

Risikorapport 2013

Basel II søjle 3 oplysningskrav

Indhold

Indledning	2
1. Målsætninger og risikopolitikker	3
Markedsrisici generelt	4
Renterisiko.....	4
Udlånsvækst (3)	14
Kreditrisici (4)	15
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer (2 %)	15
Øvrige kreditrisici.....	16
Koncentrationsrisici på individuelle engagementer	16
Koncentrationsrisiko på brancher	16
Markedsrisiko (5)	17
Renterisici	17
Aktierisici	17
Valutarisici	17
Likviditetsrisiko (6)	18
Operationel risiko (7)	18

Oplysningskrav

Indledning

Ved indførelsen af Basel II's tredje søjle har pengeinstitutterne fået nye oplysningsforpligtelser over for omverdenen.

Pengeinstitutterne pålægges at offentliggøre forskellige detaljerede informationer om deres risikoforhold mv. Herved skal der skabes større gennemsigtighed, således at tilsynsmyndigheder samt markedet kan få adgang til relevante oplysninger til brug for vurdering af risici i forbindelse med beslutningstagning.

Markedet skal have information om væsentlige forhold vedrørende kapitalstruktur- og dækning, risikoeksponering, risikostyring og regnskabsprincipper, der som minimum vil blive offentliggjort én gang om året. Pengeinstitutterne pålægges dog ikke at offentliggøre fortrolige eller konkurrenceskadende oplysninger.

Søjle 3 er implementeret i den danske lovgivning via kapitaldækningsbekendtgørelsen. I kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 er anført de detaljerede oplysningskrav, som pengeinstitutterne skal opfylde.

Overordnet kan oplysningskravene inddeles i oplysninger vedr. følgende fem områder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Basiskapitalen

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko

Lollands Bank har besluttet at offentliggøre oplysningskravene på hjemmesiden www.lollandsbank.dk hvor oplysningerne vil blive offentliggjort én gang årligt tilligemed offentliggørelse af årsrapporten.

Der er enkelte oplysningskrav, som banken ikke opfylder af den årsag, at de vedrører forretningsområder, som banken ikke beskæftiger sig med. Hensigten med søjle 3-oplysningerne er at kunne understøtte den risikoopgørelse og risikovurdering, der er i banken.

Lollands Bank er en koncern, som omfatter moderselskabet Lollands Bank og datterselskabet VorEjendomme A/S, som er et ejendomsselskab. Som en konsekvens heraf vil oplysningerne foreligge for koncernen på et konsolideret grundlag

I den efterfølgende rapport er der foretaget en opdeling af rapporten i 17 hovedafsnit, som omfatter punkterne 1-4 samt punkterne 11-23. Punkterne 5-10 omhandler bankens individuelle solvensbehov, som fremgår af særskilt notat. Fra 2007 er alle danske pengeinstitutter i større eller mindre grad blevet påvirket af Basel II. Dette har øget mængden af oplysningsforpligtigelser over for omverdenen.

1. Målsætninger og risikopolitikker

Lollands Bank definerer risiko som enhver begivenhed, der kan øve en væsentlig negativ indflydelse på muligheden for at nå koncernens forretningsmæssige mål. Koncernen er eksponeret over for forskellige typer af risici, som styres og overvåges på forskellige niveauer i organisationen.

Der er for koncernen udarbejdet rammer for, hvor meget de enkelte risici må belaste koncernen med, i forhold til basiskapital mv. Overholdelse af disse rammer bliver kontrolleret løbende og min. kvartalsvis bliver der udarbejdet rapport om dette til bestyrelsen. De fastsatte rammer tilrettes løbende efter behov, og vurderes minimum en gang årligt.

Der er funktionsadskillelse mellem de enheder der pådrager banken risici og de enheder som forestår den overordnede risiko- og kapitalstyring.

Banken benytter BEC (Bankernes EDB Central) som samarbejdspartner på IT-området. BEC er underlagt Finanstilsynet og koncernens edb-sikkerhed og backup-funktioner afdækkes hos BEC.

Lollands Bank er eksponeret for følgende risici:

Kategori	Definition
Kreditrisici	Risiko for tab som følge af, at kunder helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtigelser.
Markedsrisici	Risiko for tab som følge af ændringer i dagsværdier af aktiver og/eller forpligtigelser, foranlediget af ændringer i markedsforhold
Likviditetsrisici	Risiko for tab som følge af at betalingsforpligtigelser ikke kan opfyldes med det sædvanlige likviditetsberedskab

Operationelle risici	Risiko for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne begivenheders påvirkning
----------------------	--

Markedsrisici generelt

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver, passiver eller ikke balanceførte poster (garantier mv.) ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene

Koncernens samlede markedsrisici opgøres som summen af rente-, valuta-, likviditets- og aktierisici. Bankens bestyrelse og direktion har fastlagt en række limits for hvilke risici banken må have, og der udarbejdes løbende rapportering af investerings- og regnskabsafdelingen til direktionen. Bestyrelsen modtager rapportering til hvert bestyrelsesmøde. Bestyrelsen ønsker ikke at påtage sig væsentlige risici på dette område

Den overordnede markedsrisikostyring samt kapitaloptimering foretages af direktionen. Regnskabsfunktionen udfører blandt andet funktioner, der har til formål at overvåge, analysere, opgøre og rapportere bankens risici og kapitalforhold (risikostyring).

Renterisiko

Renterisikoen omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder. Den overvejende renterisiko udgøres af koncernens beholdning af danske realkreditobligationer samt fastforrentede udlån.

Renterisikoen, beregnet i henhold til Finanstilsynets opgørelsesmetode som risikoen ved en parallelforskydning af renteniveauet på 1 procentpoint i samtlige valutaer, udgør ved årets udgang 2,8 mio. kr. eller 0,7 pct. af koncernens kernekapital efter fradrag. Renterisikoen hidrører især fra fordringer i danske kroner.

