

Søjle III - risikooplysninger

2024

---

# Indhold

1. Indledning.....	3
2. Risikostyringsmålsætninger og politik .....	3
3. Anvendelsesområde .....	9
4. Kapitalgrundlag .....	9
5. Kapitalkrav .....	10
6. Risikovægtede eksponeringer.....	14
7. Markedsrisiko .....	14
8. Eksponering mod modpartsrisiko .....	15
9. Kapitalbuffere .....	16
10. Indikator for global systemisk betydning .....	16
11. Kreditrisiko .....	16
12. Likviditetsrisiko .....	17
13. Ubehæftede aktiver .....	17
14. Anvendelse af ECAI'er .....	18
15. Operationel risiko .....	18
16. Eksponeringer mod aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen .....	19
17. Renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen.....	19
18. Eksponering mod securitiseringspositioner .....	20
19. Aflønningspolitik .....	20
20. Gearinggrad.....	21
21. IRB-metoder i forbindelse med kreditrisiko.....	21
22. Kreditrisikoreduktionsteknikker .....	21
23. Avanceret målemetode i forbindelse med operationel risiko .....	22
24. Interne modeller for markedsrisiko .....	22

## 1. Indledning

Formålet med denne Søjle III rapportering er at give et indblik i Danske Andelskassers Banks risici, kapitalforhold samt kapital- og risikostyring.

De kvalitative oplysningskrav følger af kapitalkravsforordningen 575/2013 (CRR), mens de kvantitative oplysningskrav fremgår af Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 med efterfølgende ændringer.

Nærværende Søjle III rapportering omfatter de kvalitative oplysninger. Hvor det er relevant, fremgår de kvantitative oplysninger af regnearket "Kvantitative risikooplysninger (Søjle III)", som også rummer den fornødne ledelseserklæring om bankens søjle III risikooplysninger.

Banken opfylder de fulde oplysningskrav en gang årligt i forbindelse med offentliggørelsen af bankens årsrapport. Søjle III rapporten er opbygget således, at den følger kronologien i CRR forordningens artikel 431-455

I henhold til gennemførelsesforordningen offentliggøres reducerede kvantitative og kvalitative risikooplysninger hvert halve år.

## 2. Risikostyringsmålsætninger og politik

CRR: 435

### 2.1 Politik for risikotagning og -styring jf. CRR artikel 435, stk. 1., litra a-d (tabel EU OVA række b samt d-g).

Jf. CRR artikel 435, skal instituttet afgive oplysninger om målsætninger og politikker for risikostyring, herunder oplysninger om strategier for risikostyring, strukturen i risikostyringsfunktionen, søjle III rapportering samt risikomåling inden for de forskellige kategorier:

- a) Strategier og procedurer for risikostyring
- b) Strukturen og tilrettelæggelsen af risikostyringen
- c) Omfanget og arten af systemer
- d) Politikker for afdækning og reduktion samt procedurer til overvågning af afdæknings- og reduktionsmekanisernes effektivitet.

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.

## 2.2 Organisering af risikostyring

Bankens risikostyringsorganisation er opbygget således:



### Bestyrelsen

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

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 fem 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 samt forebyggelse mod at overtræde sanktioner eller at blive misbrugt til overtrædelse af sanktioner via bankens kunder.

**Anden forsvarslinje** er risikostyringsfunktionen og compliancefunktionen.

Den risikoansvarlige 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 complianceansvarlige 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 investorbekyttelse, 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.

## Rapportering

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

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

	Rapport	Frekvens	Indhold
<b>Generelle risici</b>	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.

