

# **LOLLANDS BANK**

## **Risikorapport 2014** **(Søjle 3 oplysningskrav)**

## Indhold

1. Baggrund for krav om offentliggørelse af søjle III-oplysninger m.m.....	3
1.1 Krav til udformning af offentliggørelsespolitik, -form, -frekvens m.m.....	3
2.0 Risikostyringsmålsætninger og – politik.....	6
3.0 Anvendelsesområde.....	11
4.0 Kapitalgrundlag.....	12
5.0 Kapitalkrav.....	12
6.0 Eksponering mod modpartsrisiko.....	19
7.0 Kapitalbuffere.....	20
8.0 Indikatorer for global systemisk betydning.....	20
9.0 Kreditrisikojusteringer.....	20
10. Behæftede og ubehæftede aktiver.....	23
11. Anvendelse af ECAI'er.....	23
12. Eksponering mod markedsrisiko.....	24
13. Operationel risiko.....	24
14. Eksponeringer mod aktier (udenfor handelsbeholdningen).....	24
15. Eksponeringer mod renterisici (udenfor handelsbeholdningen).....	25
16. Eksponeringer mod securitiseringspositioner.....	25
17. Aflønningspolitik.....	25
18. Gearing.....	26
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.....	26
20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	26
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.....	28
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko.....	28

## 1. Baggrund for krav om offentliggørelse af søjle III-oplysninger m.m.

Solvensreglernes tredje søjle vedrører bankens oplysningsforpligtelse over for omverdenen. Hensigten med offentliggørelseskravene er, at de skal øge gennemsigtigheden, hvorved markedsdisciplinen forventes skærpet. Det er med andre ord hensigten, at søjle III skal forstærke den markedsdisciplinerende rolle, som investorer og kreditvurderingsbureauer spiller, da disse hermed bliver bedre i stand til at vurdere institutternes risikoprofil og kapitalbehov.

Fremover stilles kravene til søjle III-oplysningsforpligtelsen i CRR-forordningen artikel 431 til 455, hvor der dels stilles krav til indholdet af bankens søjle III-rapportering, og dels stilles en række mere overordnede krav vedrørende offentliggørelsesmedium, frekvens m.m.

Kravene er i vid udstrækning en videreførelse af søjle III-oplysningskravene i den tidligere gældende kapitaldækningsbekendtgørelses bilag 20. På enkelte områder er kravene til bankens oplysningsforpligtelse dog skærpet, hvilket særligt er gældende for oplysningskravene vedrørende kapitalgrundlag, risikostyring og aflønningspolitik, jf. nedenfor.

CRR-forordningens søjle III-oplysningskrav er forholdsvis detaljerede og kan inddeles i følgende hovedområder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Kapitalgrundlaget
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- ICAAP-processen herunder solvensbehovets størrelse
- Aflønningspolitik

### 1.1 Krav til udformning af offentliggørelsespolitik, -form, -frekvens m.m.

Offentliggørelsespolitik, frekvens og vurdering af oplysninger m.m.

I henhold til CRR artikel 431, stk. 3, skal banken vedtage en formel politik for efterlevelse af søjle III-oplysningsforpligtelsen samt have en procedure for vurderingen af, om de offentliggjorte oplysninger er hensigtsmæssige, herunder for kontrol af oplysningerne og offentliggørelseshyppigheden. Banken skal også have procedurer for vurderingen af, hvorvidt de offentliggjorte oplysninger giver markedsdeltagerne et retvisende billede af instituttets risikoprofil. Forretningsgange bør også dække bankens interne proces, såfremt det besluttes at udelade en krævet søjle III-oplysning, f.eks. fordi den anses for fortrolig, jf. nedenfor

Såfremt det vurderes, at de søjle III-oplysninger, som eksplicit kræves offentliggjort i henhold til CRR, ikke giver markedsdeltagerne et retvisende billede af bankens risikoprofil, skal banken offentliggøre de oplysninger, der er nødvendige for at markedsdeltagerne kan opnå et sådant.

Søjle III-oplysningerne skal offentliggøres mindst én gang årligt. Banken skal desuden vurdere, om der er behov for at offentliggøre oplysningerne hyppigere end årligt, jf. CRR artikel 433, stk. 1.

Vedrørende offentliggørelsesfrekvensen har der udviklet sig en praksis, hvor banken som hovedregel alene har offentliggjort søjle III-oplysningerne én gang årligt i forbindelse med offentliggørelse af årsregnskabet.