Ved sandsynlige ændringer i renten på 1 procentpoint vil bankens egenkapital kunne forventes at blive ændret positivt eller negativt med 2,8 mio. kr.

Renterisiko fordelt efter varighed og valuta

Mio. kr.	0 – 1 år	1 – 2 år	2 – 4 år	> 4 år	I alt 2013	I alt 2012
DKK	-0,5	-0,3	0,6	1,8	1,6	2,7
EUR	0,0	0,0	0,0	0,8	0,8	1,0
I alt 2013	-0,5	-0,3	0,6	2,6	2,4	
I alt 2012	-0,2	0,0	1,8	2,1		3,7

Renterisiko fordelt på positioner

Instrumenttype Mio. kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
Positioner i handelsbeholdningen:			
Værdipapirer i balancen	474.064	0	2.726
Rentekontrakter	9.219	9.211	0
I alt handelsbeholdning	483.283	9.211	2.726
Positioner udenfor handelsbeholdningen:			
Balanceførte poster	87.356	431.546	-359
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko	1.780.664	2.269.695	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.868.049	2.701.241	-359
Alle positioner	2.351.332	2.710.452	2.367

Valutarisiko

Valutapositioner i bankens modpartsforhold afdækkes løbende, hvorfor bankens valutaeksponering er forholdsvis lav. I målsætningen er fastlagt en maksimal eksponering i fremmed valuta på 10 procent af bankens kernekapital efter fradrag

Valutakursrisikoen angives ved valutakursindikator 1, som udtrykker det største beløb af nedennævnte nettopositioner opgjort i procent af kernekapital efter fradrag. Ultimo 2013 udgjorde bankens valutaposition (valutakursindikator 1) 7,9 pct.

Nøgletal vedr. valuta	2013	2012
Valutaposition	7,9	10,4
Valutarisiko	0,0	0,0
Sum af lange nettopositioner (1.000 kr.)	27.761	28.627
Sum af korte nettopositioner (1.000 kr.)	-712	-2.387
Aktiver i fremmed valuta	73.505	28.627
Passiver i fremmed valuta	-46.414	-2.387

Valutakursindikator 2 udtrykker koncernens valutakursrisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. Indikator 2 udtrykker således det maksimale beløb, som koncernen med 99 procent sandsynlighed kan risikere at tabe i de følgende 10 døgn, såfremt valutapositionen ikke ændres. Valutakursindikator 2 er opgjort til 0 pct. af kernekapitalen efter fradrag.

På grund af de lave netto valutapositioner, jf. skema ovenfor, vil en generel ændring i valutakurserne på 10 pct. have en uvæsentlig indflydelse på bankens resultat og egenkapital.

Aktierisiko

Bankens aktiebeholdninger er opdelt i en handelsbeholdning og en anlægsbeholdning, der ultimo 2013 udgør henholdsvis 29,1 pct. og 70,9 pct. af den samlede aktiebeholdning.

Handelsbeholdningen styres i fondsafdelingen indenfor givne rammer og politikker med løbende rapportering til direktion og bestyrelse. Anlægsbeholdningen er placeret i strategiske sektoraktier i selskaber, som banken samarbejder med. Handelsbeholdningen er primært placeret i likvide noterede aktier. En rimelig sandsynlig ændring af markedsværdien af bankens aktiebeholdning på 10 pct. vil påvirke årets resultat før skat positivt eller negativt med 12,7 mio. kr. Påvirkningen af egenkapitalen ville andrage 12,7 mio. kr. Aktierisici ved fald i kurser på 10 pct. er vist i skema nedenfor.

Aktierisici ved fald i kurser på 10 %

1.000 kr.	2013 Beholdning	Aktierisici 10 %
Noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	36.977	3.697
Børsnoterede udenlandske aktier	41	4
Unoterede aktier	82.522	8.252
Unoterede udenlandske aktier	7.649	765
I alt	127.189	12.718

Finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes til styring af rentefølsomheden på fondsbeholdningen. De regnskabsmæssige regler for sikring anvendes ikke.

Afledte finansielle instrumenter indgår i opgørelsen af koncernens markedsrisiko

Bankens ledelse modtager løbende rapportering om markedsrisiciene.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at banken ikke kan honorere sine betalingsforpligtelser ved hjælp af likviditetsberedskabet.

Likviditeten styres og følges løbende ud fra krav i lov om finansiel virksomhed § 152, der foreskriver, hvor stor likviditet koncernen skal råde over i forhold til henholdsvis gælds- og garantiforpligtelser i alt og kortfristede gælds- og garantiforpligtelser. I henhold til § 152 i lov om finansiel virksomhed skal banken til enhver tid have likviditet til rådighed i form af likvide aktiver svarende til 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser og 15 pct. af den samlede gæld med kortere opsigelsesvarsel end 1 måned.

Bankens likviditet er opgjort pr. 31. december 2013 og sammenholdt med minimumskravet til likviditeten i henhold til § 152. På det grundlag er overdækningsprocenten udregnet både i forhold til lovens krav om likviditet og i forhold til egen overdækningsmålsætning på 50 pct.

Som led i bankens styring af likviditetsrisikoen, er der en tæt opfølgning på likviditetsudviklingen. Der er således en konstant fremskrivning af likviditetsudviklingen i et 12 måneders budgetteret forløb og et 12 måneders stresset forløb. Likviditeten styres ved anvendelse af likviditetsmodel udviklet af Lokale Pengeinstitutter. Resultatet af likviditetsstyringen rapporteres månedligt til bankens direktion og bestyrelse.

Banken har en meget tilfredsstillende likviditet på 189 pct. målt i relation til 10 pct. kravet i FiL, jfr. koncernens nøgletaloversigt.

Nøgletal vedr. likviditet	2013	2012
Overdækning § 152 i FiL i %	189,1	222,9
Udlån i forhold til indlån	82,9	84,7
Lines i andre institutter	0	25 mio. kr.

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for, at betalingsforpligtelser ikke vil kunne inddrives på grund af debitors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid. Betalingsforpligtelser omfatter tilgodehavender, udlån og garantier. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter.