<b>Generelle risici</b>	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 enkelteksponeringer samt vurdering af forventet udvikling på væsentlige kreditkoncentrationer. Årligt gennemgås de største eksponeringer i forbindelse med den årlige store aktiv gennemgang.
<b>Kredit</b>	Kreditrisikorapportering	Kvartal	Rapportering der skal belyse, hvorledes banken efterlever kreditpolitikken, herunder alle dertil hørende retningslinjer.
	Nedskrivninger og tab	Måned	Rapportering om nedskrivninger, hensættelser, tabsafskrivninger samt akkord- og moratorieordninger, som ikke er bevilget af direktionen.
	Valideringsrapport på nedskrivninger	År	Valideringsrapport for nedskrivninger efter IFRS 9. Der rapporteres om væsentlige validerings- og kontrolpunkter og kvalitative og kvantitative resultater.
	Valideringsrapport PD-modeller	År	Valideringsrapport der validerer den anvendte kreditklassifikationsmodel.
	Rapportering kontrolresultater	Kvartal	Stikprøvekontrol på nye bevillinger
	Opfølgningskontroller	Kvartal	Rapportering på udvalgte opfølgningspunkter på kreditområdet.
<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.

Operational risiko	IT	Årlig	Rapportering om efterlevelse af IT-politikken.
	Operationel risiko	Årlig	Gennemgang af operationelle risici og foranstaltninger for at imødegå disse. Herudover rapporteres alle hændelser og ad hoc til direktion og bestyrelse ved potentielle tab eller faktiske tab over 100.000 kr.
	Outsourcing	Årlig	Rapportering om outsourcete opgaver.
Likviditet	Likviditetsposition og likviditetsrisiko (LAAP)	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.
Hvidvask	Hvidvask	Årlig	Rapportering med status på hvidvaskområdet.
	Hvidvask	Årlig	Rapportering mindst én gang årligt om status på brud på sanktioner.

### 2.3 Ledelseserklæringer – CRR 435 stk. 1, litra e og f (tabel EU OVA række a og c)

Bankens bestyrelse har den 19. februar 2025 godkendt søjle III risikoplysningerne for 2024:

*Det er bestyrelsens vurdering, at pengeinstituttets risikostyring overholder gældende regler og standarder, er passende og effektiv og er i overensstemmelse med pengeinstituttets forretningsmodel.*

*Det er desuden bestyrelsens vurdering, at risikostyringsystemerne er tilstrækkelige i forhold til risikoappetit og strategi, så der herved sikres going concern. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at pengeinstituttets overordnede risikoprofil i tilknytning til pengeinstituttets forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant billede af instituttets risikoforvaltning, herunder af, hvordan pengeinstituttets risikoprofil og den risikoappetit, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.*

*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 den complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.*

*Bestyrelsens gennemgang af pengeinstituttets forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder på en hensigtsmæssig måde udmøntes og er afspejlet i de enkelte politikker og specificerede grænser, herunder i bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser til andre organisatoriske enheder. De specificerede grænser vurderes at være udformet således, at de er gennemsigtige og kontrollerbare. Gennemgangen viser desuden, at de reelle risici ligger inden for grænserne fastsat i de enkelte politikker og videregivne beføjelser, og det er på den baggrund bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.*

*Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker.*

*Kreditrisiko er styret gennem pengeinstituttets kreditpolitik med mål om at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til pengeinstituttets kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi. Hertil den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.*

*Pengeinstituttet påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved aktierisiko, renterisiko og kreditspændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af pengeinstituttets overordnede markeds-*

risikoprofil- og rammer. Pengeinstituttet tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

Forretningsmodellen medfører likvidetsrisiko. Disse risici kontrolleres og overvåges gennem aktiv likviditetsstyring, som sikrer tilstrækkelig likviditet, så pengeinstituttet kan opfylde sine forpligtelser. Likvidetsrisikoen overvåges og styres på dagligt grundlag for at overholde den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at pengeinstituttets eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til pengeinstituttets overordnede mål.

Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med pengeinstituttets risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med pengeinstituttets kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan pengeinstituttet manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt pengeinstituttets aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	Bankens opfyldelse pr. 31.12.2024
Likviditetspejlemærke	> 100 %	282,0 %
Summen af store eksponeringer	<175 % CET 1	71,0 %
Udlånsvækst	< 20 %	-1,9 %
Ejendomseksponering	< 25 %	8,4 %

Hammershøj, den 20. februar 2025

#### Direktionen

Jan Pedersen  
Adm. Direktør

Alma Lund Høj  
Bankdirektør

#### Bestyrelsen

Anders Hestbech  
Formand

Klaus Moltesen Ravn  
Næstformand

Mikael Toldbod Jakobsen

Flemming Jul Jensen

Tommy Skov Kristensen

H.C. Krogh

Britta Rytter Eriksen

Martin Ibsen

Anette Holstein Nielsen



Direktionen har afgivet følgende bekræftelse på, at banken har offentliggjort de oplysninger, der kræves i henhold til søjle III-oplysningskravene,

*Instituttets søjle III-oplysningsforpligtelser pr. den 31. december 2024 er udarbejdet i overensstemmelse med instituttets bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019, EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021 samt EU-Kommissionens gennemførelsesforordning 2021/763 af 23. april 2021. Politikken fastsætter instituttets interne kontroller og procedurer for yderligere søjle III-oplysningsforpligtelser og omfatter ansvarsfordeling såvel som fuldstændigheds- og dokumentationskrav.*

## 2.4 Offentliggørelse vedr. ledelsessystemer mv., CRR 435 stk. 2 (tabel EU OVB)

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposter i banken et antal øvrige ledelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2024 side 31-35.

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. Nomineringsudvalget har udarbejdet en fortegnelse over nødvendige kompetencer for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater varetages af nomineringsudvalget, hvis opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt årsrapporten side 24.

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 og alder. En aktuel status herfor findes i bankens årsrapport 2024 side 25-27.

Banken har i medfør af Lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Der har i 2024 været afholdt 7 møder i risikoudvalget. Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt årsrapporten side 21.

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

## 3. Anvendelsesområde

CRR: 436 (tabel LIA og LIB)

Danske Andelskassers Bank har ingen datterselskaber og oplysninger jf. artikel 436 vurderes derfor ikke at være relevante.

## 4. Kapitalgrundlag

CRR: 437 (tabel CCA)

Bankens kapitalgrundlagsopgørelse fremgår af årsrapporten 2024 note 31.

Oplysninger om udstedt hybrid kernekapital fremgår af årsrapporten 2024 note 30.

Oplysning om udstedt efterstillet kapitalindskud fremgår af årsrapporten 2024 note 29.

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

Af årsrapportens note 31 fremgår en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget.

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 2024 for yderlige oplysninger om lånebetingelserne.

I kapitalgrundlaget indgår endvidere supplerende kapital på 100 mio. kr. som opfylder betingelserne i CRR som Additional Tier 2 kapital. Den supplerende kapital består af et lån som tidligst kan indfries den 18. marts 2027. Der henvises til note 29 i årsrapport 2024 for yderlige oplysninger om lånebetingelserne.

## 5. Kapitalkrav

CRR: 438

### 5.1. Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, artikel 438 litra a

Bankens kapitalmålsætning er fastsat til en kapitalprocent på minimum 20,5 % og et NEP-kapitalgrundlag på minimum 26,0 %.

Kapitalmålsætningerne bliver hvert år revurderet og kalibreret 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.

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, som beskriver de forhold som banken skal tage hensyn til ved opgørelsen, herunder hvorledes processen skal forløbe 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.

Banken anvender følgende skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet		
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf		
4a) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer		
4b) Øvrig kreditrisici		
4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer		
4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf		
5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)		
5b) Aktierisici		
5c) Valutarisici		
++ 6) Likvidetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov		
Heraf til kreditrisici (4)		
Heraf til markedsrisici (5)		
Heraf til operationelle risici (7)		
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)		
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag/kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

### 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

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

Kreditrisici på den øvrige kreditportefølje vurderes pr. 31.12.2024 i forhold til:

- ESG-risici
- NPE bagstopper
- COVID-19 garantier

### 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. Der afsættes solvensbehov, såfremt forholdet mellem basisindtjeningen og summen af udlån og garantier før nedskrivninger er under 1,0.

