

# **LOLLANDS BANK**

## **Risikorapport 2019** **(Søjle 3 oplysningskrav)**



## Indhold

1. Baggrund for krav om offentliggørelse af søjle III-oplysninger m.m.....	2
2. Risikostyringsmålsætninger og – politik.....	5
3. Anvendelsesområde .....	11
4. Kapitalgrundlag.....	12
5. Kapitalkrav .....	12
6. Eksponering mod modpartsrisiko.....	24
7. Kontracyklisk (konjunktur) buffer.....	25
8. Indikatorer for global systemisk betydning .....	25
9. Kreditrisiko .....	25
10. Behæftede og ubehæftede aktiver .....	28
11. Anvendelse af ECAI'er .....	28
12. Eksponering mod markedsrisiko.....	29
13. Operationel risiko .....	29
14. Eksponeringer mod aktier (udenfor handelsbeholdningen).....	29
15. Eksponeringer mod renterisici (udenfor handelsbeholdningen) .....	30
16. Eksponeringer mod securitiseringspositioner .....	30
17. Aflønningspolitik .....	30
18. Gearing .....	31
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko.....	31
20. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker.....	31
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.....	33
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko .....	33
23. IFRS 9 overgangsordning .....	33

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

Solvensreglernes tredje søjle vedrører pengeinstitutternes 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.

Kravene til søjle III-oplysningsforpligtelsen stilles i CRR-forordningen artikel 431 til 455, samt tilhørende EBA retningslinjer og standarder, hvor der dels stilles krav til indholdet af pengeinstitutternes søjle III-rapportering, og dels stilles en række mere overordnede krav vedrørende offentliggørelsesmedium, frekvens m.m. Denne rapport offentliggøres derfor med henblik på opfyldelse af disse forordningskrav.

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 kapitalbehovet og kapitalbehovsprocessen, jf. oplysningsforpligtelsen i § 4-6 i "Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov".

EBA har 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 pengeinstitutternes offentliggørelsesfrekvens af risikooplysninger og til vurderingen af, om de rigtige oplysninger offentliggøres. I EBA retningslinjerne pålægges pengeinstitutterne 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 samme fortolkning 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 kundeforhold, 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 ikke-væsentlige 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, 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-, børsnoterings- 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 ikke 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 revisionspåtegning 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 risikorapport, 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:

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

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 hele bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyrings-systemer. 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, Møn og Sydsjælland eller har tilknytning til området. Såfremt der er tale om kunder udenfor bankens markedsområde udvises skærpet opmærksomhed i forbindelse med kreditgivning.

Banken ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af kapitalgrundlaget. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af de 20 største eksponeringer styrer banken efter, at summen af de 20 største eksponeringer aldrig overstiger 150 % af kapitalgrundlaget.

Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche på mere end 15 % af de samlede udlån og garantier. Eksponeringen i landbrug kan dog være 20 %.

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 låneeksponering.

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

Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering 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**

Bestyrelsen 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:

Danske obligationer inkl. finansielle instrumenter udstedt af:

- Staten
- Realkreditinstitutter
- Danmarks Skibskredit
- Kommunekredit
- Andre

Renterisikoen for disse må samlet set maksimalt udgøre 4 % af bankens kernekapital.

Udenlandske børsnoterede obligationer inkl. finansielle instrumenter: Maksimalt 1 % af kernekapitalen

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

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

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

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

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 direktionen. Såfremt en position



overskrider direktionens 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 100 % over lovens minimumsgrænse (100%). 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.

Udviklingen i bankens LCR nøgletal kan ses i nedenstående tabel der beskriver den kvartalsmæssige udvikling i bankens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det deraf beregnede LCR nøgletal.

	1. kvartal 2019	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019
Likviditetsbuffer	1.228	1.420	1.367	1.356
Udgående nettopengestrøm	345	390	385	413
LCR-%	377%	391%	404%	371%

### **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,- og IT-risikostyring, -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. Bankens ledelse 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 26/2 2020 godkendt risikorapporten for 2019.

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 risiko-profil 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 risiko- 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- og erhvervs-kunder. 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 bankens målsætning om til stadighed at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens samlede kapitalkrav således at banken kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed.