Banken tilstræber en spredning af kreditgivning mellem privat og erhverv og inden for de forskellige erhvervsgrupper.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles de nævnte poster til amortiseret kostpris

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker til amortiseret kostpris vurderes alle individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse. Pr. 31. december 2013 har banken ikke tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med objektiv indikation for værdiforringelse.

Udlån til amortiseret kostpris med objektiv indikation for værdiforringelse nedskrives individuelt. Med udgangspunkt i kundens udnyttelse af udlån og garantier mv. måles og fratrækkes den diskonterede værdi af kundens eventuelle pantsatte sikkerheder. Restsummen er lig med bankens usikrede risiko ved den nuværende udnyttelse. På baggrund af kundens regnskabsoplysninger beregnes en aktuel dividendeprocent som simpel kreditor. Behovet for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier baseres på fremtidige indbetalinger og udbetalinger.

Objektiv indikation for værdiforringelse anses i det mindste for at være indtruffet i tilfælde af en eller flere af følgende begivenheder:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- Lollands Bank yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville have været overvejet, hvis ikke det var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

For tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker er de gruppevise nedskrivninger fastsat til 0 kr.

For erhvervs- og privatkunder, hvorpå der ikke er nedskrevet individuelt, foretages gruppevise nedskrivninger baseret på forventet fremtidigt cash flow

Garantier indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen måles til det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for at indfri den aktuelle forpligtelse på balancedagen, og diskonteres med markedsrenten. Nedenfor er vist udlån og garantier fordelt på brancher.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser mv. udgør i 2013 140,6 mio. kr. hvilket udgør 6,0 pct. af de samlede lån og garantier.

På det operationelle plan har banken i flere år arbejdet med risikoregistrering på erhvervs- og privatkunder, hvilket løbende bliver udvidet med nye kontrolsystemer til identifikation og styring af kreditrisici.

Bankens kreditpolitik er nedfældet i interne retningslinier og forretningsgange, der løbende tilpasses og opdateres, så de opfylder gældende krav og regler. Bankens udlån overvåges tillige løbende af bankens interne kontrol, som rapporterer direkte til direktionen

Alle udlån og garantier overvåges løbende, dog med øget overvågning på alle nye engagementer på individuel basis der er større end 1,5 mio. kr

Banken har en nogenlunde ligelig fordeling af engagementer mellem erhverv og private, ligesom erhvervssegmentet er jævnt fordelt på mange brancher. Der har dog været ændringer i sammensætningen i forhold til sidste år, hvilket skyldes fusionen med Vordingborg Bank. Næsten hele bankens udlånsportefølje kan relateres til bankens naturlige geografiske virkeområde.

Udlån på garantier fordelt på brancher (efter nedskrivninger og hensættelser)

Gruppering på sektorer og brancher	2013 Mio.kr.	2013 %	2012 Mio.kr	2012 %
Offentlige myndigheder	0	0	0	
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	314,2	14,2	85,4	6,5
Industri og råstofudvinding	79,4	3,6	47,1	2,8
Energiforsyning	15,0	0,7	12,8	1,0
Bygge- og anlægsvirksomhed	158,4	7,1	88,9	5,8
Handel	213,5	9,6	148,1	10,7
Transport, hoteller og restauranter	96,4	4,3	76,2	5,4
Information og kommunikation	5,4	0,2	1,6	0,1
Finansiering og forsikring	83,3	3,8	63,3	4,2
Fast ejendom	146,3	6,6	121,2	7,9
Øvrige erhverv	141,5	6,4	84,0	6,2
Erhverv i alt	1.253,4	56,5	728,6	50,6
Private	963,7	43,5	688,0	49,4
I alt	2.217,1	100,0	1.416,6	100,0

Som branchefordeling er anvendt den til Finanstilsynet indberettede

Summen af store engagementer udgør 57,9 mio. kr. (svarende til 16,2 % af basiskapitalen efter fradrag)

Nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier

1.000 kr.	2013	2012
Årets nettonedskrivning og hensættelser	38.860	50.024
Endeligt tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet/hensat	1.168	274
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	-10.942	-2.383
I alt	29.086	47.915

Den akkumulerede nedskrivnings- og hensættelsesprocent udgør ultimo 2013 6,0 pct. svarende til 140,6 mio. kr. mod henholdsvis 8,0 pct. og 113,9 mio. kr. i 2012.

Nedskrivninger og hensættelser på udlån akkumuleret

1.000 kr.	2013	2012
Nedskrivninger på udlån	123.812	109.225
Hensættelser	10.403	870
Gruppevise nedskrivninger	6.420	3.796
I alt	140.635	113.891

Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer.

Banken har besluttet at benytte basismetoden, hvor kapitalkravet vil være 15 pct. af et gennemsnit af bankens netto rente- og gebyrindtægter reguleret for engangsposter, over en treårig periode.

Banken følger med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, til stadighed op på forsikringsdækningen på bankens værdier. Trods muligheden for at forsikre sig mod tab, så er der ingen mulighed for at anvende forsikring som risikoreducerende element, når basismetoden anvendes.

Forretningsrisici

Udover ovenfor omtalte risikoområder er banken under påvirkning af en lang række andre potentielle risikoområder, som udførligt er beskrevet og kapitalbelastet i opgørelsen af bankens kapitalbehov og solvensbehov.

Risiko på basiskapitalen

Risiko på basiskapitalen er nærmere beskrevet under "punkt 4, solvenskrav og den tilstrækkelige kapital." Beregninger til brug for opgørelse af kapitalbehov og solvensbehov er udførligt dokumenteret i en særskilt rapport, som er forelagt bankens bestyrelse og direktion. Det i rapporten beregnede kapitalbehov og solvensbehov er i vid udstrækning beregnet ved brug af modeller, som Lokale Pengeinstitutter har udarbejdet. Ved brug af modellerne er der taget højde for institutspecifikke forhold.

