

# 2020

## Risikorapport

pr. 31. december 2020

# Indhold

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Indledning</b>   | <b>4</b>  |
| <b>2. Anvendelsesområde</b>  | <b>5</b>  |
| <b>3. Risikostyring</b>  | <b>5</b>  |
| 3.1 Risikotyper  | 6         |
| 3.2 Organisering af risikostyring  | 6         |
| 3.3 Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)   | 7         |
| 3.4 Rapportering   | 8         |
| <b>4. Kapitalstyring</b>   | <b>9</b>  |
| 4.1. Kapitalkrav   | 9         |
| 4.2. Kapitalen   | 11        |
| 4.3. Risikoeksponeringer   | 12        |
| 4.4. Overgangsordning for indfasning af IFRS 9 effekter i kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad. | 13        |
| <b>5. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov</b>   | <b>13</b> |
| <b>6. Kreditrisiko</b>   | <b>16</b> |
| 6.1. Kreditpolitik   | 16        |
| 6.2. Styring, overvågning og rapportering  | 16        |
| 6.3. Kapitalkrav kreditrisiko  | 16        |
| 6.4. Kreditrisiko og udvandringsrisiko   | 19        |
| <b>7. Modpartsrisiko</b>   | <b>19</b> |
| <b>8. Markedsrisiko</b>  | <b>21</b> |
| 8.1. Politik for markedsrisiko   | 21        |
| 8.2. Styring, overvågning og rapportering af markedsrisiko   | 21        |
| 8.3. Kapitalkrav markedsrisiko   | 22        |
| <b>9. Likviditetsrisiko</b>  | <b>22</b> |
| 9.1. Likviditetspolitik  | 22        |
| 9.2. Styring, overvågning og rapportering  | 22        |
| 9.3. Likviditetsbufferen   | 22        |
| <b>10. Forretningsrisiko</b>   | <b>23</b> |

|   |           |
|---|-----------|
| <b>11. Operationel risiko</b>   | <b>23</b> |
| 11.1 Politik for operationel risiko   | 23        |
| 11.2 Styring, overvågning og rapportering af operationelle risici                                   | 23        |
| 11.3. Kapitalkrav operationel risiko  | 23        |
| 11.4. Hvidvask  | 23        |
| <b>12 . Gearingsrisici</b>  | <b>24</b> |
| 12.1 Politik for gearingsrisici   | 24        |
| 12.2 Styring, overvågning og rapportering af gearingsgraden   | 24        |
| 12.3 Oplysning om gearingsgrad  | 24        |
| <b>13. Behæftede aktiver</b>  | <b>25</b> |
| <b>14. Ledelsessystemer</b>   | <b>26</b> |
| <b>15. Aflønningspolitik</b>  | <b>26</b> |
| 15.1. Lønpolitik mv.  | 26        |
| 15.2. Kvantitative oplysninger om aflønning og fordeling af lønsum                                  | 26        |
| <b>16. Risikoerklæring og underskrift</b>   | <b>26</b> |
| <b>Bilag A. Henvisninger vedrørende oplysningsforpligtelser</b>                                     | <b>29</b> |
| <b>Bilag B. Oplysningsforpligtelser jf. CRR som ikke er relevante for Danske Andelskassers Bank</b> | <b>29</b> |
| <b>Bilag C. Supplerende oplysninger om gearingsgraden</b>   | <b>30</b> |

## 1. Indledning

Formålet med denne risikoreport er at give et indblik i Danske Andelskassers Bank A/S' risici, kapitalforhold samt kapital- og risikostyring.

Risikoreporten er udarbejdet i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 (CRR) artikel 431 til 455 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter samt EBA's retningslinjer. Regelsættet udspringer af Basel III-reglerne og fastsætter de såkaldte Søjle III regler om offentliggørelse af kapitalkrav og risikostyring.

Risikoreporten indeholder en beskrivelse af, hvilke risici banken er udsat for, og hvordan banken varetager risiko- og kapitalstyring i relation til disse risici.

Oplysningerne i denne risikoreport vedrører året 2020, og er ikke revideret af bankens interne eller eksterne revision.

Danske Andelskassers Bank offentliggør den fulde risikoreport en gang om året i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten.

Danske Andelskassers Bank A/S havde ultimo 2020 en kapitalmæssig overdækning på 7,9 procentpoint og i forhold til NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav, en overdækning på 6,9 %. Bankens kapitalprocent udgjorde ultimo 2020 22,3 % og en NEP-kapital på tilsvarende 22,3 %. Den kapitalmæssige overdækning overstiger dermed bankens kapitalmålsætninger som er en overdækning på 7 procentpoint i forhold til kapitalkravet, opgjort som det individuelle solvensbehov tillagt det kombinerede bufferkrav, og en overdækning på 3 procentpoint i forhold til NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav på henholdsvis 12,9 % og 2,5 %.

NEP-kravet indføres frem til 1. juli 2023 og det er bankens forventning, at der i løbet af 2021 og frem til 2023 udstedes Senior-Non Preferred obligationer til delvis dækning af NEP-kravet.

Banken optog i december 2020 ny hybrid kernekapital på 262 MDKK som skal anvendes til indfrielse den 19. februar 2021 af hybrid kernekapital udstedt i 2015/16. Banken udnytter dermed første call mulighed for indfrielsen af det gamle lån og realiserer dermed fremadrettet en årlig rentebesparelse på 9 mio. kr. Det nye lån indgår i opgørelsen af kapitalgrundlaget, hvorimod det gamle lån regnskabsmæssigt er reklassificeret til andre passiver, og indgår dermed ikke i kapitalgrundlaget.

COVID-19 situationen er den dominerende enkeltbegivenhed som i 2020 har haft størst påvirkning på banken og bankens kunder. For bankens kunder har COVID-19 ført til betydelig økonomisk usikkerhed for såvel erhvervs kunder som privatpersoner. I den forbindelse har banken nedskrevet 40 mio. kr. som ledelsesmæssigt tillæg til imødegåelse af eventuelle tab. Banken er i mindre grad eksponeret mod de brancher der er mest påvirket økonomisk af krisen og har endnu ikke konstateret væsentlige tab. Det samlede nedskrivningsniveau er selv med COVID-19 nedskrivningen fortsat lavt. Dette skyldes husholdningernes gode økonomiske forhold som følge af lav ledighed, høje boligpriser og regeringens stimulering af økonomien med udbetaling af indefrosne feriepenge. Dertil kommer fortsat fornuftige økonomiske vilkår for landbruget set under eet, hvilket har ført til nedbringelse af eksponeringerne mod banken i 2020. Ligeledes er bankens eksponeringer mod landbruget over de seneste år faldet med 25 %, men udgør fortsat en relativ høj andel af det samlede udlån og garantier.

Bankens egenkapital udgør 2.043 mio. kr. pr. 31. december 2020.

Danske Andelskassers Bank A/S følger Finanstilsynets henstilling om ikke at foretage udbytteudlodninger frem til og med 3. kvartal 2020, hvorfor der ikke på den ordinære generalforsamling vil blive stillet forslag om udbytte for 2020.

Bankens gearingsgrad er på 12 % mod bankens interne målsætning på 7 %. Gearingsgraden har dermed betydelig afstand til lovgivningens krav på 3 %.

Også i 2020 har der været øget fokus på ikke-finansielle risici, herunder IT-sikkerhed, cyberkriminalitet, hvidvask og terrorfinansiering samt øvrige operationelle risici. Banken har også i 2020 opgraderet indsatsen i forbindelse med hvidvask og terrorfinansiering, men har også betydelig fokus på øvrige områder. Bankens vitale IT-løsninger leveres af Bankernes EDB-Central (BEC), som anvender betydelige ressourcer på at forebygge, at banken bliver ramt af cyberkriminalitet. Banken har ikke egenudviklede applikationer til understøttelse af hvidvask og terrorfinansiering samt IT-sikkerhed, men anvender de standardløsninger som BEC leverer. Der gennemføres løbende cyberawareness kampagner rettet mod medarbejderne med henblik på at minimere risiciene. Awareness-programmet omfatter alle gængse områder indenfor cybertrusler.

I det individuelt opgjorte solvensbehov, har banken forholdt sig til tillæg vedrørende operationelle risici og har afsat 1 procentpoint relateret til operationelle risici i forbindelse kreditstyringen og compliance. Herudover har banken afsat yderligere solvensbehov på 10 mio. kr. i forbindelse med etablering af nye filialer i København og Odense.

De ikke-finansielle risici vil være et område, hvor myndighedernes fokus skærpes. Derfor prioriterer banken også området i takt med nye krav.

## 2. Anvendelsesområde

Risikoreporten omfatter koncernen Danske Andelskassers Bank. Rapporteringen sker på fuldt konsolideret grundlag og omfatter bankens to 100 % ejede dattervirksomheder, DAB Invest A/S og DAB Invest 2 A/S. Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår af årsrapporten 2020 note 18.

Der er overensstemmelse mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering, og de virksomheder der indgår i den kapitalmæssige konsolidering.

Opgørelsen af risikoeksponeringerne sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikoeksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, potentiel modpartsrisiko, 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.

Danske Andelskassers Bank 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. i banken, som følger af den finansielle regulering, forudser banken ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.

## 3. Risikostyring

Danske Andelskassers Bank påtager sig risiko med udgangspunkt i den valgte forretningsmodel samt de strategiske målsætninger, herunder sammenhængen mellem bankens vision, mission og strategi, og skal til enhver tid stå i hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

Som supplement hertil er der fastsat specifikke politikker, som fastlægger de overordnede retningslinjer for håndtering og styring af risici. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang om året.

Risikostyring er et vigtigt fokusområde i hele banken. De forskellige risikotyper, som banken påtager sig, og de tiltag, der gøres for at styre risikoen, gennemgås i de følgende afsnit.