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 2019
Udlånsvækst	< 20 %	-0,5 %
Sum af 20 største eksponeringer	< 175 %	105,7 %
Likviditetspejlemærke	> 100 %	373,5 %
Funding ratio	< 1	0,48
Ejendomseksponering	< 25 %	12,0 %

Nedenfor er vist bestyrelsens ledelseshverv:

Bestyrelsens formand, Preben Pedersen	Formand for bestyrelsen i Lollands Bank Formand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S Partner i ECOVIS Danmark Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Bestyrelsens næstformand, Jakob Mikkelsen	Næstformand i bestyrelsen i Lollands Bank Næstformand i bestyrelsen i Lollands Banks Ejendomme A/S Direktør i Jakob Mikkelsen Holding ApS. Bestyrelsesmedlem i Colourplus ved C.M. Mikkelsen ApS. Direktør i Ejendomsselskabet Skovalléen 48 ApS. Direktør i Allan C. Hansen ApS. Direktør i Jakob Mikkelsen Ejendomme ApS.
Irene Jensen	Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank og formand for revisionsudvalget Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S
Lars Møller Andersen	Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S Direktør i Møller Andersen ApS. Direktør i ASLA Holding ApS. Direktør i LAPL ApS.
Kim Pajor	Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S Direktør i Pajor Reklamebureau ApS Direktør i Pajor ApS Direktør i Pajor Holding ApS Bestyrelsesmedlem i Floating Power Plant A/S
Michael Pedersen	Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S
Ulla Valentin Nielsen	Bestyrelsesmedlem i Lollands Bank Bestyrelsesmedlem i Lollands Banks Ejendomme A/S

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om bestyrelsens 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, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Bestyrelsen opstiller nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejder nedenstående politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør ultimo 2019 82 % mænd og 18 % kvinder.

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

Bestyrelsesmedlemmets kompetencer vægtes dog før køn.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg.

Risikoudvalget har i 2019 afholdt 2 møder hvor alle medlemmer har deltaget.

### **Rapportering**

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

Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

## **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 Lollands Banks Ejendomme 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 36 side 60 i årsrapporten 2019.

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, forudsætter 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 28 i årsrapporten for 2019.

For en beskrivelse af bankens udstedte kapitalinstrumenter (efterstillede kapitalindskud) henvises til note 29 side 52-53 i årsrapporten for 2019.

Banken beregner fradraget for forsigtig værdiansættelse, i henhold til CRR artikel 34 og 105, efter den "forenklede metode" (0,1 % af den regnskabsmæssige værdi af aktier, obligationer og finansielle instrumenter)

#### 5. Kapitalkrav

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (kapitalbehovet) 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 (kapitalbehovet) er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følger af de risici, som banken påtager sig. Bestyrelsen har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (kapitalbehovet), 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 (kapitalbehovet), 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 (kapitalbehovet), 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 (kapitalbehovet), herunder hvilke risikoområder og benchmarks, der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (kapitalbehovet).

Den interne kapital (kapitalbehovet) 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 % 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 kapitalbehovet. 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. Bankens følger nedenstående skabelon ved opgørelse af den interne kapital (kapitalbehovet):

	Mio.kr.	%
Den samlede risikoeksponering	2.660,7	
1) Søjle I-kravet	212,9	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
Kreditrisici på store kunder (> 2 pct. af kapitalgrundlaget)	14,3	0,54
Øvrige kreditrisici	4,4	0,17
Koncentrationsrisici på individuelle engagementer	5,2	0,20
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
Renterisici	18,0	0,68
Aktierisici	2,6	0,10
Valutarisici	0	0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle	6,7	0,25
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0	0
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0
<b>I alt individuelt kapitalbehov</b>	<b>264,1</b>	<b>9,93</b>
Heraf til kreditrisici (4)	23,9	0,90
Heraf til markedsrisici (5)	20,6	0,78
Heraf til operationelle risici (7)	6,7	0,25
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0	0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	212,9	8,00
<b>Kapitalbevaringsbuffer</b>	<b>66,5</b>	<b>2,50</b>
<b>Konjunkturbuffer</b>	<b>26,6</b>	<b>1,00</b>
<b>NEP-tillæg</b>	<b>11,7</b>	<b>0,44</b>
<b>Samlet kapitalbehov</b>	<b>369,0</b>	<b>13,87</b>
<b>Kapitalgrundlag/kapitalprocent</b>	<b>511,8</b>	<b>19,24</b>
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>142,8</b>	<b>5,37</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 (kapitalbehovet) 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 (kapitalbehovet).

## Kommentering af bankens kapitalbehov

### Søjle I-kravet (1)

Minimumskapitalkravet udgør 8 % af den samlede risikoeksponering 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 beskednen 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 2013 – 2019. 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 % skal der ikke beregnes et tillæg. Banken har i alle årene 2013 – 2019 haft en basisindtjening, der overstiger 1 %.

Banken har forholdt sig til volatiliteten i indtjeningen og har vurderet, at udsvingene har været af begrænset karakter. Der er derfor ikke beregnet et tillæg.