2. Anvendelsesområde (konsolideringsgrundlag)

Lollands Bank er en koncern, som omfatter moderselskabet Lollands Bank A/S og det 100 procent ejede datterselskab Vor Ejendomme A/S, som er et ejendomsselskab. Årsrapport for Lollands Bank – koncernen aflægges efter de internationale regnskabsstandarder IFRS, som godkendt af EU. Datterselskabet Vor Ejendomme A/S er fuldt ud konsolideret.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og datterselskabets regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Ved samhandel mellem koncernens virksomheder sker afregning på markedsbaserede vilkår eller på omkostningsdækkende basis. Banken har ikke aktiebesiddelser, der kræver regnskabsmæssig pro-rata konsolidering.

3. Basiskapital

Basiskapitalen omfatter egenkapital og supplerende kapital, reduceret med visse fradrag, herunder den andel af ejerandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10 % af basiskapitalen før fradrag.

Banken har iflg. kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 20 i nedenstående skema specificeret hvorledes bankens basiskapital er opgjort. Disse oplysninger indberettes tillige på skemaer til Finanstilsynet hvert kvartal.

Basiskapital pr. 31.12.2013:

Opgørelse af basiskapital	1.000 kr.
1. Kernekapital	352.613
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	21.600
1.2 Overkurs ved emission	29.288
1.4. Overført overskud eller underskud	301.725
2. Primære fradrag i kernekapital	-11.209
2.1. Foreslået udbytte	0
2.3 Immaterielle aktiver	-10.507
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	-702

3.	Kernekapital efter primære fradrag	341.404
4.	Hybrid kernekapital	32.000
5.	Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	373.404
6.	Andre fradrag	-21.391
	6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-21.391
	6.7. Overskydende fradrag	0
7.	Kernekapital, inklusiv hybrid kernekapital, efter fradrag	352.013
8.	Supplerende kapital	26.862
	8.1. Ansvarlig lånekapital	24.538
	8.2. Opskrivningshænlæggelser	2.324
9.	Medregnet supplerende kapital	26.862
10.	Basiskapital før fradrag	378.875
11.	Frdrag i basiskapital:	-21.391
	11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	-21.391
	11.11. Modregning af det overskydende fradrag	0
12.	Basiskapital efter fradrag	357.484

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

Banken anvender ikke interne modeller til beregning af kreditrisiko, hvorfor punkt 4, litra c i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 20 ikke omtales.

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte og offentliggøre Lollands Banks individuelle solvensbehov. Der udarbejdes minimum kvartalsvist et oplæg der danner grundlag for bestyrelsens og direktionens fastsættelse af solvensbehov samt tilstrækkelig basiskapital. I Lollands Bank er implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. Modellen følger den af lokale Pengeinstitutter udarbejdede model.

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via forskellige variable. Under punkt 5, Beskrivelse af solvensmodel, beskrives de enkelte stress-test, beskrivelse af bestyrelsens vurdering og arbejdsplaner yderligere.

Resultatet af de gennemførte stresstests indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Lollands Bank som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der vil opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer.

Bankens kapitalkrav til kreditrisikoposter specificeres således:

Kapitalkrav til poster med kreditrisiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	87.186	6.975
Erhvervsvirksomheder mv.	346.343	27.707
Detailkunder	1.027.548	82.204
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	134.318	10.745
Eksponeringer med restance eller overtræk	28.145	2.252
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver	124.100	9.928

uden modpart		
I alt	1.747.640	139.811

Kapitalkrav til poster med markedsrisiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Gældsinstrumenter	97.677	7.814
Aktier	72.942	5.835
Kollektive investeringsordninger	1.168	93
Valutakursrisiko	27.761	2.221
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0
I alt	199.548	15.963

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko.

Kapitalkrav til poster med operationel risiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko	214.433	17.155

Kapitalkrav i alt

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med kreditrisiko	1.747.640	139.811
Vægtede poster med markedsrisiko	199.548	15.963
Vægtede poster med operationel risiko	214.433	17.155
Vægtede poster før fradrag	2.161.621	172.929
Gruppevise nedskrivninger under standardmetoden	-9.965	-797
Vægtede poster i alt	2.151.656	172.132

5. Beskrivelse af solvensbehovsmodel mm.

I december 2012 udsendte Finanstilsynet en ny udgave af "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Den nye vejledning, der benævnes 8+, omdefinerer det individuelle solvensbehov til et tillæg i forhold til 8 % kravet.

Banken har anvendt den nye metode til opgørelse af tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov.

Den interne proces

Bankens bestyrelse har kvartalsmæssige drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Yderligere revurderes bankens nødplan for fremskaffelse af kapital. Det opgjorte solvensbehov gennemgås af bankens eksterne revision.

Beskrivelse af metode (8+ model)

Banken tager udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning samt Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger.

Ved anvendelse af 8+ modellen, skal banken mindst have en basiskapital svarende til 8 pct. af de risikovægtede poster. Modellen antager, at minimumssolvenskravet på 8 pct. som udgangspunkt dækker bankens almindelige risici vedrørende kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko. Imidlertid kan en bank have forhøjet risiko på et eller flere områder. Typisk vil der blive identificeret højere risiko på kreditområdet. I så fald kan minimumssolvenskravet ikke dække risikoen, hvorfor der er behov for at beregne et tillæg til de 8 pct.

Finanstilsynets vejledning opstiller en række benchmarks indenfor de enkelte risikoområder for, hvornår Finanstilsynet som udgangspunkt vurderer, at 8 pct.kravet ifølge søjle I ikke er tilstrækkeligt, og der dermed skal afsættes tillæg til solvensbehovet.

8+ modellen identificerer 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.

Banken anvender følgende skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle 1 – kravet (8 % af de vægtede poster)		8,00
2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
3) Udlånsvækst (kapital til organisk vækst i forretningsvolumen)		
4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder men finansielle problemer		
4b) Øvrig kreditrisici		
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer		
4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici		
5b) Aktierisici		
5c) Valutarisici		
6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici, udover søjle 1)		
8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Individuel solvens i alt		

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter bankens opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at banken har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter Denne vurdering er en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet.