### 3.1 Risikotyper

Danske Andelskassers Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici. Banken betragter de følgende risikotyper som de vigtigste:

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>Kreditrisiko</b>       | er risikoen for tab som følge af, at debitor eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.   |
| <b>Markedsrisiko</b>      | er risikoen for tab som følge af, at dagsværdien af aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af markedsforhold.  |
| <b>Likviditetsrisiko</b>  | er risikoen for, at banken ikke kan honorere betalingsforpligtelserne med normale likviditetsreserver og funding.  |
| <b>Operational risiko</b> | er risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici. |
| <b>Forretningsrisiko</b>  | er risikoen for økonomiske tab som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder som skader bankens image eller indtjening.  |

### 3.2 Organisering af risikostyring

#### Bestyrelsen

Bestyrelsen har vedtaget en forretningsorden, der angiver ansvarsfordelingen mellem bestyrelsen og direktionen.

Bestyrelsen varetager den overordnede og strategiske ledelse, mens direktionen forestår den daglige ledelse.

Bestyrelsen skal sørge for, at banken har den rette organisation, herunder funktionsadskillelse mellem de enheder, som pådrager banken risici og de enheder, som varetager bankens risikostyring. Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici, og det er bestyrelsen, som fastlægger målsætning og strategi for risikostyring samt vedtager risikopolitikker og beredskabsplaner. Der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen med henblik på at give bestyrelsen mulighed for at kontrollere, om de samlede risikopolitikker og de fastsatte grænser bliver overholdt.

#### Direktionen

Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse, herunder at banken drives i overensstemmelse med de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at banken kun påtager sig risici, som organisationen forstår og kan gennemskue konsekvenserne af. Direktionen rapporterer regelmæssigt til bestyrelsen om bankens risikoeksponering.

#### Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at gennemgå regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt at overvåge og vurdere effektiviteten af bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Udvalget består af fire medlemmer, heraf minimum et medlem, som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig af banken.

#### Risikoudvalg

Bestyrelsen har i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 80b ligeledes nedsat et risikoudvalg, som rådgiver bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt bistår bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen. Risikoudvalget består af fire medlemmer som vurderer, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil. Risikoudvalget vurderer desuden bankens aflønningsstruktur i forhold til, om denne tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Det daglige kontrolansvar er baseret på tre forsvarslinjer:

**Første forsvarslinje** er den operationelle ledelse i forretningsområderne, som identificerer, vurderer og rapporterer de risici, der måtte opstå i forbindelse med deres arbejde. Ledelsen er ansvarlig for forretningsgange, risikovurderinger og interne kontroller. Den centrale AML-funktion understøtter forretningsenhederne i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

**Anden forsvarslinje** er risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen.

Den risikoansvarlig refererer direkte til direktionen og er ansvarlig for at have et samlet overblik over bankens risikobehæftede aktiviteter med henblik på at kunne vurdere, om der er en betryggende styring heraf. Den risikoansvarlige skal sikre, at alle væsentlige risici i banken, herunder risici, der går på tværs af organisatoriske enheder identificeres, måles, håndteres og rapporteres korrekt. Den risikoansvarlige 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 risikofaktorer påvirker eller kan påvirke banken.

Den complianceansvarlig som kontrollerer og vurderer, om politikker og procedurer for overholdelse af reglerne på værdipapirhandelsområdet er effektive, og som derudover yder rådgivning til personer med ansvar for investeringsområdet. Den complianceansvarlige bidrager endvidere til, at forretningsgange og procedurer er opdaterede i henhold til gældende lovgivning, herunder overholdelse af regler inden for blandt andet investorbekyrdelse, medarbejderes værdipapirhandels-transaktioner, forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering. Den complianceansvarliges ansvarsområde omfatter risici for, at banken kan blive pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af gældende lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt. Den complianceansvarlige har reference til direktionen.

**Tredje forsvarslinje** er intern revision, der har ansvaret for at udføre uafhængig revision af den samlede håndtering af risici og de interne kontroller i koncernen. Intern revision foretager revision af aktiviteterne i anden forsvarslinje samt kritiske forretningsgange og interne kontroller. Herudover refererer og rapporterer den interne revision til bestyrelsen. Intern revisions arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og omfatter blandt andet stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

### 3.3 Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Danske Andelskassers Bank A/S følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af banken sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, kapitaliseres på ny.

NEP-kravet opgøres som summen af det individuelle solvensbehov, et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb. NEP-kravet fastsættes i forhold til de samlede risikoeksponeringer opgjort efter CRR. Ud over NEP-kravet skal det kombinerede bufferkrav dækkes af egentlig kernekapital. NEP-krav kan opfyldes af kapitalgrundlagsinstrumenter eller med en ny klasse af seniorgæld, der ligger umiddelbart efter kapitalgrundlagsinstrumenterne i konkursrækkefølgen og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation. Den nye klasse benævnes ikke-foranstillet seniorgæld (*Senior Non-Preferred instrumenter*).

NEP-kravet indføres frem til 1. juli 2023. Pr. 28. december 2020 har Finanstilsynet fastsat kravet til banken nedskrivningsegne passiver (NEP-kravet) til 12,9 % af de risikovægtede eksponeringer opgjort efter CRR. Herudover skal det kombinerede bufferkrav på 2,5 procent kapitaldækkes. NEP-kravet indføres yderligere til 14,1 % pr. 1. juli 2021 og 17,0 % ved fuld indfasningen 1. juli 2023.

Det er bankens målsætning, at NEP-tillægget helt eller delvist opfyldes med efterstillede lån (*Senior Non-preferred*), hvor det forventes, at udstedelserne sker i takt med indfasningen. Ligeledes sikres en løbetidsfordeling, der afspejler det fuldt indfasede NEP-tillæg og kravet til den løbende refinansiering. Optagelsen forventes at påbegynde i løbet af 2021.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet en gang årligt.

#### NEP-kravet

| Procent                  | 31.12.2020 | 1.1.2021 |
|--------------------------|------------|----------|
| Solvensbehov             | 11,1       | 11,1     |
| NEP-tillæg               | 1,8        | 3,0      |
| NEP-krav                 | 12,9       | 14,1     |
| <hr/>                    |            |          |
| Kombineret kapitalbuffer | 2,5        | 2,5      |
| Samlet kapitalkrav       | 15,4       | 16,6     |

### 3.4 Rapportering

Der rapporteres løbende til ledelsen om bankens risici, herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikokorammer.

Rapporteringen foretages efter faste retningslinjer, hvor der rapporteres om følgende væsentlige risikoområder.

|                  | Rapport                                  | Frekvens      | Indhold  |
|------------------|--|---------------|--|
| Generelle risici | Udvalgte revisionsrapporter              | Løbende       | Intern Revision udarbejder diverse rapporter inden for bankens risikoområder   |
|                  | Individuelt solvensbehov (ICAAP)         | Kvartal       | Vurdering og opgørelsen af det individuelt opgjorte solvensbehov. Rapporten indeholder stresstest på de enkelte risikoområder og foretages i henhold til Finanstilsynets vejledning.   |
|                  | Budget                                   | Årlig         | Budget for det kommende år behandles en gang årligt i december måned. Ved budgetlægningen afdækkes eventuelt særlige risici.   |
|                  | Forecast                                 | Årlig         | I forlængelse af budgetlægningen, udarbejdes et 5-årigt forecast hvor der sker fremskrivning af resultater, balance, likviditet og kapitalforhold. Forecastet er det væsentligste bidrag i forhold til kapitalplanlægningen, herunder opfyldelse af interne og eksterne kapitalkrav. |
|                  | Opfølgning på genopretningsfaktorer      | Kvartal       | Opfølgning på de i genopretningsplanen fastsatte indikatorer set i forhold til fastsatte grænseværdier   |
|                  | Rapportering på Risikostyringsfunktionen | Årlig/løbende | Samlet overblik over væsentlige risici. Herudover ad hoc rapportering ifølge årsplan   |
|                  | Rapportering på Compliance funktionen    | Årlig/løbende | Samlet overblik over væsentlige risici. Herudover ad hoc rapportering ifølge årsplan   |
|                  | Kreditrapportering                       | Kvartal/År    | Gennemgang og analyse af udlånseksponeringen, herunder gennemgang af specifikke enkeltseksponeringer samt vurdering af forventet udvikling på væsentlige kreditkoncentrationer. Årligt gennemgås de største eksponeringer i forbindelse med den årlige store aktiv gennemgang.       |



|                           |  |          |   |
|---------------------------|--|----------|---|
| <b>Kredit</b>             | Engagementsudvidelser over 28 mio. kr.           | Måned    | Rapportering på alle engagementsudvidelser over 28 mio. kr., og som ikke har været behandlet i bestyrelsen  |
|                           | Nedskrivninger og tab                            | Måned    | Rapportering om nedskrivninger, hensættelser, tabsafskrivninger samt akkord- og moratorieordninger, som ikke er bevilget af direktionen   |
|                           | Validering IFRS 9                                | År       | Valideringsrapport for nedskrivninger efter IFRS 9. Der rapporteres om væsentlige validerings- og kontrolpunkter og kvalitative og kvantitative resultater.                       |
|                           | Udlånsredegørelse                                | Halvår   | Rapportering over bankens udlånseksposeringer, med blandt andet oplysninger om branchekoncentrationer-  |
| <b>Markedsrisiko</b>      | Markedsrisiko                                    | Måned    | Rapportering af den aktuelle rente-, aktie- og valutarisiko, herunder udviklingen i udnyttelsen i forhold til de af bestyrelsen fastsatte rammer.                                 |
| <b>Operational risiko</b> | IT   | Årlig    | Rapportering om efterlevelse af IT-politikken   |
|                           | Operational risiko                               | Årlig    | Gennemgang af operationelle risici og foranstaltninger for at imødegå disse   |
|                           | Outsourcing                                      | Årlig    | Rapportering om outsourcete opgaver   |
| <b>Likviditet</b>         | Likviditetsposition og likviditetsrisiko (ILAAP) | Årlig    | Vurdering og opgørelse af bankens likviditetsposition og likviditetsrisici.   |
|                           | Likviditet                                       | Månedlig | Gennemgang og analyse af bankens kort- og langsigtede likviditetsrisiko, herunder likviditetsstress og udviklingen i udnyttelsen af rammer fastsat af lovgivningen og bestyrelsen |
| <b>Hvidvask</b>           | Hvidvask   | Årlig    | Rapportering med status på hvidvaskområdet.   |

## 4. Kapitalstyring

Risiko på kapitalgrundlaget er risiko for tab som følge af, at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde det individuelt opgjorte solvensbehov, det kombinerede bufferkrav eller andre kapitalkrav fastsat af Finanstilsynet, hvis dette er større. Bestyrelsen ønsker at have en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen og fordrer den fornødne handlefrihed på ethvert tidspunkt i en konjunkturcyklus.