År	Basisindtjening (Mio.kr.)	Udlån + garantier (Mio.kr.)	BI %
2013	40	2.358	1,7
2014	62	2.229	2,8
2015	56	2.237	2,5
2016	64	2.343	2,7
2017	59	2.590	2,3
2018	57	2.802	2,0
2019	54	2.942	1,8

### 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 % 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 forventet udlånsvækst er mindre end 10 % skal der ikke beregnes et tillæg. Nedenfor er vist udlånsvæksten i årene 2013-2019.

År	Udlån efter nedskrivninger (Mio.kr.)	Vækst %
2013	1.744	64,5
2014	1.549	-11,2
2015	1.486	-4,1
2016	1.534	3,3
2017	1.701	10,9
2018	1.867	9,8
2019	1.859	-0,5

Udlånsvæksten for 2013 på 64,5 % skyldes fusionen med Vordingborg Bank. Banken forventer ikke for 2020 en udlånsvækst over 10 % og har derfor ikke afsat kapital hertil.

#### ***Kreditrisici (4)***

For en bank vil det væsentligste element i kapitalbehovet 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 eksponeringer.

#### ***Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer (2 %)***

For større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal der ske en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering.

Afgrænsning af kunderne:

Kunder med finansielle problemer skal som minimum omfatte:

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

Afgrænsning af eksponering:

Større eksponeringer er eksponeringer, der er større end 2 % af bankens kapitalgrundlag. Eksponeringer opgøres som udlån, trukne kreditter, garantier samt uudnyttede bevilgede kreditter. Uudnyttede bevilgede kreditter indgår fuldt ud i opgørelsen af eksponeringen.

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 eksponeringer 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 OIK-eksponeringer, 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 kapitalbehovet, og som dækker over generel usikkerhed om prisniveau må betragtes som forskellen mellem nedskrivningsberegningens neutralitetsprincip og kapitalberegningens forsigtighedsprincip. Det betyder, at der selv på "fuldt" nedskrevne eksponeringer 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 % af kapitalgrundlaget), 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.

Banken har valgt at indregne et særskilt tillæg til solvensbehovet på landbrugskunder med karakter 1 og 2c.

Indregning af et særskilt tillæg til solvensbehovet på denne kundegruppe er valgt ud fra følgende kriterier:

- 1) Der er tale om bankens største erhvervsmæssige branchegruppe.
- 2) Der er tale om en branchegruppe, som der på landsplan har været fokus på, idet en del af branchen har haft dårlige driftsresultater og kapitalforhold.
- 3) Finanstilsynet har særskilt fokus på denne branchegruppe, og Finanstilsynet henleder ofte opmærksomheden på denne branchegruppe.
- 4) Der er tale om en branche, hvor kapitalbindingerne i forhold til omsætning og indtjening er uforholdsmæssige store i forhold til de fleste andre brancher.
- 5) Ud fra den normale branchespecifikke sammensætning af eksponering, sikkerhed og sikkerhedsværdi indikerer blancoelement og dermed indregning af tillæg til solvensbehovet på denne type kunder en svaghed i forhold den sædvanlige landbrugskunde.

For så vidt angår bankens landbrugskunder handles jord aktuelt i vidt omfang, og især jo længere vestpå i bankens markedsområde man kommer, til priser, der overstiger Finanstilsynets vejledninger og de af banken indregnede værdier.

Det er bankens vurdering, at den øvrige del af bankens eksponeringer ikke giver behov for yderligere særskilte tillæg til solvensbehovet, herunder på baggrund af koncentration af sikkerheder, andelen af svage eksponeringer i den øvrige del af kreditporteføljen, rentefølsomhed på kunder med variabelt forrentede lån eller andre væsentlige risici, som indgår i vurderingen og beregningen af bankens individuelle solvensbehov, herunder udløb af afdragsfrihed på kreditforeningslån, hvor

huspriserne i bankens primære markedsområde både før og nu gør, at udløb af afdragsfrihed for langt de fleste af bankens kunder anses for uproblematisk.

#### *Koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer*

I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle eksponeringer skal banken forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af eksponeringsstørrelser er i udlånsporteføljen. Når et beskedent antal eksponeringer udgør en forholdsvis stor andel af den samlede eksponeringsmasse, vil effekten af, at nogle af de største eksponeringer 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 eksponeringer er mindre end 4 % af den samlede eksponeringsmasse, skal banken ikke beregne et tillæg. Udgør summen af de 20 største eksponeringer over 4 % 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 eksponeringer 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 kapitalbehovet, såfremt andelen af eksponeringer i én branche overstiger 20 % af den samlede eksponeringsmasse.

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

"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 erhvervseksponeringer 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 kapitalbehovet.

#### *Renterisici, kreditspændrisici og EVE*

Den generelle renterisiko er et udtryk for, hvor meget af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en generel rentestigning på 1 %-point, 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.

