 2020

	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 2020

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

Anvendelse af kreditvurderingsbureauer (ECAI), CRR 444

Vedr. CRR 444, litra a-e

Banken anvender ikke ECAI.

Eksponering mod markedsrisiko, CRR 445

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

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

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

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav (t.kr)	Kapitalgrundlagskrav (8 % af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	879	17
Valutarisiko	7.775	155
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	8.654	692

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 u hensigtsmæssige 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 2020 udgjorde de operationelle risici 16 % af den samlede risikoeksponering svarende til 148 mio. kr. ultimo 2020, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 12 mio. kr.

Hvidbjerg Bank foretager løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige solvensbehov.

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

Vedr. CRR 447, litra a

Hvidbjerg Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v.

Disse aktier er unoterede, og banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i de pågældende sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

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

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

Vedr. CRR 447, litra b-e

Aktier uden for handelsbeholdningen fremgår af nedenstående skema.

	(tkr.)
Primo beholdning	29.636
Tilgang ved køb	7106
Tilgang ved omklassificering	
Urealiseret gevinst/tab	
Realiseret gevinst/ tab	1.526
Afgang ved salg	-549
Ultimo beholdning	37.719

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. 3.772

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

Hvidbjerg Banks renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån, efterstillet kapital og hybrid kernekapital.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2020 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -1.029 tkr.

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

Eksposering mod securitiseringspositioner, CRR 449

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

Aflønningspolitik, CRR 450

Vedr. CRR 450, litra a-f

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

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

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

Udvalget har afholdt 2 møder i 2020, hvor samtlige medlemmer af udvalget deltog.

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

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

	(tkr.)
Bestyrelse	624
Direktion (1 person)	2.000
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (6 personer incl. 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer)	2.995

Det kan herudover oplyses, at

- Hvidbjerg Bank alene anvender kontante lønandele
- Der forefindes ingen aktieoptionsordninger eller andre former for incitamentsprogrammer (udskudt aflønning).
- Der er ikke udbetalt nyansættelses- eller fratrædelsesgodtgørelser til ledende medarbejdere eller væsentlige risikotagere.
- Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.
- Detaljeret specifikation af vederlag til de enkelte medlemmer af bestyrelsen og direktionen fremgår af Hvidbjerg Banks Årsrapport 2020 note 5, side 30. De respektive personers beholdning af aktier i banken pr. ultimo 2020 fremgår af side 5-7 i årsrapporten.

Gearing, CRR 451

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

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

Hvidbjerg Bank opfylder allerede til fulde dette krav med en aktuel gearingsgrad på 7,72 % og en intern målsætning om, at gearingen ikke skal komme under 6 %.

Oplysninger om Hvidbjerg Banks gearingsgrad (1.000 kr.) pr. 31. december 2020 fremgår af nedenstående skema.

Samlede eksponeringer	2.124.876
Kernekapital	163.937
Gearingsgrad med overgangsordning	7,72 %

IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452

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

Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (fx sikkerheder), CRR 453

Vedr. CRR 453, litra a

Hvidbjerg Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under streger.

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

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

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

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

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

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

Hvidbjerg Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

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

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

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

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

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

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

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (tkr.)
Selskaber	2.846
Eksponeringer med misligholdelse	697
Detaleksponeringer	10.003
Eksponeringer med pant i fast ejendom	148