Bankens langsigtede permanente kapitalmålsætninger er fastsat til en overdækning på 7 procentpoint i forhold til solvensbehovet og kombinerede bufferkrav og en overdækning på 3 procentpoint i forhold til NEP-kravet og det kombinerede bufferkrav. Det kombinerede bufferkrav består af en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 % og en kontracyklisk buffer på pt. 0 %.

Kapitalmålsætningerne bliver hvert år rekallibreret i forhold til de strategiske overvejelser, sådan at kapitalmålsætningerne kan understøtte bankens strategi, hvilket dokumenteres i kapitalplanen.

Udviklingen i kapitalen følges løbende, og bestyrelsen modtager en gang i kvartalet en rapportering om udviklingen i solvensbehovet, kapitalprocenten og kapitalgrundlaget. Bestyrelsen drøfter størrelsen af solvensbehovet med udgangspunkt i den modtagne rapportering. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen afgørelse om bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici.

Bestyrelsen har derudover i forhold til kapitalen fastsat indikatorer med tilhørende grænseværdier for den egentlige kernekapital og indikator for kapitalgrundlagsprocenten i genopretningsplanen. Indikatorerne skal sikre, at banken advares om en eventuel uhensigtsmæssig udvikling tilstrækkeligt tidligt til, at banken kan iværksætte modgående foranstaltninger i form af genopretningsiltag. Der rapporteres kvartalsvist til bestyrelsen vedrørende genopretningsplanens indikatorer.

### 4.1. Kapitalkrav

Det individuelt opgjorte solvensbehov opgøres på grundlag af en vurdering af pengeinstituttets aktuelle risici. Solvensbehovet opgøres som det tilstrækkelige kapitalgrundlag i procent af instituttets samlede risikoeksponering. Det individuelle solvensbehov må dog ikke være mindre end kapitalgrundlagskravet fastsat efter CRR.

Ifølge CRR skal kapitalprocenten som minimum udgøre 8 %. Den samlede kapitalprocent er instituttets kapitalgrundlag udtrykt som en procentdel af den samlede risikoeksponering. Derudover skal et pengeinstitut have en egentlig kernekapitalprocent på minimum 4,5 % og en kernekapitalprocent på minimum 6 % ifølge CRR.

Et pengeinstituts kapitalgrundlag består af instituttets kernekapital (Tier 1), som igen består af instituttets egentlige kernekapital (CET1) og hybride kernekapital (AT1), samt instituttets supplerende kapital (Tier 2).

Herudover skal det kombinerede kapitalbufferkrav i henhold til CRR kapitaldækkes. Det kombinerede bufferkrav omfatter en kapitalbevaringsbuffer og en kontracyklisk kapitalbuffersats.

Kapitalbevaringsbufferen er på 2,5 %.

Den kontracykliske kapitalbuffersats reflekterer kredityklusen og de samfundsmæssige risici som følge af høj udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er således at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have en tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivning til virksomheder og private, uden af solvensen kommer under pres. Den kontracykliske kapitalbuffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Den kontracykliske kapitalbuffersats fastsættes for hvert enkelt land i EU/EØS af de kompetente myndigheder, hvis myndighederne finder et behov herfor, og et pengeinstituts virksomhedsspecifikke kontracykliske kapitalbuffersats udgør det vægtede gennemsnit af de kontracykliske kapitalbuffersatser, der gælder for de lande, hvor en virksomheds relevante krediteksponeringer befinder sig.

COVID-19 førte i foråret til en frigivelse af den kontracykliske kapitalbuffer på 2,0 %. I bankens kapitalplanlægning forventes at den kontracykliske kapitalbuffer indføres igen fra og med 2022 med 0,5 procentpoint.

#### Geografisk fordeling af krediteksponeringer, der er relevante for beregningen af den kontracykliske

| 1.000 DKK.                  | Generelle krediteksponeringer | Eksponering i handelsbeholdningen | Kapitalgrundlagskrav          |                                   | I alt   | Vægt  | Kontracyklisk buffer |
|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------|-------|----------------------|
|                             |                               |                                   | Generelle krediteksponeringer | Eksponering i handelsbeholdningen |         |       |                      |
| Danmark                     | 11.494.535                    | 5.857.739                         | 594.771                       | 60.877                            | 655.648 | 0,985 | 0,00%                |
| Norge                       | 11.703                        | 0                                 | 306                           | 0                                 | 306     | 0,000 | 1,00%                |
| Luxembourg                  | 34                            | 0                                 | 1                             | 0                                 | 1       | 0,000 | 0,50%                |
| Øvrige lande                | 70.106                        | 0                                 | 9.504                         | 0                                 | 9.504   | 0,014 | 0,00%                |
| I alt                       | 11.576.378                    | 5.738.124                         | 604.582                       | 60.877                            | 665.459 | 0,015 |                      |
| Total risikoeksponering     | 9.222.691                     |                                   |                               |                                   |         |       |                      |
| Institutspecifik buffersats | 0,0005%                       |                                   |                               |                                   |         |       |                      |
| Institutspecifik bufferkrav | 42                            |                                   |                               |                                   |         |       |                      |

Finanstilsynet kan endvidere individuelt fastsætte et højere krav til kapitalgrundlaget i form af et tillæg til kapitalgrundlagskravet fastsat efter CRR, hvis Finanstilsynet finder, at det af pengeinstituttet beregnede solvensbehov ikke afspejler pengeinstituttets reelle risici. Derudover kan Finanstilsynet også fastsætte krav til typen af kapital, der anvendes til at opfylde det individuelle solvensbehov. Finanstilsynet har ikke fastsat særlige kapitalkrav.

Herudover er der fastsat en G-SIFI-buffer. Det er en buffer, som alene gælder for globalt systemisk vigtige finansielle institutter (G-SIFI). En systemisk buffer kan fastsættes af Erhvervs- og Vækstministeren med henblik på at forebygge og begrænse langsigtede ikke-cykliske, systemiske eller makropotentielle risici, der ikke er omfattet af CRR. Reglerne vil blive anvendt til at fastsætte systemiske buffere for de identificerede SIFI-institutter, som Danske Andelskassers Bank ikke er en del af.

## 4.2. Kapitalen

Kapitalgrundlaget opgøres i henhold til CRR anden del, herunder overgangsregler efter CRR, tiende del.

Til bankens egentlige kernekapital medregnes aktiekapital, særlig reserve ved reduktion af nominal aktiestørrelse, overkurs ved emission samt overført overskud.

Til bankens kapitalgrundlag medregnes hybrid kernekapital på 262 mio. kr. optaget i december 2020. Lånet er med uendelig løbetid og opfylder betingelserne i CRR som Additional Tier 1 kapital. Banken kan tidligst indfri lånet den 15. december 2025. Der henvises til note 31 i årsrapporten 2020 for yderlige oplysninger om lånebetingelserne.

I kapitalgrundlaget indgår endvidere supplerende kapital på 105 mio. kr. som opfylder betingelserne i CRR som Additional Tier 2 kapital. Banken kan tidligst indfri lånet den 14. juni 2023. Der henvises til note 30 i årsrapporten 2020 for yderlige oplysninger om lånebetingelserne.

### Kapitalgrundlagsopgørelsen og kapitalprocenter

| 1.000 DKK                                     | 2020      | 2019      |
|---|-----------|-----------|
| Egenkapital                                   | 2.042.897 | 1.981.786 |
| Aktietilbagekøbsprogram, ej udnyttet ramme    | 0         | -5.000    |
| Foreslået udbytte                             | 0         | -97.681   |
| Hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen | -262.719  | -262.568  |
| Effekt ved overgang til IFRS 9 *              | 55.539    | 67.441    |
| Fradrag for forsigtig værdiansættelse         | -4.998    | -3.836    |
| Fradrag for kapitalandele                     | -162.363  | -111.590  |
| Fradrag for udskudt skatteaktiv               | -40.000   | -40.000   |
| Egentlig kernekapital efter fradrag           | 1.628.356 | 1.528.552 |
| Hybrid kernekapital                           | 262.718   | 262.568   |
| Fradrag for kapitalandele                     | -20.188   | 0         |
| Kernekapital efter fradrag                    | 1.870.886 | 1.791.120 |
| Supplerende kapital                           | 104.360   | 104.098   |
| Kapitalgrundlag                               | 1.975.246 | 1.895.218 |
| <b>Risikoeksponeringer</b>                    |           |           |
| Kreditrisiko                                  | 6.976.906 | 7.533.465 |
| Markedsrisiko                                 | 760.962   | 550.231   |
| Operationel risiko                            | 1.134.657 | 1.115.160 |
| CVA risiko                                    | 29        | 27        |
| Risikoeksponeringer i alt                     | 8.872.554 | 9.198.883 |
| Kapitalprocent                                | 22,3%     | 20,6%     |
| Kernekapitalsprocent                          | 21,1%     | 19,5%     |
| Egentlig kernekapitalsprocent                 | 18,4%     | 16,6%     |
| Kapitalkrav                                   | 8,0%      | 8,0%      |

Den 26. april 2019 trådte fradragsreglerne for nødlidende eksponeringer (non-performing exposures - NPE) i kraft. Hensigten med reglerne er at reducere størrelsen af nødlidende eksponeringer samt at forhindre en overdreven ophobning af sådanne. Reglerne betyder, at nødlidende eksponeringer - inden for en tidsperiode på maksimalt ti år - fuldt ud fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet, uanset sikkerheder eller ej, hvis eksponeringen ikke når at blive levedygtig inden da. Eventuelt fradrag skal foretages første gang den 30. juni 2021 ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Fradragsreglerne gælder for nye eksponeringer som er bevilget eller steget siden 26. april 2019.