Der skal beregnes et tillæg til kapitalbehovet i den udstrækning, at den generelle renterisiko indenfor handelsbeholdningen overstiger 4 %, mens hele den generelle renterisiko udenfor handelsbeholdningen vil medføre et tillæg.

Nedenfor er vist renterisikoen i 2019

	1. kvartal 2019	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019
Renterisiko% ialt	1,05%	0,80%	0,88%	-0,34%
Renterisiko% indenfor handelsbeholdningen	0,99%	0,74%	0,83%	0,24%
Renterisiko% udenfor handelsbeholdningen	0,06%	0,06%	0,05%	-0,58%

Beregning af generel renterisiko uden for handelsbeholdningen tager udgangspunkt i 13 varighedsbånd som i regnskabsindberetningen.

Der er ikke bundfradrag uden for handelsbeholdningen.

Renterisikoen er kun i danske kroner

I Finanstilsynets vejledning anføres, at der kan anvendes et gulv på -1 % stigende lineært med 0,05 % pr. år, således at gulvet er 0 % for løbetider på 20 år eller derover.

Kreditspændrisikoen (indenfor handelsbeholdningen) er risikoen for at kreditspændet (merrenten) på eksempelvis realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udstederens kreditværdighed og obligationens likviditet. Tab som følge af kreditspændrisici kan opstå, hvis kreditspændende viser, at kursen på eksempelvis realkreditobligationer falder mere end kursen på statsobligationer, når renten stiger eller i perioder med finansiell turbulens. Man taler i den situation om, at kreditspændet mellem realkreditobligationer og statsobligationer udvides.

Supplerende til opgørelsen af renterisikoen uden for handelsbeholdningen skal banken forholde sig til, hvordan ændringer i renteniveauet kan påvirke bankens løbende indtjening - herunder hvor følsom indtjeningen er over for ændringer i renteniveauet (EVE)

#### *Aktierisici*

Bankens kernekapitalen skal være tilstrækkeligt til at dække usandsynlige, men ikke helt utænkelige bevægelser på de aktiemarkeder, hvor banken er eksponeret. Banker med en aktieeksponering i handelsbeholdningen på over 5 % af kernekapitalen skal derfor analysere bankens aktierisikoeksponering og -koncentrationer i handelsbeholdningen samt foretage følsomhedsberegninger, som viser hvad henholdsvis et lille, mellem og stort aktiestress betyder for bankens kapitalgrundlag.

Stressniveauerne i følsomhedsberegningerne skal fastsættes under hensyntagen til bevægelserne på de aktiemarkeder, hvor banken er eksponeret. Til det formål kan de ledende aktieindeks på de aktiemarkeder, hvor banken er eksponeret, anvendes.

Viser analysen, at bankens tabsrisiko i usandsynlige, men ikke helt utænkelige, stress-scenarier ikke er dækket af søjle I kravet, skal banken afsætte et søjle II tillæg til dækning af bankens særlige aktierisici i handelsbeholdningen.

Analysen skal ikke tage udgangspunkt i de aktuelle positioner men i, at banken påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser 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. Valutaindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner

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

#### **Likviditetsrisiko (6)**

I relation til kapitalbehovet, 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 2013-2019.

År	Indlån (Mio.kr.)	Udlån (Mio.kr.)	Indlånsoverskud (Mio.kr.)
2013	2.256	1.744	512
2014	2.294	1.549	745
2015	2.257	1.486	771
2016	2.468	1.534	933
2017	2.720	1.701	1.018
2018	2.950	1.867	1.083
2019	3.217	1.859	1.358

#### **Operationel risiko (7)**

Ved vurderingen af tillæg til operationelle risici ved opgørelse af det individuelle kapitalbehov har banken anvendt LOPI's afkrydsningsskema samt de nedenfor beskrevne forhold omhandlende egen organisation, individuelle risikoprofil samt omfang af tabsgivende operationelle hændelser.

Lollands Bank er en koncern, som består af Lollands Bank og datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Datterselskabet er 100 % ejet af Lollands Bank. Banken beskæftiger 91 medarbejdere pr 31/12 2019 og har sit virke på Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Banken er 113 år gammel og blev i år 2013 fusioneret med Vordingborg Bank. Banken drives efter en meget enkel forretningsmodel, som tager afsæt i helt traditionel ind- og udlånsvirksomhed med

fokus på kreditstyring, indtjening, kapital og likviditet. Produktsortimentet er enkelt med simple produkter, som både medarbejdere og kunder fuldt ud behersker og forstår. Udover traditionel ind- og udlånsvirksomhed, tilbyder banken et bredt sortiment af realkredit-, investerings-, forsikrings- og pensionsprodukter, som leveres af eksterne leverandører. De vigtigste samarbejdspartnere indenfor disse områder er:

- Totalkredit
- DLR Kredit
- Bankinvest
- Sparinvest
- Valueinvest
- Sydinvest
- Privatsikring
- Letpension

Banken servicerer både privatkunder og erhvervs-kunder. Udlån og garantier er fordelt mellem privat og erhverv med henholdsvis 36 % og 64 %. Banken har en balance på 4 mia. kr. og ca. 30.000 kunder.