Banken forholder sig herudover 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. Derudover 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).

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.

I Søjle I kapitaldækkes operationel risiko med 8 % opgjort efter basisindikatormetoden. I Søjle II vurderes forhøjede risici herudover. Som forhøjede risiko som ikke er afdækket af Søjle I vurderes fx:

- Risiko for fejl i bonitetsklassifikationen
- Risiko for mangler i kreditstyringen
- Risiko for fejl i sikkerhedsregistreringer og datakvalitet
- Etablering af nye rådgivningscentre

### **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.

### **5.2. Individuelt solvensbehov og opfyldelse heraf, artikel 438 litra b (tabel EU KM1)**

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.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er pr. 31.12.2024 opgjort således:

31. december 2024	Mio. kr.	%
Søjle I-kravet	725	8,0 %
Tillæg:		
- heraf til kreditrisici	121	1,4 %
- heraf til markedsrisici	56	0,6 %
- heraf til likviditetsrisici	0	0,0 %
- heraf til operationelle risici	38	0,4 %
- heraf til øvrige risici	0	0,0 %
- heraf til som følge af lovbestemte krav	0	0,0 %
Internt kapitalkrav (individuelt solvensbehov)	940	10,4 %

#### Kapitalmæssig overdækning

31. december 2024	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag	2.706	29,9 %
Intern kapitalmæssig overdækning	940	10,4 %
Samlet kapitalkrav	1.430	15,8 %
Kapitalmæssig overdækning	1.276	14,1 %
Overskydende kapital i forhold til lovekravet	0	0,0%
Samlet kapitalmæssig overdækning	1.276	14,1 %

#### 5.3 Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse – artikel 438 litra c (tabel EU OV1)

31. december 2024	Risikovægtet eksponering mio. kr.	8 % minimums-kapitalkrav
Eksporeringer mod centralregeringer og centralbanker	0	0
Eksporeringer mod regionale og lokale myndigheder	0	0
Eksporeringer mod offentlige enheder	0	0
Eksporeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0	0
Eksporeringer mod internationale organisationer	0	0
Eksporeringer mod institutter	51	4
Eksporeringer mod selskaber	1.914	153
Detaileksponeringer	2.590	207
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.102	88
Eksporeringer med misligholdelse	358	29
Eksporeringer forbundet med særligt høj risiko	77	6
Eksporeringer i form af særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0	0
Poster, der repræsenterer securitiseringspositioner	0	0
Eksporeringer mod institutter og selskaber med kortsigtet kreditvurdering	0	0
Eksporeringer i form af andele eller aktier i CIU'er	0	0
Aktieeksponeringer	236	19
Andre Poster	201	16

## 6. Risikovægtede eksponeringer

CRR: tredje del, afsnit II, kapitel 3, CCR 438 litra d

Dette punkt er alene relevant for IRB-institutter

## 7. Markedsrisiko

CRR: 438 litra e og artikel 445 (tabel EU MRA og EU MR1)

### Markedsrisiko

Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at markedsværdien af aktiver og passiver ændrer sig, forårsaget af ændringer i markedsforshold. Banken henregner følgende typer af risici til markedsrisikoområdet: renterisici, kreditspændrisiko, 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 årsrapport 2024 note 35.

Banken vil typisk løbende have åbne positioner i rente-, valuta- og aktieprodukter, hvor renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenterne, valutarisiko er risikoen for tab som følge 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 note 38 vedrørende renterisiko, valutarisiko, aktierisiko og følsomhedsanalyser.

### 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.

### 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, så 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.

## Kapitalkrav markedsrisiko

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

31. december 2024	Ekspone- ring mio. kr.	Kapital- grundlagskrav mio. kr.
Vægtede poster med markedsrisiko	796	64
Gældsinstrumenter	766	61
Aktier	3	0
CIUs	26	2
Valutakursrisiko	1	0
Råvarerisiko	0	0

## 8. Ekspone- ring mod modpartsrisiko

CRR: 439 (tabel EU CCRA)

### 8.1 Metode - CRR 439 litra a

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.