Herudover offentliggør banken kvartårligt/halvårligt oplysninger om solvensbehovet og solvensbehovsprocessen, jf. oplysningsforpligtelsen i § 4-6 i "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov".

EBA har netop udstedt: "Guidelines in materiality, proprietary and confidentiality on disclosure frequency under Articles 432 (1), 432 (2) and 433 of Regulation (EU) No 575/2013", som stiller øgede krav til bankens offentliggørelsesfrekvens af risikooplysninger og til vurderingen af, om de rigtige oplysninger offentliggøres. I de nye EBA retningslinjer pålægges banken generelt løbende at vurdere, om nogle søjle III-oplysninger bør offentliggøres hyppigere end årligt.

Som hovedregel skal banken opfylde alle de i CRR krævede søjle III-oplysningsforpligtelser. Banken kan i særlige tilfælde undlade at offentliggøre en eller flere af oplysningerne, såfremt oplysningerne kan henføres til et af de tre nedenstående punkter:

1. Oplysningerne betragtes ikke som væsentlige
2. Oplysningerne må anses for fortrolige
3. Offentliggørelse af oplysningerne vil undergrave bankens konkurrenceevne

Ad 1 skal det bemærkes med hensyn til væsentlighed anlægges den almindeligt kendte fortolkning af væsentlig, som også kendes fra regnskabsbekendtgørelsen og andre sammenhænge. En oplysning betragtes som væsentlig, hvis: "udeladelse eller fejlцитering af disse oplysninger kan påvirke vurderingen hos en bruger, der baserer sig på de pågældende oplysninger med henblik på at træffe økonomiske beslutninger". I den forbindelse skal det bemærkes, at Finanstilsynet kan kræve, at banken offentliggør oplysninger som tilsynet - men ikke banken selv - betragter som væsentlige.

I CRR er det eksplicit anført, at oplysninger om bankens risikostyringssystemer, aflønningspolitik og kapitalgrundlag altid betragtes som væsentlige, og oplysninger herom kan således ikke undlades. Der henvises til CRR artikel 432, stk. 1, for en præcisering af reglerne.

Ad 2 og 3 kan banken undlade at offentliggøre en eller flere af søjle III-oplysningerne, hvis informationen, der formidles, må betragtes som fortrolig, eller hvis offentliggørelse af oplysningen vil undergrave bankens konkurrenceevne. En oplysning betragtes som fortrolig, hvis der foreligger betingelser vedrørende kunde-forhold, der indebærer en fortrolighedsforpligtelse for banken, jf. kravet om tavshedspligt i lov om finansiel virksomhed § 117.

Det er dog sådan, at såfremt banken undlader at offentliggøre en oplysning med henvisning til begrundelserne i punkt 2 og 3, så skal banken angive en begrundelse for den manglende offentliggørelse af oplysningspligten. Desuden skal banken offentliggøre mere generelle oplysninger om det forhold, der er udeladt fra oplysningspligten.

Reglerne vedrørende uvæsentlige eller fortrolige oplysninger og oplysninger, der er bankens ejendom er præciseret i CRR artikel 432. Reglerne er herudover uddybet i EBA's retningslinjer: "Guidelines in materiality

ty, proprietary and confidentiality on disclosure frequency under Articles 432 (1), 432 (2) and 433 of Regulation (EU) No 575/2013.”

#### Offentliggørelsesfrekvens, medium og revision

Banken vælger selv, i hvilket medie og hvilket sted de vil opfylde offentliggørelseskravet, og med hvilke midler den krævede kontrol skal finde sted. Så vidt det er praktisk muligt, skal al offentliggørelse ske via ét medium eller på ét sted. Hvis samme oplysninger offentliggøres via to eller flere medier, skal der i hvert enkelt medium indsættes en henvisning til de samme oplysninger i de andre medier, jf. CRR artikel 434.

Hvis offentliggørelse af søjle III-oplysningerne er dækket ved opfyldelse af regnskabs-, børsmøtungs- eller andre krav, kan oplysningspligten anses for overholdt. Det betyder med andre ord, at nogle af søjle III-oplysningskravene vil være dækket ved opfyldelse af krav til bl.a. årsrapporten.