## Økonomi

Det første driftsår 2014 i den fusionerede bank blev et år præget af oprydning på det kreditmæssige område samt tilpasning af hele organisationen. Året 2014 var derfor præget af store nedskrivninger på udlån samt omkostninger i forbindelse med tilpasning af filialnettet og medarbejderstaben fra 110 medarbejdere til 94 medarbejdere i 2014. Som følge heraf resulterede året 2014 i et underskud på ca. 20 mio. kr. Efterfølgende har regnskabsårene vist stor fremgang. Tilpasning af organisationen, herunder antallet af medarbejdere, filialnet mv. samt en rigtig god og indarbejdet kreditstyring har medført en høj basisindtjening, som ligger over gennemsnittet hos tilsvarende pengeinstitutter samt meget beskedne tab på kunder. Disse forhold tilsammen har ført til rigtig gode driftsresultater, som målt på egenkapitalens forrentning har ligget i toppen blandt danske pengeinstitutter. Egenkapitalens forrentning - målt før skat – fremgår af årsregnskaberne således:

- År 2015: 9,5 %
- År 2016: 20,1 %
- År 2017: 16,5 %
- År 2018: 16,4 %
- År 2019: 12,2 %

Banken forventer også fremadrettet at kunne generere resultater på et højt niveau, hvilket har den betydning, at kapitalgrundlaget er meget tilfredsstillende med en kapitaloverdækning på 5,3 %-point i forhold til det samlede kapitalkrav – beregnet efter indregning af kapitalbuffer. Bankens kapitalstruktur er meget enkel, idet kapitalen består af egenkapital samt supplerende kapital på 64,9 mio. kr.

## Organisation

Som det er nævnt ovenfor, så har banken en god indarbejdet kreditstyring, som har medvirket til at bankens nedskrivninger de senere år har været på et lavt niveau og derfor har været med til skabe gode resultater. Herudover er bankens organisation med 91 medarbejdere præget af stor erfaring og en meget lav personaleomsætning, hvilket giver stabilitet i løsningen af de meget specialiserede opgaver, som især findes indenfor områder som kredit, it, regnskab, kontrol, compliance, HR mv. Som følge af stor erfaring indenfor de meget specialiserede fagområder planlægger banken generationsskifter i god tid, så der vil være overlap på vigtige poster forinden et generationsskifte. Der er derfor kun i mindre grad afhængighed af nøglepersoner, ligesom den store anciennitet og erfaring blandt medarbejdere resulterer i et meget begrænset antal operationelle fejl, der kunne resultere i tab for banken.

Organisatorisk er banken forsynet med en intern kontrolafdeling bestående af 3 medarbejdere, der sikrer funktionsadskillelsen mellem udførelse af opgaver og kontrol af samme. De interne kontroller øger kvaliteten af risikostyringen og reducerer risikoen for fejl. Der arbejdes herudover med et registreringsystem for operationelle risikohændelser, der gør det muligt at opsamle data til brug for eventuelt at stramme op på instrukser og forretningsgange med den forventede effekt at kunne nedbringe risikoen for tabsgivende fejl.

Banken har en compliancefunktion, som sikrer, at reglerne for investeringsaktiviteter og andre væsentlige områder overholdes. Compliancefunktionens opgave er at rådgive og bistå ledelsen og de medarbejdere, der har ansvaret for de pågældende områder. Compliancefunktionen påser endvidere MIFID, god skik og rådgiver med Hvidvask, hvor ansvaret for Hvidvask er forankret i bankens direktion. Der rapporteres årligt til bestyrelsen på complianceområdet.

Grundet midlertidige begrænsede ressourcer i risiko- og compliancefunktionen har banken afsat 0,25%-point pr. 31. dec. 2019.

## Politik for operationelle risici

Banken har en politik for operationelle risici. Behandlingen af operationelle risici er forankret i den interne kontrolafdeling, som også drager omsorg for, at fejlene bliver bekendtgjort, attesteret og behandlet på rette sted (bestyrelse, direktion, filialdirektør/afdelingschefer m.fl.)