6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, skal oplyse den tilstrækkelige basiskapital, jf. § 124, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed og solvensbehovet, jf. § 124, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed, samt specificere opgørelserne heraf på mindst følgende kategorier/risikoområder:

- a) Kreditrisici
- b) Markedsrisici
- c) Operationelle risici
- d) Øvrige forhold, der indgår i opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet
- e) Eventuelle tillæg, der skyldes, at den tilstrækkelige basiskapital, jf. § 124, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed og solvensbehovet, jf. § 124, stk. 4, i lov om finansiel virksomhed, følger lovbestemte krav, jf. nr. 8.

Vedrørende "risikoområdet" lovbestemte krav er der et antal bestemmelser i lov om finansiel virksomhed, der direkte kan sætte en nedre grænse for bankens solvensbehov. Der er blandt andet tale om følgende krav:

- Solvenskravet på de 8 procent, jf. § 124, stk. 2, nr. 1 i lov om finansiel virksomhed (Fil)
- Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. Fil § 124, stk. 5
- Et solvenskrav fastsat af Finanstilsynet som følge af påbudte foranstaltninger, jf. Fil § 350, stk. 1
- Minimumskapitalkravet, jf. Fil § 124, stk. 1 nr. 1 og 2

Banken har ikke foretaget tillæg af denne art til den individuelle solvens. Specifikation og kommentering af kapitalkrav til de enkelte risikoområder fremgår af punkt 7.

	1.000 kr.	%
1) Søjle 1 – kravet (8 % af de vægtede poster)	172.132	8,00
2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,00
3) udlånsvækst (kapital til organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,00
4) Kreditrisici, heraf	69.172	3,22
5) Markedsrisici, heraf	2.404	0,11
6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,00
7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici, udover søjle 1)	11.834	0,55
8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,00
Individuel solvensbehov i alt	255.542	11,88
Vægtede aktiver (koncern)	2.155.656	

7. Kommentering af bankens solvensbehov

De i pkt. 6 nævnte specifikationer skal særskilt og fyldestgørende kommenteres af banken, således det klart fremgår hvilke risici og andre forhold, der indgår i de forskellige kategorier.

Søjle I-kravet (1)

Minimumskapitalkravet udgør 8 pct. af de risikovægtede poster og dækker bankens almindelige risici. Bankens almindelige risiko udgør hovedparten af kapitalbehovet.

Indtjening (2)

Finanstilsynets tilgang er, at bankens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Banken skal derfor i givet fald beregne et tillæg.

Nedenfor er bankens basisindtjening opgjort i årene 2009 – 2014, hvor tallene for 2014 udgør budgettal. Basisindtjeningen er opgjort som resultatet før skat + nedskrivninger og hensættelser – kursreguleringer. Udlån og garantier er opgjort før nedskrivninger/hensættelser.

Såfremt basisindtjeningen i procent af udlån + garantier før nedskrivninger og hensættelser udgør mere end 1 pct. skal der ikke beregnes et tillæg. Banken har i alle årene 2009 – 2013 haft en basisindtjening, der overstiger 1 pct.

Banken har forholdt sig til volatiliteten i indtjeningen og har vurderet, at udsvingene har været af begrænset karakter når der ses bort fra året 2013 hvor banken har fusioneret med Vordingborg Bank. Der er derfor ikke beregnet et tillæg.

År	Basisindtjening 1.000 kr.	Udlån + garantier 1.000 kr.	BI %
2009	37.587	1.529.071	2,5
2010	39.306	1.490.167	2,6
2011	35.929	1.500.889	2,4
2012	41.382	1.416.554	2,9
2013	40.001	2.357.703	1,7
2014	58.198	2.351.381	2,5

Udlånsvækst (3)

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 pct. og derover kan påføre banken en over-normal kreditrisiko. Denne over-normale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes særskilt kapital til at dække den.

Såfremt udlånsvæksten er mindre end 10 pct. skal der ikke beregnes et tillæg. Nedenfor er vist udlånsvæksten i årene 2009-2014, hvor 2014 bygger på budgettallene.

År	Udlån efter nedskrivninger 1.000 kr.	Vækst %
2009	1.131.106	-7,0
2010	1.170.097	3,4
2011	1.197.765	2,4
2012	1.060.028	-11,5
2013	1.743.614	64,5
2014	1.721.399	-1,3

Udlånsvæksten for 2013 på 64,5 pct. skyldes fusionen med Vordingborg Bank. Der har reelt været en vækst på 2,1 pct. Der er derfor ikke beregnet et tillæg.

Kreditrisici (4)

For en bank vil det væsentligste element i solvensbehovet naturligvis være kreditrisici. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer, men også om koncentrationer i udlånsbogen på blandt andet brancher og store engagementer.

Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer (2 %)

For større engagementer med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på det enkelte engagement.

Afgrænsning af kunderne

Kunder med finansielle problemer skal som minimum omfatte:

- Bonitetskategori 1: Kunder med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)
- Bonitetskategori 2c: Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIV

Afgrænsning af engagementet

Større engagementer er engagementer, der udgør mindst 2 pct. af bankens basiskapital. Engagementet opgøres som udlån, trukne kreditter, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter. Uudnyttede bevilgede kreditter skal indgå fuldt ud i engagementet.

Afgrænsning af det forsigtigt skønnede tab

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab" som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større engagementer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Ved opgørelsen af det forsigtigt skønnede tab skal eventuelle sikkerheder behandles ud fra et forsigtighedsprincip. Dette er i modsætning til nedskrivningsberegningen på OIV-engagementer, som behandles efter det såkaldte neutralitetsprincip. Såvel under et neutralitetsprincip som under et forsigtighedsprincip, er det vurderingen, at sikkerhedsværdien bør opgøres til den værdi, der kan realiseres ved et salg inden for en periode på 6 måneder.