Søjle III-oplysninger - som fremgår af årsrapporten, men som ikke er underlagt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber, og som derfor ikke er revideret - skal tydeligt markeres i årsrapporten som værende ikke-reviderede oplysninger. Der er nemlig ikke noget revisionskrav til søjle III-oplysningerne. Men derimod er der krav til, at banken skal sikre, at der sker tilstrækkelig kontrol af de oplysninger, der ikke er omfattet af revisionen af årsrapporten.

I den forbindelse skal det bemærkes, at Finanstilsynet tidligere har truffet følgende afgørelse vedrørende revisionspåtegning af søjle III-oplysningerne: ”Det er tilstrækkeligt, at det fremgår af revisionens påtegning af årsrapporten, såfremt oplysningerne indgår i de afsnit i årsrapporten, som er revideret. Hvis oplysningerne derimod indgår i de supplerende oplysninger/beretninger i årsrapporten, som ikke er revideret, skal det anføres der, hvor oplysningerne er angivet, at de ikke er revideret.”

Banken har samlet søjle III-rapporteringen i denne risikoreport, som forholdsvis stringent følger oplysningskravene i CRR.

Endvidere skal det bemærkes, at der ved offentliggørelse af søjle III-oplysningerne vil gælde et proportionalitetsprincip, således at kravene reelt vil være stigende med bankens kompleksitet og størrelse.

#### Offentliggørelseskrav for koncerner:

Aktieselskabet Lollands Bank indgår som moderselskab i en koncern og skal alene offentliggøre søjle 3-oplysningerne på konsolideret grundlag, og ikke på moderselskabsniveau.

### **1.2 De enkelte søjle III-oplysningskrav**

Som nævnt ovenfor stilles der i CRR-forordningen et antal meget detaljerede oplysningskrav, som banken skal opfylde. Kravene stilles i CRR-forordningens ottende del: ”Institutternes oplysningspligt”, der som nævnt vedrører oplysningskrav inden for følgende hovedområder:

- Risikostyrings- og risikopolitik
- Kapitalgrundlaget
- Kreditrisiko
- Markedsrisiko

- Operationel risiko
- ICAAP-processen herunder solvensbehovets størrelse
- Aflønningspolitik

## 2. Risikostyringsmålsætninger og – politik

Aktieselskabet Lollands Bank er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Disse består primært af daglige lister til overvågning af beholdninger, og risici på disse. De anvendes yderligere som grundlag for videre rapportering og analyser. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Banken har etableret en kontrolafdeling med det formål at varetage intern kontrol i banken. Herudover er bankens internkontrolchef risikoansvarlig, hvis opgave det er at vurdere risici indenfor de enkelte risikoområder samt sikre, at der udarbejdes modeller og principper for opgørelse af risici.

De væsentlige risikoområder for banken er kredit, markedsrisiko likviditet og operationelle risici.

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt bankens revisionsudvalg. Begge udvalg består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabsrevisions- og sikkerhedsmæssige forhold og 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.

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende.

Procedurerne består af udarbejdede forretningsgange som specificerer de arbejdsopgaver som skal udføres af den risikoansvarlige i.h.t Bilag 7 i bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter. Arbejdsopgaverne er planlagt således, at den risikoansvarlige ikke på noget tidspunkt kan udføre arbejde som efterfølgende skal kontrolleres af en risikostyringsfunktion.

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

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.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af direktionen og refererer med ovennævnte undtagelser til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

### **Særligt om kreditrisiko**

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken. Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager bevilling af de største engagementer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Bankens kreditpolitik fastsætter, at risikoprofilen på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

Bankens primære målgruppe er private kunder samt mindre erhvervsvirksomheder, der generelt er bosiddende/ driver virksomhed på Lolland, Falster og Sydsjælland eller har tilknytning til området. Såfremt der er tale om kunder udenfor bankens primære målgruppe, udvises skærpet opmærksomhed i forbindelse med kreditgivning.

Banken ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer banken efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 50 % af kapitalgrundlaget.

Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche på mere end 15 % af samlede udlån og garantier.

Som udgangspunkt kræves betryggende sikkerheder for långivningen. Dette kan være i form af pant i ejendom, løsøre, værdipapirer mv. til afdækning af usikkerheder i kundens betalingsevne og -vilje. Typisk vil de finansierede aktiver skulle stilles til sikkerhed for låneengagementet.