Endvidere medfører reglerne skærpede krav til styringen af non-performing loans, når NPL-andelen er større end 5 %. Bankens NPL-ratio er i lighed med de fleste lokalbanker relativ høj, og udgør pr. 31.12.2020 11,5 %. En medvirkende årsag er, at banken har fastholdt OIK-eksponeringer i stadie 3, hvor nedskrivningen er nul i det mest sandsynlige tabs-scenarie.

Banken har vurderet den potentielle risiko på bankens store eksponeringer større end 1 % af kapitalgrundlaget, og vurderer ikke at der de kommende 12 måneder skal foretages fradrag som har signifikant betydning for solvensbehovet og den kapitalmæssige overdækning.

#### 4.3. Risikoeksponeringer

Risikoeksponeringerne er et vigtigt risikomål, som bl.a. anvendes ved fastsættelse af minimumskapitalkravet, og endvidere anvendes i beregning af de vigtigste risikonøgletal som egentlig kernekapitalprocent og kapitalprocent samt i det individuelle solvensbehov.

De samlede risikoeksponeringer påvirkes af forskellige faktorer, bl.a. fordelingen af krediteksponering på kundetyper og sikkerheder.

Banken anvender standardmetoderne efter CRR til opgørelse af den samlede risikoeksponering vedrørende kreditrisici, markedsrisici, modpartsrisici, kreditværdijusteringsrisici samt operationelle risici. Finansielle sikkerheder medregnes under den udbyggede metode. Banken anvender garantier som kreditreducerende middel (substitution) ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, og udstedt af følgende modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

EU-kommissionen har den 24. september 2020 vedtaget ændringer af kapitalkravsforordningen CRR. Ændringerne fik virkning fra 30. september 2020 og medførte blandt andet en forlængelse af IFRS9 overgangsordningen og en fremrykning af forbedringen af SMV-rabatten. SMV-rabatten rammer alle eksponeringer mod virksomheder, som defineres som SMV'er. Langt hovedparten af bankens erhvervskunder er SMV'er, hvor forbedringen har betydning for opgørelsen af risikoeksponeringerne. Den nye rabat har reduceret bankens samlede risikoeksponeringer, hvilket har forbedret kapitalprocenten i størrelsesordenen 0,9 procentpoint. Ved overgangen til IFRS9 har banken valgt ikke at udnytte den dynamiske del af overgangsordningen, hvorfor den netop vedtagne forlængelse af IFRS9 overgangsordningen ikke har betydning for banken.

Af bankens kreditpolitik fremgår, at der er krav til spredning af kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

Banken anvender BEC som datacentral. BEC modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Rating Services og foretager en løbende opdatering af bankens kundedatabase. Modtagne ratings konverteres 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 kreditrisici.

Tabellen nedenfor viser sammenhængen mellem kreditkvalitetstrinene og ratingklasserne.

| Kreditkvalitetstrin | Standard & Poor's rating | 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 %   |

#### 4.4. Overgangsordning for indfasning af IFRS 9 effekter i kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad.

Implementeringen af IFRS 9 førte til en stigning i nedskrivningerne. For at afbøde den negative virkning på kapitalgrundlaget, udnyttes overgangsordningen under CRR, hvorefter den negative effekt indfases i en overgangsperiode, således at den kapitalmæssige virkning af IFRS9 nedskrivningerne kan tilbageføres til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Banken anvender alene overgangsordningens statiske element vedrørende den negative effekt, men anvender ikke den dynamiske effekt. Banken udnytter dermed ikke myndighedernes lempelser i kølvandet på COVID-19 og muligheden for at udnyttede den dynamiske effekt.

| Overgang IFRS9  |      |      |      |      |      |
|-----------------|------|------|------|------|------|
| Mio. kr.        | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| Overgangsandel  | 85 % | 70 % | 50 % | 25 % | 0 %  |
| Statisk element | 68   | 56   | 40   | 20   | 0    |

Opgørelsen af de risikovægtede poster justeres tilsvarende, sådan at tæller og nævner ved beregning af kapitalprocenter begge justeres for overgangsordningens effekt.

#### I nedenstående tabel fremgår kapitalgrundlaget og de risikovægtede under overgangsordningen og fuldt indfaset.

| 1.000 DKK                           | Overgang<br>31.12.2020 | Fuldt indfaset<br>31.12.2020 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------------|
| <b>Kapital</b>                      |                        |                              |
| Egentlig kernekapital (CET1)        | 1.628.356              | 1.657.854                    |
| Kernekapital                        | 1.870.886              | 1.809.764                    |
| Samlet kapital                      | 1.975.246              | 1.914.124                    |
| <b>Risikoeksponeringer</b>          |                        |                              |
| Samlede risikovægtede eksponeringer | 8.872.554              | 8.817.014                    |
| <b>Kapitalprocenter</b>             |                        |                              |
| Egentlig kernekapital               | 18,4%                  | 18,8%                        |
| Kernekapitalprocent                 | 21,1%                  | 20,5%                        |
| Kapitalprocent                      | 22,3%                  | 21,7%                        |
| <b>Gearing</b>                      |                        |                              |
| Gearingsgrad                        | 12,0%                  | 11,6%                        |

## 5. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Lov om Finansiell Virksomhed giver Finanstilsynet bemyndigelse til at udfærdige regler om fastsættelse af pengeinstitutters tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov (Søjle II). Denne bemyndigelse har Finanstilsynet indskrevet i bekendtgørelse nr. 2155 af 3. december 2020 om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.

Reglerne om opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov efter 8+ modellen, er beskrevet i bekendtgørelsens bilag 1 og oplysningskravene til denne risikoreport fremgår af bilag 2. Af bilag 1 fremgår det, at bestyrelse og direktion fastsætter såvel koncernens tilstrækkelige kapitalgrundlag, som koncernens individuelle solvensbehov. I bekendtgørelsens bilag 1 beskrives de forhold, som koncernen skal tage hensyn til ved opgørelsen, herunder hvorledes processen skal forløbe i koncernen og hvilke vurderingselementer, der skal indgå i fastsættelsen.

Ved anvendelse af 8+ modellen skal banken have et kapitalgrundlag svarende til mindst 8 % af de samlede risikoeksponeringer. Det individuelle solvensbehov kan ikke være mindre end 8 %.

8+ modellen antager, at minimumskapitalkravet på 8 % (søjle I) som udgangspunkt dækker bankens almindelige risici vedrørende kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko. Banken vurderer i forhold til aktuelle eksponeringer, nuværende og kommende aktiviteter, hvorvidt kapitalen er tilstrækkelig.

Vurderingen foretages på følgende hovedkategorier:

- Kreditrisiko
- Indtjening og vækst
- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- Likviditetsrisiko
- Gearingsrisiko
- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter

### **Kreditrisiko**

Kreditrisici er det væsentligste element i solvensbehovet. Forhøjet risiko vurderes på følgende områder:

- Kreditrisici på store eksponeringer (over 1 % af kapitalgrundlaget)
- Kreditrisici på den øvrige kreditportefølje
- Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer
- Koncentrationsrisiko på brancher
- Øvrige kreditrisici

Der foretages en individuel vurdering af solvensbehovet på eksponeringer, som udgør mindst 1 % af kapitalgrundlaget.

Kreditrisici på den øvrige kreditportefølje vurderes pr. 31.12.2020 i forhold til

- COVID-19
- Overgangsordningen vedrørende IFRS 9
- Usikkerheder vedrørende IFRS 9 nedskrivningerne og utilstrækkelig tabshistorik for validering af LGD estimat
- NPE bagstopper

### **Indtjening og vækst**

Indtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Ved opgørelsen af solvensbehovet vurderes det, om bankens indtjening er tilstrækkelig, og om der bør afsættes yderligere kapital til at imødegå denne risiko. Ved vurderingen lægges vægt på fremtidige forventninger og i mindre grad på den historiske udvikling. I vurderingen tages der også højde for renter til den hybride kernekapital. Med baggrund i bankens vækststrategi med etablering af nye filialer, afsættes der 26 mio. kr. i solvensbehovet relateret til indtjeningen.

Banken forholder sig endvidere til væksten i risikoeksponeringerne og afsætter solvensbehov med udgangspunkt i en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover.

### **Markedsrisiko**

Solvensbehov vedrørende markedsrisici vurderes i forhold til de rammer og beføjelser, som bestyrelsen har videredelegeret til direktionen. Endvidere vurderes markedsrisici i forhold til den aktuelle og/eller maksimale udnyttelse. Ligeledes vurderes kreditspændrisikoen på obligationsbeholdningen indenfor handelsbeholdningen.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsbetingelser til tiden og har tilstrækkelig adgang til funding.

Banken udarbejder årligt sin egen opgørelse og vurdering af bankens likviditetsposition og likviditetsrisici (ILAAP), hvortil henvises.

Rapporten indeholder dels en opgørelse af de regulatoriske krav til likviditet og funding, men forholder sig også til niveauet for likviditet og funding i forhold til bankens samlede risici og forretningsmodel samt bankens interne risikostyring for området.