Banken har indarbejdede forretningsgange på alle områder. Hertil kommer en fast og indarbejdet ledelsesrapportering inklusive § 71 – rapportering. Ledelsesrapporteringen omhandler alle væsentlige områder.

## Markeds- og valutarisiko

Banken har en større frilikviditet som investeres meget forsigtigt. Den overvejende del af denne likviditet er enten placeret kontant eller investeret i værdipapirer med lav varighed, idet kun en mindre del er investeret i virksomhedsobligationer og aktier. Af den samlede investering er kun en meget lille del med valutarisiko. Administrationen af bankens overskudslikviditet sker fra bankens egen fonds- og likviditetsafdeling.

## IT

Bankens it-opgaver er outsourcet til Bankernes Edb Central i Roskilde (BEC), og banken har i egen IT-afdeling 3 medarbejdere til at varetage it-området. Banken har i sin sikkerhedspolitik beskrevet og vurderet de operationelle risici samt beredskabet vedrørende IT. Bankens politik på området er afstemt med sikkerhedssystemer på BEC.

## Forretningsmodel

Bankens forretningsmodel er meget enkel og forståelig for alle medarbejdere. Banken sælger således ikke produkter, som den enkelte medarbejder ikke har et fuldt kendskab til. Banken modtager ikke mange klager, ligesom banken sjældent har sager der bliver anlagt i Pengeinstitutankenævnet.

Banken har i 2019 modtaget et mindre antal kundeklager, som alle er blevet behandlet og besvaret af bankens klageansvarlige. Banken har haft 2 sager i pengeinstitutankenævnet i 2019 og der er 1 verserende sag ultimo 2019.

## Gearing (8)

Høj gearing udsætter et pengeinstitut for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsf forhold og overdrevne prisfald på aktiver.

Bankens ledelse skal ifølge ledelsesbekendtgørelsen tage højde for overdreven gearingsrisiko og sikre identifikation, styring og overvågning af gearingsrisici.

Til brug herfor skal banken beregne gearingsgraden, som er kernekapitalen divideret med summen af bankens eksponeringer (uvægtet), jf. CRR-forordningen artikel 429.

Ifølge Finanstilsynet skal ikke-SIFI-institutter kun forholde sig til risiko for overdreven gearing i solvensbehovet, hvis det er et væsentligt risikoområde (gearingsgrad under 7%)

Opgørelse af gearingsgrad (koncern) (Mio. kr.)	30/12 2019	Stresstest 1	Stresstest 2	Budget 2020
Eksponeringer i balancen	2.435			
Obligationer og aktier indenfor handelsbeholdningen	1.198			
Aktier (indenfor handelsbeholdningen)	57			
Garantier	834			
Uudnyttede	69			
Eksponeringer i alt	4.593			
Kernekapital	447	447	402	471
Gearingsgrad	9,7%	8,8%	8,8%	9,9 %

Opgørelsen viser en gearingsgrad ultimo 2019 på 9,7 %. Dertil er beregnet to scenarier af stresstest samt budgettet for 2020.

Effekten af en stigning i eksempelvis de samlede eksponeringer på 10 % med samme kernekapital viser et fald i gearingsgraden på knap 1%-point (Stresstest 1). Ligeledes vil effekten af et fald i kernekapitalen på 10 % med uændrede eksponeringer udløse et fald i gearingsgraden på omkring 1%-point (Stresstest 2).

Banken har vurderet at den ikke har en for høj eller unormal gearing hvilket medfører at banken ikke har afsat kapital hertil.

### **Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter (9)**

I vurderingen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag skal indgå en vurdering af den kapital, banken har til rådighed, herunder eventuel løbetid.

Dette udmøntes ved at banken, senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregne kapitalen i kapitalgrundlaget skal vurdere behovet for at foretage tillæg til kapitalbehovet, hvis der er risiko for, at banken ikke kan erstatte det pågældende kapitalinstrument med et nyt kapitalinstrument af samme eller højere kvalitet.

Banken har udstedt 2 ansvarlige lån (Tier 2):

1. Ansvarligt lån arrangeret af Nykredit på 10 mio. kr. (Tier 2) Lånet er etableret den 15. april 2018 med en løbetid på 10 år men kan førtidsindfries efter 5 år  
Lånet er medregnet til kapitalgrundlaget med 100 pct. i henhold til lov om finansiel virksomhed. Lånet forrentes med en fast rente på 5 pct. p.a. i de første 5 år
2. Ansvarligt lån arrangeret af Lollands Bank på 55 mio. kr. (Tier 2) Lånet er etableret den 22. maj 2019 med en løbetid på 10 år men kan førtidsindfries efter 5 år  
Lånet er medregnet til kapitalgrundlaget med 100 pct. i henhold til lov om finansiel virksomhed. Lånet forrentes med en fast rente på 4,63 pct. p.a. i de første 5 år

Banken har ikke afsat kapital hertil.