Under neutralitetsprincippet vil ejendomsværdien skulle fradrages realisationsomkostninger på op til 5 pct. Realisationsomkostninger omfatter blandt andet mæglersalær, advokatombkostninger, forfaldne ejendomsskatter og afgifter samt eventuelle småreparationer, oprydninger mv.

Under forsigtighedsprincippet, der anvendes til beregningen af solvensbehovet, fradrages markedsværdien 10 pct. Fradraget dækker både over realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau.

Fradraget for realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau beregnes på hele aktivet, der realiseres – også den del af aktivet/sikkerheden, som foranstående pant-haver har liggende til sikkerhed.

Det yderligere tillæg, der tages i solvensbehovet, og som dækker over generel usikkerhed om prisniveau må betragtes som forskellen mellem nedskrivningsberegningens neutralitetsprincip og solvensberegningens forsigtighedsprincip. Det betyder, at der selv på "fuldt" nedskrevne engagementer skal foretages en kapitalreservation, der modsvarer forskellen i realisationsomkostninger ved de to principper korrigeret for forskelle i søjle I-kravet.

Øvrige kreditrisici

Banken skal vurdere, om der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 pct. af basiskapitalen), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet. Dette kan f.eks. være hvis banken er koncentreret i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder hvor der kan forventes, at flere kunder får finansielle problemer fremadrettet.

Koncentrationsrisici på individuelle engagementer

I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle engagementer skal banken forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af engagementsstørrelser er i deres udlånsportefølje. Når et beskedent antal engagementer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede engagementsmasse, vil effekten af, at nogle af de største engagementer bliver nødlidende have stor betydning for bankens økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække.

Såfremt summen af de 20 største engagementer er mindre end 4 pct. af engagementsmassen, skal banken **ikke** beregne et tillæg. Udgør summen af de 20 største engagementer over 4 pct. skal banken beregne et tillæg jf. Finanstilsynets vejledning.

Koncentrationsrisiko på brancher

Banken skal forholde sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher, hvilket skyldes det forhold, at når engagementer er fordelt på et relativt lille antal brancher, så vil effekten af en lavkonjunktur i én eller flere af disse brancher have stor betydning for bankens økonomiske sundhed. Det er denne risiko, der skal afsættes tilstrækkelig kapital til at dække. Jo mere koncentreret banken er på enkelte brancher, jo større vil udsvinget i nedskrivningerne potentielt være.

Til at måle koncentrationen på brancher anvendes HHI-indekset. I henhold til denne beregningsmetode skal der beregnes et tillæg til solvensbehovet, såfremt andelen af engagementer i én branche overstiger 20 pct. af den samlede engagementsmasse.

Udgangspunktet er branchefordelingen, som den der indberettes til Finanstilsynet på skemaregnskabet (AS 57), dog er de to brancher "Fast ejendom" og "Bygge og anlæg" lagt sammen. Herudover indgår branchen "Finans og Forsikring" kun med vægt 75 pct.

"Øvrige erhverv" er ikke en egentlig branche og medtages ikke i beregningen af HHI. Dog vil det være således, at hvis andelen af "Øvrige erhverv" i forhold til de samlede erhvervsengagementer er større end den beregnede koncentrationsrisiko på de øvrige brancher, så vil det være branchen "Øvrige erhverv", der bliver styrende.

Markedsrisiko (5)

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Det er som udgangspunkt direktions rammebeføjelser i henhold til § 70-instruksen og koncentration af markedsrisici, der er styrende for eventuelle tillæg til solvensbehovet.

Renterisici

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 procentpoint, såvel indenfor som udenfor handelsbeholdningen.

Banken benytter standardmetoden hvor banken skal opgøre renterisikoen med udgangspunkt i den maksimale rammeudnyttelse det seneste år indenfor og udenfor handelsbeholdningen særskilt.

Den risikofrie rente er sat til 2 pct. ved beregning af renterisikoen udenfor handelsbeholdningen.

Der skal beregnes et tillæg til solvensbehovet i den udstrækning, at den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen overstiger 5 pct., mens hele den generelle renterisiko udenfor handelsbeholdningen vil medføre et tillæg.

Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen. Der skal ikke afsættes kapital til risikoen på sektoraktier.

Udgangspunktet for beregningen af et tillæg er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage markedsrisici.

Valutarisici

Banken indberetter valutaindikator 1, som udregnes i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutaindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner.

Udgangspunktet for beregningen af et tillæg er den af bestyrelsen fastsatte beføjelse til direktionen til at tage markedsrisici.

Likviditetsrisiko (6)

I relation til solvensbehovet, skal likviditetsrisiko forstås som de meromkostninger, banken kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskelig at skaffe.

Såfremt banken har indlånsoverskud uden at medregne indlån fra professionelle aktører, da kan banken undlade at beregne et tillæg på dette område.

Såfremt indlånsoverskuddet er positivt skal der ikke beregnes et tillæg. Nedenfor er vist indlånsoverskuddet i årene 2009-2014, hvor 2014 bygger på budgettallene.

År	Indlån 1.000 kr.	Udlån 1.000 kr.	Indlånsoverskud 1.000 kr.
2009	1.379.076	1.131.106	247.970
2010	1.305.984	1.170.097	135.887
2011	1.338.851	1.197.765	141.086
2012	1.385.412	1.060.028	325.384
2013	2.256.136	1.743.614	512.522
2014	2.273.478	1.721.399	552.079

Operationel risiko (7)

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl, eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen og tilsynets vejledning, har banken foretaget en vurdering af kontrolmiljøet, som er en samlet betegnelse for de ressourcer, der anvendes til at minimere risici ved udøvelse af finansiel virksomhed. Det vil blandt andet sige en vurdering af omfanget af interne forretningsgange, graden af funktionsadskillelse, og om der er nødvendige styrings- og kontrolværktøjer på alle relevante forretningsområder.