Bestyrelsen vurderer på grundlag af rapporten, hvorvidt der skal afsættes yderligere kapital til likviditetsrisici.

### **Operationel risiko**

Operationel risiko er defineret som risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici.

Solvensbehovet for operationel risiko beregnes ved brug af basisindikatormetoden.

### **Gearingsrisiko**

Gearing og gearingsgraden beregnes som et kapitalmål til kernekapitalen sat i forhold til de uvægtede eksponeringer.

Overdreven gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Overdreven gearing kan i sig selv forstærke sådanne markedsforhold, hvis flere institutter samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing.

Banken har i politikken for øvrige risikoområder fastlagt, at gearingsgraden skal udgøre mindst 7 %. Det er således bankens vurdering, at overdreven gearing først vil indtræffe ved en gearingsgrad på under 7 %, hvilket modsvarer en samlet eksponeringsværdi på ca. 25 mia. kr.

Solvensbehovet for overdreven gearing beregnes, såfremt gearingsgraden er under 7 %.

### **Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter**

Senest et år før et kapitalinstrument forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget (regulatorisk forfald), skal det under hensynet til forsigtighed vurderes, om der skal foretages et tillæg til solvensbehovet. Hvis der er risiko for, at der vil være udfordringer med at erstatte det pågældende kapitalinstrument med et nyt af samme eller højere kvalitet, skal der foretages et tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag. Hvis det vurderes, at der ikke vil være udfordringer med at tiltrække nye investorer, og risikoen derfor ikke er til stede, skal der ikke foretages et tillæg.

Banken har som tidligere nævnt, optaget en ny hybrid kernekapital på 262 MDKK til erstatning af lån optaget i 2015/16 af tilsvarende størrelse. Det nye lån indgår i opgørelsen af bankens kapitalgrundlag.

## Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er pr. 31.12.2020 opgjort således:

| 1.000 Dkr.                                    | Søjle I | Søjle II | Tilstrækkeligt kapitalgrundlag | I % af risikokapitalgrundlaget |
|---|---------|----------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kreditrisiko søjle I                          | 558.152 |          |                                | 6,3%                           |
| Kreditrisiko søjle II                         |         | 153.015  |                                | 1,7%                           |
| I alt   |         |          | 711.167                        | 8,0%                           |
| Markedsrisiko søjle I                         | 60.877  |          |                                | 0,7%                           |
| Markedsrisiko søjle II                        |         | 68.423   |                                | 0,8%                           |
| I alt   |         |          | 129.300                        | 1,5%                           |
| Operationel risiko søjle I                    | 90.773  |          |                                | 1,0%                           |
| Operationel risiko søjle II                   |         | 99.000   |                                | 1,1%                           |
| I alt   |         |          | 189.773                        | 2,1%                           |
| Øvrige risici søjle I                         | 2       |          |                                | 0,0%                           |
| Øvrige risici søjle II                        |         | 26.000   |                                | 0,3%                           |
| I alt   |         |          | 26.002                         | 0,3%                           |
| Tilstrækkeligt kapitalgrundlag / solvensbehov | 709.804 | 346.438  | 1.056.242                      | 11,9%                          |
| Risikovægtede eksponeringer                   |         |          | 8.872.553                      |                                |

## 6. Kreditrisiko

Kreditrisiko er risiko for tab som følge af, at debitor eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Kreditrisiko kan desuden opstå i forbindelse med handel med finansielle instrumenter. Vedrørende eksponeringer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder i CRR, behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurdering.

### 6.1. Kreditpolitik

Kreditpolitikken er besluttet af bankens bestyrelse og tager udgangspunkt i bankens til enhver tid gældende strategiplan og tilpasses løbende under hensyntagen til konjunkturudviklingen, gældende love og bekendtgørelser samt aktuelle vejledninger fra Finanstilsynet.

Målet med kreditpolitikken er overordnet at sikre, at udlån til kunder – med fradrag for omkostninger og tabsrisiko – giver et tilfredsstillende afkast af den kapital, udlånet lægger beslag på.

### 6.2. Styring, overvågning og rapportering

Der henvises til årsrapportens note 39.

### 6.3. Kapitalkrav kreditrisiko

Eksponeringer uden for handelsbeholdningen er fordelt på nedennævnte eksponeringsklasser.



**Bruttoeksponeringer fordelt på eksponeringskategorier**

| 1000 Dkr.                             | 2020       | Gennemsnit |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Centralregeringer eller centralbanker | 1.057.802  | 1.253.837  |
| Institutter                           | 399.535    | 394.870    |
| Selskaber                             | 3.978.805  | 3.910.319  |
| Detail                                | 6.694.122  | 6.264.382  |
| Sikret ved pant i fast ejendom        | 2.256.793  | 2.261.818  |
| Misligholdelse                        | 481.916    | 551.552    |
| Særlige høj risiko                    | 419.036    | 423.669    |
| Investeringsforeningsandele           | 190.570    | 162.182    |
| Aktier                                | 247.780    | 257.322    |
| Andre poster                          | 118.473    | 113.861    |
| Kreditrisiko i alt                    | 15.844.831 | 15.593.812 |

**Eksponeringer fordelt på brancher og eksponeringskategorier**

| 1000 Dkr.                        | Centralregeringer eller centralbanker | Institutter | Selskaber | Detail    | Sikret ved pant i fast ejendom |
|----------------------------------|---------------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------------------|
| Landbrug, jagt og skovbrug       | 0                                     | 0           | 702.865   | 790.892   | 175.342                        |
| Industri og råstofudvinding      | 0                                     | 0           | 523.472   | 247.465   | 32.968                         |
| Energiforsyning                  | 0                                     | 0           | 197.926   | 50.231    | 7.819                          |
| Bygge- og anlæg                  | 0                                     | 0           | 315.009   | 259.835   | 38.557                         |
| Handel                           | 0                                     | 0           | 563.932   | 382.695   | 68.689                         |
| Transport, restauration og hotel | 0                                     | 0           | 88.023    | 216.791   | 52.079                         |
| Information og kommunikation     | 0                                     | 0           | 213.721   | 70.253    | 7.086                          |
| Finansiering og forsikring       | 1.057.802                             | 399.535     | 481.868   | 126.795   | 13.105                         |
| Fast ejendom                     | 0                                     | 0           | 542.704   | 396.083   | 227.800                        |
| Øvrige erhverv                   | 0                                     | 0           | 160.011   | 432.197   | 87.418                         |
| Private                          | 0                                     | 0           | 189.274   | 3.720.885 | 1.545.930                      |
| Kreditrisiko i alt               | 1.057.802                             | 399.535     | 3.978.805 | 6.694.122 | 2.256.793                      |

| 1000 Dkr.                        | Misligholdelse | Særlig høj risiko | Investeringsforeningsandele | Aktier  | Andre poster | I alt      |
|----------------------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|---------|--------------|------------|
| Landbrug, jagt og skovbrug       | 169.553        | 0                 | 0                           | 296     | 0            | 1.838.948  |
| Industri og råstofudvinding      | 9.084          | 0                 | 190.570                     | 13      | 0            | 1.003.572  |
| Energiforsyning                  | 323            | 0                 | 0                           | 0       | 0            | 256.299    |
| Bygge- og anlæg                  | 35.931         | 228.924           | 0                           | 0       | 0            | 878.256    |
| Handel                           | 29.734         | 0                 | 0                           | 0       | 0            | 1.045.050  |
| Transport, restauration og hotel | 12.847         | 0                 | 0                           | 0       | 0            | 369.740    |
| Information og kommunikation     | 595            | 0                 | 0                           | 0       | 0            | 291.655    |
| Finansiering og forsikring       | 4.163          | 0                 | 0                           | 194.664 | 0            | 2.277.932  |
| Fast ejendom                     | 96.190         | 189.399           | 0                           | 0       | 0            | 1.452.176  |
| Øvrige erhverv                   | 12.588         | 0                 | 0                           | 57      | 118.473      | 810.744    |
| Private                          | 110.908        | 713               | 0                           | 52.750  | 0            | 5.620.459  |
| Kreditrisiko i alt               | 481.916        | 419.036           | 190.570                     | 247.780 | 118.473      | 15.844.831 |

### Eksponeringer fordelt på restløbetid

| 1000 Dkr.                             | Anfordring | Mindre end 3 måneder til 3 måneder | 3 måneder til 1 år | 1 til 5 år | over 5 år | I alt      |
|---------------------------------------|------------|------------------------------------|--------------------|------------|-----------|------------|
| Centralregeringer eller centralbanker | 177.802    | 880.000                            | 0                  | 0          | 0         | 1.057.802  |
| Institutter                           | 378.881    | 0                                  | 0                  | 20.497     | 157       | 399.535    |
| Selskaber                             | 2.791.721  | 66.903                             | 186.109            | 591.545    | 342.527   | 3.978.805  |
| Detail                                | 4.513.808  | 120.505                            | 315.510            | 1.128.575  | 615.724   | 6.694.122  |
| Sikret ved pant i fast ejendom        | 48.121     | 51.187                             | 100.251            | 190.505    | 364.086   | 2.256.793  |
| Misligholdelse                        | 266.382    | 10.275                             | 45.277             | 110.171    | 49.811    | 481.916    |
| Særlige høj risiko                    | 311.414    | 36.292                             | 70.091             | 763        | 476       | 419.036    |
| Investeringsforeningsandele           | 190.570    | 0                                  | 0                  | 0          | 0         | 190.570    |
| Aktier                                | 247.780    | 0                                  | 0                  | 0          | 0         | 247.780    |
| Andre poster                          | 118.473    | 0                                  | 0                  | 0          | 0         | 118.473    |
| Kreditrisiko i alt                    | 9.044.951  | 1.165.162                          | 717.238            | 2.042.056  | 1.372.781 | 15.844.831 |

Risikovægten øges for misligholdte engagementer. Det betragtes som misligholdelse fra låntagers side, hvis en af følgende begivenheder har fundet sted:

- Låntageren har i over 90 dage været i restance med en væsentlig gældsforpligtelse
- Långiver anser det for usandsynligt, at låntageren vil indfri alle sine gældsforpligtelser, uden at långiver griber til foranstaltninger, såsom at realisere en eventuel sikkerhed.