### **Lovbestemte krav (10)**

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

Udover ovennævnte krav, stilles der yderligere krav om, at banken ikke må have eksponeringer, der overstiger 25 % af kapitalgrundlaget jf. § 145 og at banken overholder alle grænseværdier i tilsynsdiamanten.

Banken overholder alle grænser og yderligere lovbestemte krav. Banken beregner den samlede risikoeksponering i henhold til standardmetoden.



(Mio.kr.)	Risikovægtet eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Eksporeringer mod centralregeringer og centralbanker	0	0
Eksporeringer mod institutter	8	1
Eksporeringer mod selskaber	586	47
Detaileksponeringer	903	72
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	140	11
Eksporeringer ved misligholdelse	205	16
Aktieeksponeringer	57	5
Andre poster	137	11
I alt	2.036	163

## 6. Eksporeringer 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.

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

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

- 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.
- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksporeringsværdien.

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

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og kapitalbehov 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 kapitalbehov.

Vedrørende eksporeringer med kunder i eksporeringsklasserne 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.	8	1
Modpart med risikovægt 35 pct.	79	6
Modpart med risikovægt 50 pct.	61	5
Modpart med risikovægt 75 pct.	903	72
Modpart med risikovægt 100 pct.	845	68
Modpart med risikovægt 150 pct.	140	11
I alt	2.036	163

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 den samlede risikoeksponering med 0 kr.

## 7. Kontracyklisk (konjunktur) buffer

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

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

Banken har alene eksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 1,0 % pr 31.december 2019. Banken har derfor reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats forhøjes til 1,5 % gældende fra 30. juni 2020 og forhøjes yderligere til 2,0 % gældende fra 30. december 2020.

## 8. Indikatorer for global systemisk betydning

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

## 9. Kreditrisiko

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i IFRS 9, når der er indtrådt objektiv indikation for kreditforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henviser banken til omtalen af model for nedskrivning og forventede kredittab under "Anvendt regnskabspraksis" i bankens årsrapport, side 34. "Tilgodehavender og udlån".

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	422	337
Eksponeringer mod institutter	42	31
Eksponeringer mod selskaber	800	777
Detaleksponeringer	2.049	1.920
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	380	379
Eksponeringer ved misligholdelse	167	164
Aktieeksponeringer	57	52
Andre poster	158	143
I alt	4.075	3.803

Der er ikke foretaget en geografisk opdeling af eksponeringerne, da 99 % 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			226	388	14	50			678
Industri og råstofindvinding			29	65	6	5			105
Energiforsyning			29	18	4	6			57
Bygge og anlæg			64	142	21	8			235
Handel			88	169	22	16			295
Transport, hoteller og restauranter			22	86	12	13			133
Information og kommunikation				13	2	1			16
Finansiering og forsikring	422	42	119	27	8	4	48	106	776
Fast ejendom			173	170	30	11			384
Øvrige erhverv			25	167	24	15	10		241
I alt erhverv	422	42	775	1.245	143	129	58	106	2.920
Private			25	803	236	39		52	1.155
I alt	422	42	800	2.048	379	168	58	158	4.075

1. Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
2. Eksponeringer mod institutter
3. Eksponeringer mod selskaber
4. Detaleksponeringer
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	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	422	0	0	0	422
Eksponeringer mod institutter	42	0	0	0	0	42
Eksponeringer mod selskaber	313	27	164	224	72	800
Detaleksponeringer	1.034	79	200	572	163	2.048
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	160	23	49	104	43	379
Eksponeringer ved misligholdelse	48	8	33	70	9	168
Aktieeksponeringer	58	0	0	0	0	58
Andre poster	158	0	0	0	0	158
I alt	1.813	559	446	970	287	4.075

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger (defineret som stadiet 3 fordringer) fordelt på brancher kan vises på følgende måde, hvor uudnyttede kredittilsagn er udeholdt.