8. Lovbestemte krav

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. lovbestemte krav, da det individuelle solvensbehov er beregnet til mere end 8 pct. og banken ikke er blevet påbudt et individuelt fastsat solvenskrav.

Udover ovennævnte krav, stilles der yderligere krav om, at en bank ikke må have engagementer, der overstiger 25 pct. af basiskapitalen jf. § 145 og at banken overholder alle grænseværdier i tilsynsdiamanten.

Banken overholder alle grænser og yderligere lovbestemte krav.

9. Solvensprocent og basiskapital

Virksomheder omfattet af § 1, stk. 1, nr. 1 og 2, skal tillige give oplysninger om:

a) Virksomhedens basiskapital efter fradrag samt solvensprocent

b) Størrelsen af et eventuelt kapitalkrav efter overgangsreglerne for IRB

Da banken ikke anvender overgangsreglerne for IRB, offentliggøres kun kravene jf. pkt a.

Bankens overdækning/kapitalforhold

Basiskapital efter fradrag, t.kr. (1.000 kr.)	357.484
Tilstrækkelig basiskapital, t.kr. (1.000 kr.)	255.542
Solvensmæssig overdækning (1.000 kt.)	101.942
Solvensprocent	16,6%
Solvensbehov	11,9%
Solvensoverdækning (i %-point)	4,7%-point

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 4,7 %-point ud fra et solvensbehov på 11,9 pct. og en faktisk solvensprocent på 16,6 pct. Solvensoverdækningen anses for at være tilfredsstillende.

10. Bankens target og internt opgjort solvensbehov

Banken har fastlagt en målsætning om, altid at have en solvensprocent på min. 12 pct. og en overdækning på 3%, Banken target udgør således:

Target-solvens	Pct.
Minimumssolvens	12,0 %
Individuel solvensbehov + 3 pct.	14,9 %
Solvensprocent	16,6 %

Banken opfylder således sin egen målsætning og har tillige en overdækning på 1,7 %-point svarende til 36,9 mio. kr.

Target-basiskapital	T.kr.
Intern opgjort tilstrækkelig basiskapital ved 12,0 %	258.199
Intern opgjort tilstrækkelig basiskapital ved 14,9 %	320.597
Basiskapital efter fradrag	357.484

11. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Banken anvender standardmetoden og har ingen eksponeringer med hensyn til modpartsrisiko, når det gælder afledte finansielle instrumenter, hvorfor området ikke er beskrevet yderligere.

Risikoafdækning af kreditderivater

Lollands Bank anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten. Bankens har således ingen transaktioner på det område.

12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Lollands Bank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., §§ 51-54 hvor definitionerne på misligholdte og værdiforringede fordringer og beskrivelse af de anvendte metoder til fastsættelse af værdireguleringer og nedskrivninger er specificeret.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse, som samtidig resulterer i en reduktion i den forventede betalingsstrøm. Udlånets regnskabs-

mæssige værdi nedskrives til nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger beregnet ved tilbagediskontering med udlånets effektive rente. Nedskrivningsbehovet for individuelt vurderede udlån beregnes ved en opstilling af den enkelte mest sandsynlige betalingsstrøm.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt på det enkelte engagement som gruppevist på grupper af engagementer. Banken gennemgår alle lån over 1,5 mio. kr., samt alle lån, hvor der er konstateret objektiv indikation for værdiforringelse. Lån der ikke er individuelt nedskrevet, indgår i kreditrisikogrupper. Banken har i alt 3 kreditrisikogrupper og følger den af Lokale Pengeinstitutter udarbejdede simple model for gruppevise nedskrivninger.

Samlet værdi af eksponeringerne efter

Bankens samlede værdi af eksponeringerne efter nedskrivninger fremgår af skema nedenfor:

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med kredit-, modparts-, udvandings-, og leveringsrisiko	1.747.640	139.811
Gruppevise nedskrivninger	-9.965	-797
I alt	1.737.675	139.014

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	57.033	4.563
Erhvervskunder	261.349	20.908
Detailkunder	730.662	58.453
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	72.852	5.828
Eksponeringer med restance eller overtræk	19.770	1.582
Andre poster, herunder aktiver uden modparter	51.004	4.080
I alt	1.192.670	95.414

Geografisk fordeling af eksponeringerne

Da banken har 95 % eller mere af eksponeringerne i Danmark, kan man efter reglerne undlade, at foretage opdeling efter geografiske områder.

Branchefordeling af kreditkategorier

1.000 kr.	Central-regering	Reg. myndigheder	Institutter	Erhvervs- virksomheder	Detail- kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restance/ overtræk	Andre poster
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	30.664	5.757	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	192.776	180.841	35.876	813	0
Fremstillingsvirksomhed	0	0	0	7.161	86.310	13.245	7.511	0
Bygge og anlægsvirksomhed	0	0	0	71.761	109.439	25.633	855	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	82.112	205.674	32.976	3.506	0
Transport, post og telefon	0	12.497	0	27.611	47.537	5.849	339	0
Kredit- og finansie-	222.767	0	75.889	88.410	16.984	1.500	0	38.585

ringsvirksomhed								
Ejendomsadministrati- on og forretningsserv.	0	0	0	33.923	155.832	46.603	3.948	0
Øvrige erhverv	29	0	0	25.715	40.318	21.199	574	0
I alt erhverv	222.796	12.497	75.889	529.468	873.601	188.638	17.546	38.585
Private	76.357	0	38.148	15.670	955.061	128.050	8.165	67.025
I alt	299.153	12.497	114.037	545.138	1.828.662	316.688	25.711	105.610

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider

1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	> 5 år
Centralregering	299.124	0	0	0	29
Reg, myndigheder	0	34	11.920	0	0
Institutter	113.981	0	0	0	0
Erhvervsvirksomheder	147.833	11.083	68.587	103.392	31.813
Detailkunder	152.441	59.468	205.143	603.027	217.249
Pant i fast ejendom	23.617	12.563	28.976	66.573	50.988
Restance eller over- træk	7.839	2.228	2.065	7.558	1.135
Andre poster, herunder aktiver uden modpart	105.610	0	0	0	0
I alt	850.445	85.378	316.692	780.550	301.215