Den forøgede vægt på den usikrede eksponering ser således ud:

- 150 % hvis der er nedskrevet mindre end 20 % af eksponeringen
- 100 % hvis der er nedskrevet mere end 20 % af eksponeringen
- 100 % af eksponeringer med pant i fast ejendom, som efter nedskrivninger er sikret ved pant i fast ejendom.

Eksponeringer mod små og mellemstore virksomheder (SMV'er) tildeles en støttefaktor som medfører en reduktion i den opgjorte risikoeksponering. SMV eksponeringer tildeles en støttefaktor på 0,7619 for den del af eksponeringen op til modværdien af € 2,5 M opgjort på koncernniveau og 0,85 på den del af eksponeringen som overstiger modværdien af € 2,5 M på koncernniveau. SMV støttefaktor tildeles eksponeringer i kategorierne "Selskaber", "Detail" og "Sikret ved pant i fast ejendom".

SMV'er defineres som:

- Enhver virksomhed, uanset dens retlige form, der udøver en økonomisk aktivitet.
- Virksomheden har under 250 ansatte og en årlig omsætning på ikke over 50 mio. EUR eller en balance på ikke over 43 mio. EUR.

#### Risikovægtede eksponeringer fordelt på eksponeringskategorier

| 1000 Dkr.                             | 2020      | 8 % kapitalkrav |
|---------------------------------------|-----------|-----------------|
| Centralregeringer eller centralbanker | 0         | 0               |
| Institutter                           | 72.459    | 5.797           |
| Selskaber                             | 2.368.532 | 189.483         |
| Detail                                | 2.282.939 | 182.635         |
| Sikret ved pant i fast ejendom        | 750.154   | 60.012          |
| Misligholdelse                        | 514.317   | 41.145          |
| Særlige høj risiko                    | 423.795   | 33.904          |
| Investeringsforeningsandele           | 190.570   | 15.246          |
| Aktier                                | 258.635   | 20.691          |
| Andre poster                          | 115.505   | 9.240           |
| Kreditrisiko i alt                    | 6.976.906 | 558.152         |

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR, finansielle sikkerheder og garantistillelser til afdækning af kreditrisikoen. Pr. 31. december 2020 udgør den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkelt eksponeringsklasse følgende fordelt på sikkerheder og garantier:

#### Justerede sikkerheder pr. eksponeringskategori

| 1000 Dkr.                             | Sikkerheder | Garantier |
|---------------------------------------|-------------|-----------|
| Centralregeringer eller centralbanker | 0           | 0         |
| Institutter                           | 0           | 0         |
| Selskaber                             | 105.526     | 0         |
| Detail                                | 116.182     | 372       |
| Sikret ved pant i fast ejendom        | 2.130.385   | 8.181     |
| Misligholdelse                        | 1.287       | 0         |
| Særlige høj risiko                    | 8.736       | 0         |
| Investeringsforeningsandele           | 0           | 0         |
| Aktier                                | 0           | 0         |
| Andre poster                          | 0           | 0         |
| Kreditrisiko i alt                    | 2.362.116   | 8.553     |

## 6.4. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Nedskrivningsprincipperne, anvendt regnskabspraksis samt definitioner af misligholdte og kreditforringede eksponeringer fremgår af note 1.

Udviklingen i nedskrivningen på udlån, garantier samt uudnyttede kredittilsagn og lånetilsagn fremgår af note 12 i årsrapporten for 2020.

Note 38 indeholder en beskrivelse af risikostyringen, kreditkvaliteten og sikkerheder.

## 7. Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en finansiell modpart misligholder sine forpligtelser i henhold til en indgået finansiell kontrakt. Herudover kan der opstå afviklingsrisici i forbindelse med indgåelse og afvikling af finansielle kontrakter, idet udveksling af hovedstole i forskellige valutaer ikke nødvendigvis sker på samme tid, eller at værdipapirer ikke modtages samtidig med betaling herfor.

Banken har i sin kreditpolitik regler for håndtering af modpartsrisiko. Brugen af afledte finansielle kontrakter er underlagt de almindelige bevillingsregler og kreditpolitik. Banken indgår desuden CSA-aftaler i forbindelse med indgåede ISDA-aftaler med finansielle modparter. De indgåede CSA-aftaler er med til at reducere kreditrisici for enten banken eller for finansielle modparter i relation til indgåede afledte finansielle instrumenter. Om det er banken eller den finansielle modpart der opnår risikoafdækningen, er afhængig af markedsværdien på de pågældende afledte finansielle instrumenter.

Der er desuden indgået nettingaftaler med ikke-finansielle modparter, med henblik på at reducere kreditrisikoen i relation til modpartsrisikoen.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige kreditovervågning tages der højde for disse finansielle kontakter, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. Banken foretager ikke risikoafdækning med kreditderivater (CDS'er), og har således hverken købt eller solgt risikoafdækningen indenfor nogen produktgrupper.

Banken anvender markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274. Ved metoden indgår hovedstolene af samtlige finansielle kontrakter, hvortil lægges summen af alle positive markedsværdier, hvorimod negative markedsværdier alene modregnes i forbindelse med nettingaftaler.

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.

#### Modpartsrisiko

| 1.000 Dkr.                   | Positiv dagsværdi af finansielle kontrakter | Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden før risiko-vægtning |
|------------------------------|---|---|
| Modpart med risikovægt 0 %   | 774   | 774   |
| Modpart med risikovægt 20 %  | 1.143                                       | 1.143   |
| Modpart med risikovægt 35 %  | 0   | 0   |
| Modpart med risikovægt 50 %  | 6.151                                       | 6.151   |
| Modpart med risikovægt 75 %  | 5.803                                       | 5.803   |
| Modpart med risikovægt 100 % | 9.423                                       | 9.423   |
| Modpart med risikovægt 150 % | 0   | 0   |
| I alt                        | 23.293                                      | 23.293  |

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov, er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %.

Kreditværdijusteringsrisikoen afspejler den aktuelle markedsværdi af modpartens kreditrisiko, og beregnes på alle OTC-derivater hvor modparten er finansielle kunder.

#### CVA risiko (kreditværdijusteringsrisiko)

| 1000 Dkr.                   | Risiko-eksponering | 8 % kapitalkrav |
|-----------------------------|--------------------|-----------------|
| Kreditværdijusteringsrisiko | 27                 | 2               |

## 8. Markedsrisiko

Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at markedsværdien af aktiver og passiver ændrer sig, forårsaget af ændringer i markedsforhold. Banken henregner følgende typer af risici til markedsrisikoområdet: renterisici, valutarisici, aktierisici og andre risici på afledte finansielle instrumenter. Danske Andelskassers Bank påtager sig positioner dels gennem handel med kunder og finansielle modparter og dels ved placeringer som led i den løbende likviditetsstyring.

Herudover har banken en beholdning af såvel noterede som unoterede anlægsaktier i finansielle virksomheder, med hvem banken har et forretningsmæssigt samarbejde, og hvor banken har et strategisk mål med investeringen. For nærmere beskrivelse af værdiansættelsen, dagsværdihierarkier og følsomheder vedrørende disse aktier, henvises til årsrapporten 2020 note 36 og 39.

Banken vil typisk løbende have åbne positioner i rente-, valuta- og aktieprodukter, hvor renterisiko er risikoen for tab som følger af ændringer i markedsrenterne, valutarisiko er risikoen for tab som følger af ændringer i valutakurserne, og aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne.

Herudover forholder banken sig til kreditspændrisikoen indenfor og udenfor handelsbeholdningen. Kreditspændrisikoen angiver forskellen i afkast mellem forskellige obligationstyper med samme udsteder og samme løbetid, eller mellem obligationer udstedt af forskellige udstedere, men af samme type og med samme løbetid. Kreditspændet angiver dermed eksempelvis merrenten på obligationsudstedere med forskellig kreditværdighed og følger dermed primært udstederens kreditværdighed. Men det kan også være et udtryk for forskelle i obligationens likviditet eller konkursorden. Kreditspændet vil således være højere for udstedere med lavere kreditværdighed, for efterstillede obligationer og for illikvide obligationsserier.

Der henvises til årsrapportens noteoplysninger nr. 40 vedrørende renterisiko, valutarisiko, aktierisiko og følsomhedsanalyser.

### 8.1. Politik for markedsrisiko

Banken ønsker at blive opfattet som et full-service institut, der udfører næsten alle typer af markedsrisikobehæftede forretninger, som normalt forekommer i mindre til mellemstore pengeinstitutter. Banken ønsker som hovedregel at indgå forretninger med danske modparter.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politikker og rammer for markedsrisici. Rammerne understøtter den overordnede risikovillighed og angiver de specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig.

### 8.2. Styring, overvågning og rapportering af markedsrisiko

Den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet for så vidt angår risikotagning, afvikling, kontrol og rapportering er fastlagt i retningslinjerne fra bestyrelsen til direktionen og videregivne beføjelser. Retningslinjerne hviler på et princip om at skabe en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, som sikrer en valid ledelsesrapportering, således at bestyrelsen til stadighed er opdateret om bankens væsentlige markedsrisici.

Bestyrelsen informeres en gang om måneden om bankens overordnede markedsrisiko, herunder i hvilket omfang de fastsatte grænser på markedsrisikoområdet er udnyttet såvel aktuelt som over tid, herunder om der har været overskridelse af grænserne.