(Mio.kr.)	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdnedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	84	22	8,9
Industri	19	8	0
Energiforsyning	6	2	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	15	8	0
Handel, restauration og hotel	51	28	0
Transport	44	29	0,1
Information og kommunikation	2	2	0,3
Finansiering og forsikring	7	5	0
Fast ejendom	23	24	0
Øvrige erhverv	48	26	0,4
I alt erhverv	299	153	9,7
Private	128	96	5,1
I alt	427	249	14,8

Nedskrivninger/hensættelser på udlån/lånetilsagn og garantier

(Mio. kr.)	Udlån	Kredittilsagn og uudnyttede kreditter	Garantier
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	223	12	15
Bevægelser i året - nettobevægelser	16	-6	4
Endeligt tabt	9	0	0
Akkumulerede nedskrivninger ultimo	230	6	19
Endeligt tabt tidligere nedskrevet	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0

## 10. Behæftede og ubehæftede aktiver

Banken har ikke behæftede aktiver. Tabel over ubehæftede aktiver pr 31/12 2019:

(Mio.kr)	Værdi af ubehæftede aktiver
Aktiver i alt	3.965
Udlån	2.257
Aktieinstrumenter	227
Gældsinstrumenter	1.198
Heraf dækkede obligationer	0
Heraf udstedt af offentlig forvaltning	10
Heraf udstedt af finansielle selskaber	1.120
Heraf udstedt af ikke-finansielle selskaber	68
Andre aktiver	282

## 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 %

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

Eksponeringsklasse (Mio.kr.)	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	422	0
Eksponeringer mod institutter	42	8
Eksponeringer mod selskaber	800	586

## 12. Eksponering mod markedsrisiko

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype (Mio.kr)	Risikovæg. Eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Poster med positionsrisiko + (aktier + gældsinstrumenter)	261	21
Valutarisiko	2	0
Afviklingsrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
I alt	263	21

## 13. Operationel risiko

Banken er eksponeret 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 2019 udgør den operationelle risiko 15 % af den samlede risikoeksponering og udgør 362 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 29 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/kapitalbehov.

## 14. Eksponeringer 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 udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 3-input (ikke observerbare) med 171 mio.kr. 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	154
Tilgang ved køb	34
Tilgang ved omklassificering	0
Gevinst/ tab	15
Afgang ved salg	-32
Ultimo beholdning	171

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

En ændring på 10 % af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 17,1 mio. kr.

## 15. Eksponeringer mod renterisici (udenfor handelsbeholdningen)

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

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 %-point (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2019 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -0,58 % af kernekapitalen.

I bankens kapitalbehovsproces vurderes yderligere, om den samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital.

## 16. Eksponeringer mod securitiseringspositioner

Banken anvender ikke securitiseringer.

## 17. Aflønningspolitik

Bankens bestyrelse har udarbejdet en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet.

Fra 2021 vil der på generalforsamlingen sker en afrapportering om bankens overholdelse af den vedtagne aflønningspolitik

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

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

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Udvalget har i 2019 afholdt et møde, hvor alle medlemmer 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 8 i årsrapporten for 2019.

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

## 18. Gearing

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til de uvægtede eksponeringer.

Ifølge Finanstilsynet skal ikke-SIFI-institutter kun forholde sig til risiko for overdreven gearing i solvensbehovet, hvis det er et væsentligt risikoområde (gearingsgrad under 7%).

Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Gearingsgraden er ultimo 2019 på 9,7 %.

(Se side 22)

## 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 stregen.

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer 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
- Virksomhedsobligationer
- Investeringsforeningsbeviser

Inden for fast ejendom tages der hovedsagligt pant i ejendomme i bankens markedsområde på Lolland, Falster, Møn 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 sikkerhedsstilling, 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, Møn 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	27
Detaleksponeringer	40
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1
Eksponeringer ved misligholdelse	0
Aktieeksponeringer	0
I alt	68

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
Detaleksponeringer	0
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

Banken anvender ikke avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko.

## 22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

## 23. IFRS 9 overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af IFRS 9 nedskrivningsreglerne indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022

Det beløb, som kan bringes ind i overgangsordningen, opgøres som summen af et statisk og et dynamisk element.

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

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

Banken har valgt at anvende såvel overgangsordningens statiske som dynamiske element.

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

	31/12-2019
<b>Tilgængelig kapital (Mio. kr.)</b>	
Egentlig kernekapital (CET1)	447
Egentlig kernekapital (CET1), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	429
Kernekapital	447
Kernekapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	429
Samlet kapital	512
Samlet kapital, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	494
<b>Risikovægtede eksponeringer (Mio. kr.)</b>	
Samlede risikovægtede eksponeringer	2.661
Samlede risikovægtede eksponeringer, som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	2.644
<b>Kapitalprocenter (%)</b>	
Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer)	16,8
Egentlig kernekapital (i procent af de samlede risikovægtede eksponeringer), som hvis overgangsordningerne for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,2
Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	16,8
Kernekapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	16,2
Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet)	19,2
Samlet kapital (i procent af risikoeksponeringsbeløbet), som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende forventede kapitaltab ikke var anvendt	18,7
<b>Gearingsgrad (%)</b>	
Gearingsgrad	9,7
Gearingsgrad, som hvis overgangsordningen for IFRS 9 eller tilsvarende kapitaltab ikke var anvendt	9,3