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

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

### **Markedsrisiko**

Bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af markedsrisici. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Markedsrisici omfatter aktierisici,

renterisici og valutarisici. Målsætningen vedrørende markedsrisici er, at der ønskes det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i særligt dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvendes afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som banken har påtaget sig.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for markedsrisiko:

Børsnoterede og ikke-børsnoterede danske obligationer inkl. finansielle instrumenter: Maksimalt 4 pct. af kapitalgrundlaget.

Udenlandske børsnoterede obligationer inkl. finansielle instrumenter: Maksimalt 1 pct. af kapitalgrundlaget

Bankens samlede valutaposition må ikke overstige 10 % af bankens kapitalgrundlag, hvoraf valutarisici fra andre valutaer end EUR ikke må overstige 5 % af bankens kapitalgrundlag. Bankens valutaposition fra øvrige OECD-lande må ikke overstige 3 % af kapitalgrundlag, og bankens valutaposition fra ikke OECD-lande må ikke overstige 1% af kapitalgrundlag.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

Regnskabsafdelingen 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 direktions og bestyrelse
- Rapportering af kapitalprocenter til myndigheder

Overvågningen heraf foretages af intern kontrol som løbende modtager lister fra BEC og opgørelser fra regnskabsafdelingen over bankens markedsrisici. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktions. Såfremt en position overskrider direktions samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

### **Likviditetsrisiko**

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte forretningsmodellen. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 50 procent. Det er endvidere målsætningen, at kundeindlån i overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, således at afhængigheden af ekstern funding minimeres.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte forretningsmodellen. Endvidere er der besluttet retningslinjer for bankens opgørelse af likviditetsrisikoen samt



for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

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 opretholdelse af den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at betalingsforpligtelser altid kan opfyldes.

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.

Regnskabsafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om likviditetssituationen. Risikostyringsfunktionen overvåger og rapporterer, hvorvidt likviditetsrisikoen ligger inden for de udstukne rammer.

Bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

### ***Operationelle risici***

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Bestyrelsen har i 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 under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af operationelle risici er IT-forsyningen. Ledelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt 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. Den eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere bankens forretningsgange.

Bankens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i de operationelle risici.

### ***Ledelseserklæringer***

Bestyrelse og direktion har den 18/2 2015 godkendt risikorapporten for 2014.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af den overordnede risikoprofil i tilknytning til forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af risikoforvaltningen herunder af, hvordan risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af direktionen, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige.

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 underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private kunder og erhvervsvirksomheder. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Der ønskes en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er målsætningen, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 3 %, aktuelt udgør denne 2,8 %.

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 de aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Lollands Banks opfyldelse pr. 31/12 2014
Udlånsvækst	< 20 %	-11,2 %
Store engagementer	< 125 %	47,7 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	209,8 %
Funding ratio	< 1	0,58
Ejendomseksponering	< 25 %	7,8 %

Nedenfor er vist bestyrelsens ledelseshverv:

Bestyrelsens formand, Preben Pedersen	Valgt til bestyrelsen i 2010 Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Bestyrelsens næstformand, Knud Rasmussen	Direktør i DLG, Bestyrelsesmedlem i DI Region Sydsjælland, og næstformand i Vordingborg Havn A/S.
Irene Jensen	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Jakob Mikkelsen	Direktør i Allan C. Hansen ApS. i Nykøbing F., Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS., Dissing Vordingborg ApS., Ejendomsselskabet Skovalleen 48 ApS., C.M. Mikkelsen Ejendomsselskab ApS., C.M. Mikkelsen ApS. og Jakob Mikkelsen Holding ApS.
Michael Pedersen	Bestyrelsesmedlem på Privatskolen i Nakskov
Søren Bursche	Ingen øvrige bestyrelsesposter

Banken 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, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på hjemmesiden.

Nomineringsudvalget, der består af den samlede bestyrelse, har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at der ønskes en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder.

Bestyrelsen opstillet nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejdet nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på pengeinstituttets øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2014 75 pct. mænd og 25 pct. kvinder.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af underrepræsenterede køn af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer ikke kommer under 25 pct.

Bestyrelsesmedlemmets kompetencer vægtes dog før køn.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2014 været afholdt 3 møder i Risikoudvalget.

### **3. Anvendelsesområde**

Formålet med denne rapport er at give indblik i bankens risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Koncernoplysningerne omfatter udover banken også dattervirksomheden Vorejendomme A/S. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. Derved består der for nogle poster en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

Supplerende oplysninger om dattervirksomheden fremgår af note 37 side 61 i årsrapporten 2014.