### 8.2 Politikker for sikkerhed og kreditreservationer – CRR 439 litra b

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.

### 8.3 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden – CRR 439 litra e og f

Banken anvender standardmetoden (markedsværdi), 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 kreditekspone-  
ring, multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige kreditekspone-  
ringer udgør ekspone-  
ringsværdien.

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.

#### 8.4 Kreditderivater – CRR 439 litra g og h

Banken har ikke afdækket modpartsrisiko med kreditderivater.

#### 8.5 Interne modeller – CRR 439 litra i

Banken anvender ikke interne modeller, og punktet vurderes derfor ikke relevant.

## 9. Kapitalbuffere

CRR: 440

Den kontracykliske kapitalbuffersats reflekterer kreditleksskeden 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 kreditgivningen til virksomheder og private, uden at 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.

Finanstilsynet kan 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.

Den kontracykliske kapitalbuffersats var 2,5 % pr. 31. december 2025.

Den sektorspecifikke systemiske kapitalbuffer rettet mod eksponeringer i den spekulative del af ejendomssektoren blev indført pr. 30. juni 2024. Bufferen udgør 7 % af de risikovægtede eksponeringer, hvilket pr. 31. december 2024 blev beregnet til 34 mio. kr., svarende til 0,4 % af de risikovægtede aktiver.

## 10. Indikator for global systemisk betydning

CRR: 441

Der er fastsat særlige kapitalkrav 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.

## 11. Kreditrisiko

CRR: 442 (tabel EU CRA, CRB og CR1-8)

### 11.1 Kvalitative oplysninger om kreditrisikoen

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.

I forhold til styring, overvågning og rapportering henvises til årsrapport 2024 side 20-23 samt note 37.

I forhold til anvendelsesområdet og definitioner i forbindelse med yderligere offentliggørelse af oplysninger vedrørende kreditkvaliteten af aktiverne, henvises ligeledes til note 37 i årsrapport 2024.

### 11.2 Geografisk placering af eksponeringer – CRR 442, litra d

Da langt hovedparten af bankens eksponeringer er med kunder i Danmark, er der ikke foretaget en geografisk specifikation, hverken på brancher eller på misligholdte og værdiforringede fordringer.

### 11.3 Kvantitative oplysninger om kreditrisikoen

Kvantitative oplysninger fremgår af note 37 i årsrapport 2024 og skema EU CR4 og CR5.

## 12. Likviditetsrisiko

CRR: 435 og 451 a, stk. 2 og 4 (tabel LRA)

### 12.1 Definition

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.

### 12.2. 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 180 % og 130 % opfyldelse i forhold til NSFR.

### 12.3. 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.

## 13. Ubehæftede aktiver

CRR: 443 (tabel AE4)

Danske Andelskassers Bank behæfter i et vist omfang aktiver i forbindelse med markedsrisikotagning og likviditetsdisponering, herunder aktiver stillet til sikkerhed i Nationalbanken for værdipapirafvikling m.v. Behæftelse af aktiver kan udgøre en fundingrisiko, såfremt et pengeinstitut har mange behæftede aktiver i forhold til den samlede balance. En høj aktivbehæftelse kan få en negativ indflydelse på prisen for at skaffe ikke-sikret finansiering, idet øget aktivbehæf-

telse er med til at forringe denne type kreditorers stilling i en afviklingssituation. Dette hensyn indgår i pengeinstituttets transaktioner med aktivbehæftelse.

De primære kilder til mulig aktivbehæftelse er:

1. Behæftelse affødt af aktiviteter på fondsmarkedet:
  - Repo og reverse repotransaktioner
  - Genkøbstransaktioner i Nationalbanken
2. Sikkerhedsstillelse for derivathandel:
  - Sikkerhedsstillelse for markedsværdien i derivathandler
  - Sikkerhedsstillelse for clearing af derivathandler
3. Øvrige aktiver:
  - Sikkerhed stillet i clearingsystemer
  - Indbetalte marginer
  - Modregning jf. nettingaftaler

Banken har alene stillet aktiver til sikkerhed i forbindelse med clearingssystemer.