### 8.3. Kapitalkrav markedsrisiko

Banken anvender standardmetoden i CRR ved opgørelse af kapitalkravet i handelsbeholdningen.

| 1000 Dkr.                         | Risikovægtede eksponeringer | 8 % kapitalkrav |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Gældsinstrumenter                 | 736.304                     | 58.904          |
| Aktier                            | 24.658                      | 1.973           |
| Vautakursrisiko                   | 0                           | 0               |
| Risikovægtede eksponeringer i alt | 760.962                     | 60.877          |

## 9. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan honorere betalingsforpligtelserne med normale likviditetsreserver. Desuden er der risiko for tab i tilfælde af, at bankens fundingomkostninger stiger uforholdsmæssigt meget. Målet med bankens likviditetsstyring er således at sikre tilstrækkelig kort- og langfristet likviditet til rettidig honorering af bankens betalingsforpligtelser til rimelige finansieringsomkostninger.

### 9.1. Likviditetspolitik

Bankens ledelse har vedtaget en likviditetspolitik, der fastsætter bankens overordnede risikoprofil for likviditetsrisiko og fundingstruktur samt den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet med henblik på at understøtte bankens forretningsmodel.

Det er bankens overordnede målsætning at have en likviditetsmæssig opfyldelse af LCR nøgletallet på 160 %

### 9.2. Styring, overvågning og rapportering

Den organisatoriske ansvarsfordeling på likviditetsområdet, for så vidt angår risikotagning, afvikling, kontrol og rapportering, fastlægges i retningslinjerne fra bestyrelsen til direktionen. Retningslinjerne hviler på et princip om at skabe en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, som sikrer en valid ledelsesrapportering, sådan at bestyrelsen til stadighed er opdateret om bankens væsentligste likviditetsrisici.

Bestyrelsen modtager rapporteringer månedligt. Rapporteringen udarbejdes af den Risikoansvarlige og/eller anden uafhængig enhed, og ledsages af en konklusion om, hvorvidt likviditetspolitikken er overholdt, herunder om der har været overskridelse af grænserne.

### 9.3. Likviditetsbufferen

Bankens likviditetsbuffer har i 2020 været på et højt og stabilt niveau og viser følgende udvikling:

| Likviditetsbuffer        | 31.3.2020 | 30.6.2020 | 30.9.2020 | 31.12.2020 | Gennemsnit |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| Mio. kr.                 |           |           |           |            |            |
| Likviditetsbuffer        | 3.473     | 4.399     | 3.725     | 3.980      | 3.894      |
| Udgående nettopengestrøm | 1.566     | 1.879     | 1.793     | 1.729      | 1.742      |
| LCR                      | 222%      | 234%      | 208%      | 230%       | 224%       |

## 10. Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for tab som følge af, at der sker ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, som skader bankens image eller indtjening.

Danske Andelskassers Bank er fortsat særligt eksponeret mod dele af Danmark, der har oplevet en begrænset vækst de seneste år, og hvor det må vurderes, at væksten alene vil tiltage langsomt i de kommende år. Det er den del af Danmark, banken har opereret i siden bankens begyndelse. Banken er sig bevidst, at der er særlige risici knyttet hertil. Etableringerne af nye filialer i København og Odense vil over tid ændre dette forhold, hvor en større andel af bankens forretning vil være relateret til områder i Danmark med større vækstpotentiale.

Banken styrer forretningsrisiko i overensstemmelse med styring og rapportering af operationel risiko jævnfør nedenstående.

## 11. Operationel risiko

Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici.

### 11.1 Politik for operationel risiko

Bestyrelsen har i sin politik for operationelle risici fastlagt bankens overordnede risikoprofil for operationelle risici, med henblik på at minimere tab og på at understøtte bankens forretningsmodel.

### 11.2 Styring, overvågning og rapportering af operationelle risici

Operationelle risici og tab som følge heraf kan begrænses, men ikke fjernes. Bankens operationelle risici skal begrænses under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Den fastlagte politik for operationelle risici er præciseret i bestyrelsens retningslinjer til direktionen, ligesom de nærmere retningslinjer er fastlagt i forretningsgangen for operationelle risici.

For at holde bankens operationelle risici på et acceptabelt niveau, skal der være en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse.

Alle operationelle hændelser, der har eller vil kunne medføre et tab på 1.000 kr. og derover, indberettes til bankens risikoansvarlige. Den viden, som de indsamlede data giver, er medvirkende til at vurdere, om der skal ske ændringer i bankens rammer og forretningsgange for at imødegå disse risici. Operationelle hændelser rapporteres løbende til ledelsen. Herudover rapporteres der minimum årligt til bestyrelsen vedrørende bankens overordnede operationelle risiko.

### 11.3. Kapitalkrav operationel risiko

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

| Operational risiko | Risikoeksponering | 8 % kapitalkrav |
|--------------------|-------------------|-----------------|
| 1000 Dkr.          |                   |                 |
| Operational risiko | 1.134.657         | 90.773          |

### 11.4. Hvidvask

Banken har stort fokus på hvidvask og har iværksat en række foranstaltninger med henblik på at undgå, at banken bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terror. Bankens hvidvask-funktion (AML-funktion) har til formål at sikre, at banken er compliant med lov om forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og finansiering af terrorisme samt forordning om pengeoverførsel og EU's terrorforordning.

Indsatsen er højt prioriteret og banken har i 2020 tilført hvidvask-funktionen yderligere ressourcer, med henblik på dels at optimere eksisterende processer og dels at iværksætte yderligere foranstaltninger,

Banken har i 2020 indberettet 1.360 sager til Statsadvokaten for Særlig Økonomisk Kriminalitet (SØIK), mod 1.448 sager i 2019.

## 12 . Gearingsrisici

Overdreven gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludselige ændrede markedsforhold og overdrevne prisfald på aktiver. Overdreven gearing kan i sig selv forstærke sådanne markedsforhold, hvis flere institutter samtidig har behov for at nedbringe en høj gearing.

Kravet til den maksimale gearing er fastsat i CRR-forordning 876/2019 og skal fra 28. juni 2021 udgøre mindst 3 %.

### 12.1 Politik for gearingsrisici

Ved gearingsrisiko forstås et simpelt ikke-risikobaseret gearingskrav, der skal være bagstopper for bankens brutto-eksponering, og skal supplere CRR forordningens øvrige kapitalkrav, 8 procent kravet og kravet til det tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov.

Ved overdreven gearing forstås bankens sårbarhed som følge af gearing eller mulig gearing, som kan kræve uforudsete korrigerende foranstaltninger i bankens forretningsmodel, herunder nødsalg af aktiver, som vil kunne medføre tab eller justeringer i værdien af de resterende aktiver.

### 12.2 Styring, overvågning og rapportering af gearingsgraden

Direktionen er ansvarlig for at følge udviklingen i bankens gearingsgrad og rapporterer kvartalsvis til bestyrelsen, om udviklingen i gearingsgraden.

### 12.3 Oplysning om gearingsgrad

Pr. 31. december 2020 er gearingsgraden beregnet således:

| Gearingsrisiko                                 | 1.000 Dkr. | Gearingsgrad |
|--|------------|--------------|
| Samlede eksponeringer til beregning            | 14.889     |              |
| Kernekapital med overgangsordning              | 1.791      | 12,0%        |
| Kernekapital med fuld indfasning af IFRS 9/CRR | 1.717      | 11,5%        |

Supplerende oplysninger om gearingsgraden findes i bilag C.



### 13. Behæftede aktiver

Oplysninger om bankens behæftede og ubehæftede aktiver, opgjort som medianværdier for 2020 (kvartaler):

#### Behæftede aktiver

| 1000 Dkr.                        | Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver | Dagsværdi af behæftede aktiver | Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver | Dagsværdi af ubehæftede aktiver |
|----------------------------------|--|--------------------------------|---|---------------------------------|
| Samlede aktiver                  | 336.878                                    | 336.878                        | 12.448.985                                  | 12.448.985                      |
| Lån på anfordring                | 11.459                                     | 11.459                         | 283.711                                     | 283.711                         |
| Aktieinstrumenter                | 0  | 0                              | 518.382                                     | 518.382                         |
| Gældsinstrumenter                | 325.419                                    | 325.419                        | 3.413.191                                   | 3.413.191                       |
| heraf dækkede obligationer       | 325.419                                    | 325.419                        | 2.977.992                                   | 2.977.992                       |
| heraf udstedt af staten          |  |                                | 151.198                                     | 151.198                         |
| heraf ikke-finansielle selskaber | 0  | 0                              | 284.000                                     | 284.000                         |
| Andre aktiver                    | 0  | 0                              | 8.233.701                                   | 8.233.701                       |

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse som er behæftet eller potentielt kan behæftes:

#### Behæftet modtaget sikkerhedsstillelse

| 1.000 Dkr.                             | Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer | Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes |
|--|---|---|
| Samlede aktiver                        | 0   | 9.377.671   |
| Lån på anfordring                      |   | 0   |
| Aktieinstrumenter                      | 0   | 366.049   |
| Gældsinstrumenter                      | 0   | 373.506   |
| Heraf dækkede obligationer             |   | 373.506   |
| Egne gældsinstrumenter, der er udstedt | 0   | 0   |
| Andre aktiver                          | 336.878   | 8.638.116   |

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

| 1000 Dkr.   | Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller ubelånte værdipapirer | Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver |
|---|--|--|
| Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser | 336.878  | 336.878  |
| Derivater   | 11.459   | 11.459   |
| Heraf OTC   | 11.459   | 11.459   |
| Indlån  | 325.419  | 325.419  |
| heraf indlån ej genkøbsforretninger                         | 325.419  | 325.419  |
| I alt   | 336.878  | 336.878  |

Behæftede aktiver omfatter

- Marginindsud vedrørende derivatkontrakter
- Sikkerhedsstillelser for mellemværende med danske kreditinstitutter

Sikkerhedsstillelserne har i 2020 vist et mindre fald.

## 14. Ledelsessystemer

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposter i banken et antal øvrige ledelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2020 side 28 - 30.