Banken er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. som følger af den finansielle regulering, forudser banken ingen hindring for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag.

#### 4. Kapitalgrundlag

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til side 27 i årsrapporten for 2014.

For en beskrivelse af bankens udstedte kapitalinstrumenter (efterstillede kapitalindskud) henvises til note 29 side 50 i årsrapporten.

Egentlig kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct.-kravet:

Mio. kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,0 pct.) og kernekapital (5,5 pct.) i 8 pct.-kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	317	80	237
Kernekapital	284	109	175

#### 5. Kapitalkrav

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger af 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 bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bestyrelse har kvartalsvist/halvårligt 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 direktionen. 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 den interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække 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).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i risikoprofilen, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

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 banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder. Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Banker følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

	Mio.kr.	%
1) Søjle I-kravet	159	8,0
+ 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		
Kreditrisici på store kunder (> 2 pct. af kapitalgrundlaget) med	53	2,7
Øvrige kreditrisici	11	0,6
Koncentrationsrisici på individuelle engagementer	3	0,2
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
Renterisici	3	0,2
Aktierisici	0	0
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)	2	0,1
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
<b>Total = kapitalbehov/solvensbehov</b>	<b>232</b>	<b>11,7</b>
Heraf til kreditrisici (4)	68	3,4
Heraf til markedsrisici (5)	3	0,2
Heraf til operationelle risici (7)	2	0,1
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	159	8,0
Den samlede risikoeksponering	1.990	
<b>Kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>	<b>288</b>	<b>14,5</b>
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>56</b>	<b>2,8</b>

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

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

### **Kommentering af bankens solvensbehov**

#### **Søjle I-kravet (1)**

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

#### **Indtjening (2)**

Finanstilsynets tilgang er, at basisindtjeningen 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 – 2015, hvor tallene for 2015 udgør budgettal. Basisindtjeningen er opgjort som resultatet før skat korrigeret for nedskrivninger og hensættelser samt 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 – 2014 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 (Mio.kr.)	Udlån + garantier (Mio.kr.)	BI %
2009	38	1.529	2,5
2010	39	1.490	2,6
2011	36	1.501	2,4
2012	41	1.417	2,9
2013	40	2.358	1,7
2014	53	2.229	2,4
2015	58	2.268	2,6

#### **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 2009-2015, hvor 2015 bygger på budgettallene.

År	Udlån efter nedskrivninger (Mio.kr.)	Vækst %
2009	1.131	-7,0
2010	1.170	3,4
2011	1.198	2,4
2012	1.060	-11,5
2013	1.744	64,5
2014	1.549	-11,2
2015	1.541	-0,6

Udlånsvæksten for 2013 på 64,5 pct. skyldes fusionen med Vordingborg Bank. Der var reelt en vækst på 2,1 pct. Der er 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.

Fradraget for realisationsomkostninger og generel usikkerhed om prisniveau beregnes på hele aktivet, der realiseres – også den del af aktivet/sikkerheden, som foranstående panthaver 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 38), 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 direktionens 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.

Endvidere skal instituttet forholde sig til rentestrukturrisikoen, hvor rentekurven ikke forskydes parallelt. Dette sker ved at undersøge, om pengeinstituttet er eksponeret overfor tab, som måtte opstå, såfremt der sker renteændringer i forskellige varighedszoner uafhængigt af hinanden. Særligt skal instituttet forholde sig til rentestrukturændringer i form af rentevip, hvor f.eks. de korte renter under et år forskydes i én retning med eksempelvis +/- 1 procent, mens de lange renter over et år forskydes i den modsatte retning med eksempelvis +/- 1 procent

#### *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 beregnes der ikke et tillæg. Nedenfor er vist indlånsoverskuddet i årene 2009-2015, hvor 2015 bygger på budgettallene.

År	Indlån (Mio.kr.)	Udlån (Mio.kr.)	Indlånsoverskud (Mio.kr.)
2009	1.379	1.131	248
2010	1.306	1.170	136
2011	1.339	1.198	141
2012	1.385	1.060	325
2013	2.256	1.744	512
2014	2.294	1.549	745
2015	2.405	1.541	864

### **Operational risiko (7)**

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af u hensigtsmæssige 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.

### **Gearing (8)**

Høj gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Der er ikke afsat kapital hertil.