## 14. Anvendelse af ECAI'er

CRR: 444 (tabel CRD)

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 %

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Rating Services.

31. december 2024	Eksponeringsværdi inden risikovægtning mio. kr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin mio. kr.
Eksponeringer mod institutter	41	20

## 15. Operationel risiko

CRR: 435, 446 og 454 (tabel EU ORA)

### 15.1 Definitioner

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationel risiko forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive juridiske risici og risici som følge af outsourcing. Ved risici som følge af outsourcing forstås risiko for tab, som direkte eller indirekte kan henføres til bankens eller leverandørers operationelle håndtering i forbindelse med outsourcing af processer, tjenesteydelser eller aktiviteter til en leverandør. Tillige behandles omdømmerisiko og strategiske risici efter de samme principper som operationel risiko. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

### 15.2 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.

### 15.3 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.

### 15.4. Kapitalkrav operationel risiko

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici.

Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehovet.

CRR 446 tabel EU ORA række c og d er ikke relevant for Danske Andelskassers Bank.

## 16. Eksponeringer mod aktier, som ikke indgår i handelsbeholdningen

CRR: 447

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsfor- eninger m.v.

Banken påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

Unoterede aktier i sektorselskaber og øvrige kapitalandele (herunder niveau 3 aktiver) er optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt anvendes en afkastmodel, der tager udgangspunkt i betalingsstrømme og anden tilgængelig information.

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

## 17. Renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

CRR: 448 (tabel EU IRRBB1)

Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenter. Banken opgør renterisikoen uden for handelsbeholdningen i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning for regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Positioners renterisiko vil være positiv, hvis positioner giver et tab ved en rentestigning og en fortjeneste ved et rentefald. Tilsvarende vil positioners renterisiko være negativ, hvis de giver en fortjeneste ved en rentestigning og et tab ved et rentefald. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringssystemer.

Bankens politik for markedsrisiko identificerer og afgrænser de forskellige markedsrisici, og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor en renterisiko uden for handelsbeholdningen bankens ønsker at påtage sig.

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen stammer fra ud- og indlånsprodukter med fast rente samt udstedte gældsinstrumenter med fast rente. I øjeblikket afdækker banken ikke renterisikoen uden for handelsbeholdningen.

Renterisikoen opgøres og vurderes løbende og indgår i bankens risikostyring. Der rapporteres hver måned til bestyrelsen om bankens markedsrisiko, herunder om status på udnyttelse af rammer og instrukser.

Herudover opgør og vurderer banken løbende sin renterisiko. Dette sker ved, at banken hvert kvartal måler følsomheden på renterisikoen uden for handelsbeholdningen ved anvendelse af de standardstresstests, som fremgår af Finanstilsynets "vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger ud fra Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Banken foretager et tillæg svarende til den største negative effekt på kapitalgrundlaget ved de seks scenarier som fremgår af vejledningen. Det scenarie, der giver størst negativ effekt på kapitalgrundlaget er 18,3 mio. kr., som udgør tillægget i opgørelsen af solvensbehovet.

Bankens indlån med fast rente er med fast aftalt løbetid og derfor uden ubestemt løbetid.

Mio. kr.	Ændringer i den økonomiske værdi af kapitalgrundlaget 2024	Ændringer i nettorentindtægterne 2024
Parallel up	-9	Uvæsentlig
Parallel down	9	Uvæsentlig
Steepener	6	
flattener	-7	
Korte renter opad	-10	
Korte renter nedad	10	

## 18. Eksponering mod securitiseringspositioner

CRR: 449

Danske Andelskassers Bank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet anses ikke at være relevant.