I overensstemmelse med den finansielle lovgivning vurderer bestyrelsens nomineringsudvalg løbende og mindst en gang årligt, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater varetages af nomineringsudvalget, hvis opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt i årsrapporten 2020 på side 21.

Bankens bestyrelse og nomineringsudvalg har i medfør af FIL § 70, stk. 1. nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. Oplysninger om mangfoldighed er beskrevet i årsrapporten 2020 på side 24.

Banken har i medfør af FIL § 80 b, stk. 1. nedsat et risikoudvalg. Der har i 2020 været afholdt 5 møder. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt i årsrapporten 2020 på side 24.

## 15. Aflønningspolitik

### 15.1. Lønpolitik mv.

For oplysninger om lønpolitik og vederlagsudvalg henvises til hjemmesiden.

### 15.2. Kvantitative oplysninger om aflønning og fordeling af lønsum

Der henvises til årsrapporten 2020 note 9.

## 16. Risikoerklæring og underskrift

Det er bestyrelsens vurdering, at Danske Andelskassers Banks risikostyring overholder de gældende regler og standarder, er passende og effektive og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at beskrivelsen af Danske Andelskassers Banks overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel og nøgletal, giver et retvisende billede af bankens risikostyring, herunder af den vedtagne risikoprofil og risikovillighed.

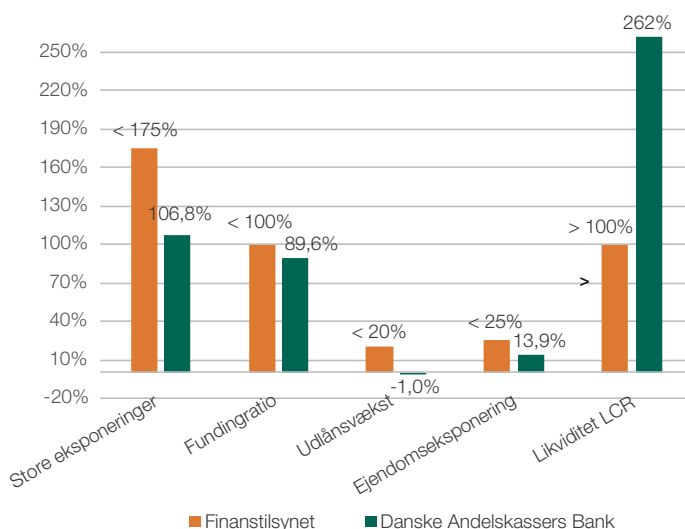
Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel og strategi samt materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af direktionen, intern revision, den risikoansvarlige og compliance-ansvarlige, samt på grundlag af eventuelt yderligere indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

Bestyrelsens gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at de overordnede krav på de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde er afspejlet i politikker og 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. De af bestyrelsen givne politikker og specificerede grænser vurderes ligeledes at være udformet på en sådan måde, at de er gennemsigtige og kontrollerbare.

Danske Andelskassers Banks forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit lokalområde, at være en stærk, attraktiv og den foretrukne samarbejdspartner for private og små og mellemstore erhvervsvirksomheder. For at kunne dække alle kunders almindelige behov for finansielle forretninger og fungere som full-service pengeinstitut, samarbejder banken med en række partnere om blandt andet realkredit-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikoeksponering styres via fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten.

Nedenstående tabel viser dels de maksimale tilladte grænseværdier samt bankens aktuelle tal.



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 væsentligste risikoområder.

Fremlagt og godkendt på bestyrelsesmødet den 26. februar 2021.

Bestyrelsen

Anders Howalt-Hestbech

Klaus Moltesen Ravn

Mikael Jakobsen

Jesper Dan Jespersen

Tommy Skov Kristensen

Poul Erik Weber

Britta Rytter Eriksen

Anette Holstein Nielsen

Niels Jørn Nielsen

## Bilag A. Henvisninger vedrørende oplysningsforpligtelser

| Emne   | Henvisning   |
|--|--|
| Kapitalgrundlagsopgørelsen   | Årsrapport 2020 note 32  |
| Kreditrisiko   | Årsrapport 2020 note 38  |
| Definition af misligholdte og værdiforringede ordringer samt beskrivelse af anvendte metoder til fastsættelse af værdireguleringer | Årsrapport 2020 note 1   |
| Markedsrisiko  | Årsrapport 2020 note 39  |
| Oplysninger vedrørende ledelsesposter  | Årsrapport 2020 side 28 - 31   |
| Oplysninger om mangfoldighed i bestyrelsen   | Årsrapport 2020 side 25  |
| Oplysninger vedrørende bestyrelsens kompetencekrav   | Årsrapport 2020, side 24   |
| Oplysninger vedrørende aflønningspolitik   | <a href="http://www.investor.andelskassen.dk">www.investor.andelskassen.dk</a> |
|  |  |
| Oplysninger om risikoudvalg  | årsrapport 2020 side 24  |
| Hovedegenskaber vedrørende bankens udstedte kapitalinstrumenter  | Årsrapport 2020 note 30 og 31  |
|  |  |
| Anvendelsesområde – datterselskaber  | Årsrapport 2020 note 18  |
| Kvantitative oplysninger om aflønninger og fordeling af lønsom   | Årsrapport 2020 note 9   |

## Bilag B. Oplysningsforpligtelser jf. CRR som ikke er relevante for Danske Andelskassers Bank

| CRR artikel | Emne                                |
|-------------|-------------------------------------|
| 449         | Securitiseringer                    |
| 452         | IRB metoder kreditrisiko            |
| 454         | Avanceret metode operationel risiko |
| 455         | Interne modeller for markedsrisiko  |

## Bilag C. Supplerende oplysninger om gearingsgraden

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsrelevante eksponeringer - oversigt

|       |  | Beløb      |
|-------|--|------------|
| 1     | Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber   | 13.300.217 |
| 2     | Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme  | 0          |
| 3     | (Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429 stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013) | 0          |
| 4     | Justering for afledte finansielle instrumenter   | 0          |
| 5     | Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (SFT'er)  |            |
| 6     | Justering for ikke-balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke-balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)  | 2.970.677  |
| EU-6a | (justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429 stk. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013)   |            |
| EU-6b | (Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429 stk. 14 i forordning (EU) 575/2013)   |            |
| 7     | Andre justeringer  | -655.397   |
| 8     | Samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden   | 15.615.497 |

Oplysning om gearingsgrad

|  |   | Gearingsgradsrelevante eksponeringer jf. CRR |
|--|---|--|
| <b>Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b> |   |  |
| 1  | Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)  | 12.802.676                                   |
| 2  | (Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)  | -182.581                                     |
| 3  | Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))  | 12.620.095                                   |
| <b>Derivateksponeringer</b>                                    |   |  |
| 4  | Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargin modtaget kontant)                      | 17.289                                       |
| 5  | Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)  | 7.436  |
| EU-5a  | Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode  |  |
| 6  | Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler |  |
| 7  | (Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargin udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)                                    |  |
| 8  | (Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)  |  |
| 9  | Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater   |  |
| 10   | (Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)  |  |
| 11   | Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)   | 24.725                                       |
| <b>SFT-eksponeringer</b>                                       |   |  |
| 12   | Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg                                 |  |
| 13   | (kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)  |  |
| 14   | Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver  |  |
| EU-14a   | Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko jf. artikel 429b stk. 4 og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013                         |  |

|  |   |            |
|--|---|------------|
| 15   | Eksporeringer i forbindelse med agenttransaktioner  |            |
| EU-15a   | (Ikke medregnet CCP-element af kundeclearet SFT-eksponering)  |            |
| 16   | Samlede eksporeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)   |            |
| <b>Andre ikke-balanceførte eksporeringer</b>   |   |            |
| 17   | Ikke-balanceførte eksporeringer til den notionelle bruttoværdi  | 0          |
| 18   | (Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)  | 2.970.677  |
| 19   | Andre ikke-balanceførte eksporeringer (summen af række 17 og 18)  | 2.970.677  |
| <b>(Balanceførte og ikke-balanceførte eksporeringer, som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 7 og 14 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)</b> |   |            |
| EU-19a   | (Balanceførte og ikke-balanceførte koncerninterne eksporeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 7 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet) |            |
| EU-19b   | (Balanceførte og ikke-balanceførte eksporeringer, som i overensstemmelse med artikel 429 stk. 14 i forordning (EU) 575/2013 ikke er medregnet)  |            |
| <b>Kapitaleksponering og samlet eksporeringsmål</b>  |   |            |
| 20   | Kernekapital  | 1.870.857  |
| 21   | Samlet eksporeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)   | 15.615.497 |
| <b>Gearingsgrad</b>  |   |            |
| 22   | Gearingsgrad  | 12,0%      |
| <b>Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>   |   |            |
| EU-23  | Valg af overgangsordninger for definition af kapitalmålet   |            |
| EU-24  | Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429 stk. 11 i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes   |            |

#### Opdeling af balanceførte eksporeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksporeringer)

|       |   | Gearingsgradsrelevante eksporeringer jf. CRR |
|-------|---|--|
| EU-1  | Samlede balanceførte eksporeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksporeringer), nemlig:   | 12.620.093                                   |
| EU-2  | Eksporeringer i handelsbeholdningen   | 4.069.863                                    |
| EU-3  | Eksporeringer uden for handelsbeholdningen  | 8.550.230                                    |
| EU-4  | Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer  |  |
| EU-5  | Eksporeringer, der behandles som eksporeringer mod stater   | 1.057.802                                    |
| EU-6  | Eksporeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater | 24.973                                       |
| EU-7  | Institutter   | 206.439                                      |
| EU-8  | Eksporeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom  | 725.153                                      |
| EU-9  | Detalleksponeringer   | 2.786.077                                    |
| EU-10 | Selskaber   | 2.587.259                                    |
| EU-11 | Eksporeringer ved misligholdelse  | 328.795                                      |
| EU-12 | Ander eksporeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)  | 833.732                                      |