### **Lovbestemte krav (9)**

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 banken 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. Banken beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Mio.kr.	Risikovæg. Eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker	0	0
Eksponeringer mod institutter	14	1
Eksponeringer mod selskaber	242	19
Detaleksponeringer	780	62
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	118	9
Eksponeringer ved misligholdelse	166	13
Aktieeksponeringer	40	3
Andre poster	121	11
I alt	1.481	118

## **6. Eksponering mod modpartsrisiko**

Modpartsrisiko er 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.

Solvensmæssigt anvendes markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

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

Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.

- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

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

I forbindelse med instituttets 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 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten.

Bankens modpartsrisiko efter markedsværdimetoden fordelt på risikovægte ses af tabellen nedenfor:

Mio.kr.	Risikovæg. Eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Modpart med risikovægt 0 pct.	0	0
Modpart med risikovægt 20 pct.	13	1
Modpart med risikovægt 35 pct.	60	5
Modpart med risikovægt 50 pct.	59	5
Modpart med risikovægt 75 pct.	780	62
Modpart med risikovægt 100 pct.	527	42
Modpart med risikovægt 150 pct.	42	3
I alt	1.481	118

I CRR er der som noget nyt indført et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. CVA-tillæg forøger de risikovægtede poster med 0 kr.

## 7. Kapitalbuffere

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor der ikke er afsat kapital til den kontracykliske buffer.

## 8. Indikatorer for global systemisk betydning

Banken er en systemisk vigtig bank, og der er ikke afsat kapital hertil.

## 9. Kreditrisikojusteringer

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i IAS 39, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Der foretages en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån. Objektiv indikation for værdiforringelse anses for at være indtrådt, hvis et eller flere af følgende kriterier er opfyldt:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder,
- låntager overholder ikke indgåede betalingsforpligtelser,
- låntager modtager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller bliver underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Banken foretager en gruppevis vurdering af alle udlån, der ikke nedskrives individuelt. Den gruppevise vurdering foretages på baggrund af en makroøkonomisk segmenteringsmodel, hvor inddelingen i homogene grupper efter kreditrisiko er baseret på udlån fordelt på sektorer og brancher. For hver gruppe er der fastlagt en statistisk sammenhæng mellem et antal forklarende makroøkonomiske variable (arbejdsløshed, boligpriser, antal konkurser, rente m.v.) og konstaterede tab. Det er således ændringer i de forklarende makroøkonomiske variable, som udtrykker, at der er indtruffet en objektiv indikation for værdiforringelse, som har en indvirkning på de forventede fremtidige betalingsstrømme.

Værdien af eksponeringerne opdelt efter eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

(Mio.kr.)	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	185	259
Eksponeringer mod institutter	67	64
Eksponeringer mod selskaber	323	347
Detaileksponeringer	1.627	1.660
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	329	328
Eksponeringer ved misligholdelse	159	161
Aktieeksponeringer	40	49
Andre poster	145	155
I alt	2.875	3.023

Der er ikke foretaget en geografisk opdeling af eksponeringerne, da mere end 95 pct. af eksponeringerne er i Danmark.

Branchefordeling af væsentligste eksponeringsklasser kan vises på følgende måde:

Mio.kr.	1	2	3	4	5	6	7	8	I alt
Offentlige myndigheder									0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			79	159	34	64			336
Industri og råstofindvinding			8	48	11	9			76
Energiforsyning			8	9	1	3			21
Bygge og anlæg			46	105	23	11			185
Handel			65	148	30	11			254
Transport, hoteller og restauranter			11	67	12	8			98
Information og kommunikation				5					5
Finansiering og forsikring	186	66	60	27	5		31	49	424
Fast ejendom			36	111	49	4		51	251
Øvrige erhverv				105	16	16	5		142
I alt erhverv	186	66	313	784	181	126	36	100	1.792
Private		1	6	845	148	31	4	48	1.083

1. Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
2. Eksponeringer mod institutter
3. Eksponeringer mod selskaber
4. Detaileksponeringer
5. Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom
6. Eksponeringer ved misligholdelse
7. Aktier
8. Andre poster

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider kan vises på følgende måde:

Mio.kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	186	0	0	0	0
Eksponeringer mod institutter	67	0	0	0	0
Eksponeringer mod selskaber	129	29	57	73	31
Detaleksponeringer	689	56	160	543	181
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	139	13	36	91	50
Eksponeringer ved misligholdelse	40	8	45	48	16
Aktieeksponeringer	40	0	0	0	0
Andre poster	148	0	0	0	0
I alt	1.438	106	298	755	278