## 19. Aflønningspolitik

CRR: 450 (Tabel REMA)

### 19.1 Lønpolitik mv. – litra a-f

Lønpolitikken mv. fremgår af årsrapport 2024 side 39 og vederlagsrapporten for 2024.

### 19.2 Kvantitative oplysninger om aflønning og fordeling af lønsum, - litra g-j

Oplysninger om lønsum fremgår af note 9 i årsrapport 2024.

## 20. Gearingsgrad

CRR: 451 (tabel LRA)

Overdreven gearing udsætter banken for tab, hvis der indtræffer pludseligt 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.

Der er i CRR fastsat et krav for gearingsgraden på 3 % svarende til en maksimal gearing på ca. 33 gange kernekapitalen, og i Lov om finansiel virksomhed er der fastsat krav om opfyldelse af et gearingsbaseret NEP-krav på 4,5 pct. Banken overholder både disse krav samt egne målsætninger om hhv. en minimumsgearingsgrad på 12,0 % og en minimums-NEP-gearingsgrad på 13,5 % med en solid margin, idet gearingsgraden og NEP-gearingsgraden er opgjort til henholdsvis 16,0 % og 18,7 pct. ultimo 2024.

Med det formål at imødegå risikoen for overdreven gearing har banken fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Bestyrelsen har endvidere i pengeinstituttets genopretningsplan fastsat en tærskelværdi for gearingsgraden, ligesom der er specificeret, hvilke tiltag der skal iværksættes, såfremt gearingsgraden falder til et niveau under den fastsatte tærskelværdi.

Gearingen indgår udover i pengeinstituttets genopretningsplan også i ICAAP-dokumentationen, der ligesom genopretningsplanen tilgår både bestyrelsen og Finanstilsynet.

Gearingsgraden og NEP-gearingsgraden rapporteres til henholdsvis bestyrelse og direktion hvert kvartal.

## 21. IRB-metoder i forbindelse med kreditrisiko

CRR: 452

Danske Andelskassers Bank anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke anses at være relevant.

## 22. Kreditrisikoreduktionsteknikker

CRR: 453 (tabel CRC)

### 22.1 Netting – litra a

Danske Andelskassers Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

## 22.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse – litra b

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

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

- Indlånsmidler
- Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.
- Aktier - inden for og uden for et hovedindeks
- Investeringsforeningsbeviser
- Fast ejendom (ejerboliger og erhvervsejendomme)
- Leasingaktiver
- Køretøjer

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

Danske Andelskassers Bank anvender Fællesvurdering til værdiansættelse og overvågning af ejerboliger.

Bankens aftaler med kunderne sikrer, at banken har adgang til at realisere sikkerheder i form af f.eks. fast ejendom og værdipapirer, hvis kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken.

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

### ***Vedrørende artikel 453, litra c og tabel EU CRC række c***

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

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

I forbindelse med generel risikoafdækning modtager Danske Andelskassers Bank andre typer af sikkerheder som ikke er anerkendt efter CRR. Der kan være tale kautioner, modregningsretter og løsøre mv. Oplysning om disse sikkerheder fremgår af note 37 i årsrapport 2024.

### ***Vedrørende artikel 453, litra d og tabel EU CRC række d***

Banken modtager garantier og kautioner for engagementer. Garantier har et beskedent omfang og udstedes af følgende modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

### ***Vedrørende artikel 453, litra e og tabel EU CRC række e***

Modtagne sikkerheder er diversificeret og har derfor ikke en betydelig markeds- og kreditrisikokoncentration mod særlige enkeltstående aktivtyper. Hovedparten af bankens modtagne sikkerheder er i fast ejendom og især ejerboliger, hvor de belånte boliger er placeret i det meste af Danmark.

### **23. Avanceret målemetode i forbindelse med operationel risiko**

CRR: 454

Danske Andelskassers Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelse af operationel risiko, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

### **24. Interne modeller for markedsrisiko**

CRR: 455

Danske Andelskassers Bank anvender ikke interne modeller for markedsrisiko, og kravet anses derfor ikke relevant