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

Nedenstående skema viser bankens misligholdte og værdiforringede fordringer samt nedskrivninger, fordelt på brancher:

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

1.000 kr.	Misligholdte fordringer	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/ hensættelse ulti- mo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdiregule- ringer og ned- skrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	286	9.109	1.340	225
Industri og råstofudvinding	3.176	21.576	12.687	0
Energiforsyning	0	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	1.711	40.649	16.449	977
Handel	3.338	52.159	14.421	0
Transport, hoteller og restauranter	318	7.955	5.576	550
Information og kommunikation	0	56	1	0
Finansiering og forsikring	348	3.518	3.842	4.820
Fast ejendom	12.921	17.747	23.040	0
Øvrige erhverv	391	9.167	3.341	527
I alt erhverv	22.489	161.931	80.697	7.099
Private	11.545	66.985	53.518	6.185
I alt individuelt vurderede	34.034	228.916	134.215	13.284
Gruppevist vurderet	0	0	6.420	0
Total bank	34.034	228.916	140.635	13.284

Bevægelser på værdiforringede fordringer

Nedenstående tabel viser bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	Gruppevise nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko

	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	109.225	870	3.796	0	0	0
Bevægelser i året:						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	50.349	9.984	3.388	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er OEI eller værdiforringelsen er red.	23.646	451	764	0	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	12.116	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	123.812	10.403	6.420	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskriv./hensættelser)	207.814	55.135	966.528	0	0	0

13. Kreditvurderingsbureauer

Lollands Bank anvender ikke den direkte ratingmetode, hvor visse eksponeringer solvensvægter direkte i relation til modpartens rating hos et kreditvurderingsbureau.

14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Lollands Bank anvender ikke den interne ratingbaserede metode til opgørelse af kreditrisiko.

15. Markedsrisiko

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at banken oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		1.000 kr. (vægtet beløb)	Kapitalkravet 8% af vægtet beløb
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	72.942	5.835
	Aktier m.v. (inkl. kollektive investeringsforeninger)	1.168	93
Poster med valutarisiko		27.761	2.221
I alt		101.871	8.249

16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)

Lollands Bank anvender ikke interne modeller (VaR-modeller) til opgørelse af risiko på positioner i handelsbeholdningen.

17. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække:

- Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer
- Menneskelige fejl

- Systemmæssige fejl
- Fejl som følge af eksterne begivenheder, herunder retslige risici

Lollands Bank anvender Basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Dette betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres som 15 % af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år.

Operationel risiko ved Basisindikatormetoden

1.000 kr.	2013	2012	2011
Nettorente- og gebyrindtægter	106.466	107.143	101.695
Kursreguleringer	20.910	16.824	-10.132
Andre indtægter	123	40	759
Korrigeres for:			
Realiserede tab/gevinst udenfor handelsbeholdning	0	0	0
Engangsindtægter	0	-82	-653
I alt	127.499	123.925	91.669
Gennemsnit over 3 år: (basisindikator)			114.364
15 % af basisindikator			17.155
Omregnet til risikovægtet post (8 %)			214.433

18. Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Formål med eksponeringen, bogføringspraksis og værdiansættelsesmetoder

Lollands Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at bankens ejerandele hele tiden afspejler vores forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Vi 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.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Unoterede aktiepositioner 1.000 kr.

	Nominal be- holdning	Værdiansæt- telse	Realiseret Gevinst/tab	Ikke realiseret gevinst/tab	Latent ge- vinst/tab
Sektoraktier		90.171	742	2.468	2.468
I alt aktier udenfor han- delsbeholdning		90.171	742	2.468	2.468

19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Renterisiko er risikoen for tab, som følge af at renten stiger eller falder. Renterisikoen måles som det forventede tab på rentepositioner, der vil følge af en ændring i alle renter på 1 procentpoint i enten op- eller nedadgående retning. Bankens eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er primært i form af fastforrentede udlån, pantebreve og indlån.

Renterisikoen kontrolleres løbende og denne indberettes tillige til direktion og bestyrelse. Denne opgøres minimum kvartalsvis. Renterisikoen pr. 31. december 2013 uden for handelsbeholdningen udgør 359 t.kr.

Renterisici fordelt på varighed

1.000 kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
0 mdr. < varighed <= 3 mdr.	407.327	249.488	-332
3 < varighed <= 6 mdr.	15.600	80.229	-255
6 < varighed <= 9 mdr.	408	22.463	-161
9 < varighed <= 12 mdr.	27.810	6.519	213
1 år < varighed <= 2 år	35.924	64.322	-300
2 år < varighed <= 3,6 år	29.237	12.398	568
Varighed > 3,6 år	54.333	5.338	2.634
I alt	570.639	440.757	2.367

Renterisici fordelt efter valuta

1.000 kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
Danske kroner	498.770	436.125	1.549
Euro	65.100	0	817
US - dollar	4.251	3.652	1
CHF	2.517	980	0
Øvrige valutaer	1	0	0
I alt	570.639	440.757	2.367

Renterisici

1.000 kr.	Lange positioner	Korte Positioner	Renterisiko
Positioner med renterisiko	87.356	431.546	-359
Positioner med begrænset risiko	1.780.661	2.269.695	0
I alt udenfor handelsbeholdningen	1.868.049	2.701.241	-359

20. Oplysninger vedrørende securitiseringer

Lollands Bank anvender ikke securitiseringer.

21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter

Lollands Bank anvender ikke den interne rating baserede metode til opgørelse af kreditrisiko, jf. § 19 i Kapitaldækningsbekendtgørelsen.

22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

Lollands Bank anvender ikke kreditrisikoreduktionsteknikker, og banken har derfor ikke beskrevet dette område.

23. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Da Lollands Bank ikke anvender AMA-modeller, er der ikke udarbejdet forslag til rapportering.