Værdiforringer og nedskrivninger fordelt på brancher kan vises på følgende måde:

Mio.kr.	Misligholdte og værdiforringer (AS22)	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (AS23)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden (AS24)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	253	32	23
Industri	77	23	8
Energiforsyning	17	2	2
Bygge- og anlægsvirksomhed	106	10	3
Handel, restauration og hotel	184	22	11
Transport	73	14	9
Information og kommunikation	4	0	0
Finansiering og forsikring	53	5	2
Fast ejendom	116	35	17
Øvrige erhverv	103	6	3
I alt erhverv	986	149	78
Private	800	83	35
I alt	1.786	232	113

Mio.kr	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	124	10	6			
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	182	11	10			
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	81	8	2			
4. Andre bevægelser (netto)						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	20					
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	205	13	14			

## 10. Behæftede og ubehæftede aktiver

Banken har ikke behæftede eller ubehæftede aktiver.

## 11. Anvendelse af ECAI'er

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

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

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

Eksporeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Eksporeringsklasse (Mio.kr.)	Eksporeringsværdi inden risikovægtning	Eksporeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	186	0
Eksporeringer mod institutter	67	14
Eksporeringer mod selskaber	271	242

I bankens kapitalgrundlag er der fratrukket eksporeringer mod institutter på 53 mio.kr.

## 12. Eksporering mod markedsrisiko

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype (Mio.kr)	Risikovæg. Eksporering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Poster med positionsrisiko (aktier + gældsinstrumenter)	221	18,0
Valutarisiko	5	0,4
Afviklingsrisiko	0	0,0
Råvarerisiko	0	0,0

## 13. Operationel risiko

Banken er eksporeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive 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 2014 udgør den operationelle risiko 14 pct. af den samlede risikoeksporering og udgør ultimo 2014 283 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 23 mio. kr. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

## 14. Eksporeringer mod aktier (udenfor handelsbeholdningen)

Banken 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. 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 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 ud-



gør 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). Banken 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.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (mio.kr.)

Primo beholdning	90
Tilgang ved køb	2
Tilgang ved omklassificering	0
Gevinst/ tab	18
Afgang ved salg	16
Ultimo beholdning	94

Som følge af, at gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 9,4 mio. kr.

## 15. Eksponeringer mod renterisici (udenfor handelsbeholdningen)

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån samt fra pantebreve.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2014 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til 0,3 mio. kr.

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om den samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

## 16. Eksponeringer mod securitiseringspositioner

Banken anvender ikke securitiseringer.

## 17. Aflønningspolitik

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for Lollands Bank, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet. Banken udbetaler ikke variable løndelev til 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 risikotag-

ning, og som er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

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

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Udvalget har i 2014 afholdt et møde, hvor samtlige medlemmer af udvalget deltog.

Oplysning om samtlige kvantitative oplysninger om aflønning for medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere, opdelt efter forretningsområde:

Der henvises til side 41 note 9 i årsrapporten for 2014.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

## **18. Gearing**

Banken afventer EBA's tekniske standard vedrørende offentliggørelse af gearinggraden.

## **19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko**

Banken anvender ikke IRB-metoden.

## **20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker**

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

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

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer, investeringsbeviser og indlån.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

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

Inden for fast ejendom tages der hovedsagligt pant i boligejendomme i bankens primære markedsområde på Lolland, Falster og Sydsjælland.

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.

Bankens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

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

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, 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:

- aktier
- obligationer
- investeringsbeviser
- indlån
- pant i fast ejendom

Koncentrationsmæssigt er en væsentlig andel af bankens panter i fast ejendom koncentreret til boligejendomme i bankens primære markedsområde på Lolland, Falster og Sydsjælland.

Banken 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.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (Mio.kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	11
Detalleksponeringer	41
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1
Eksponeringer ved misligholdelse	1
Aktieeksponeringer	0

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser den samlede eksponering, inden for hver eksponeringsklasse som er dækket af garantier eller kreditderivater.

Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Garantier (Mio.kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	0
Detailleksponeringer	1
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer ved misligholdelse	0
Aktieeksponeringer	0

## **21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko**

Lollands Bank anvender ikke avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko.

## **22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko**

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.