

Risikorapport

**Djurslands Bank A/S
pr. 31. december 2018**

Indhold

1. Generelt	2
2. Risikostyringsmålsætninger og –politik, CRR 435	3
3. Anvendelsesområde, CRR 436.....	10
4. Kapitalgrundlag, CRR 437	10
5. Kapitalkrav, CRR 438	11
6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439	14
7. Kontracyklisk kapitalbuffer, CRR 440.....	15
8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441.....	15
9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442	15
10. Ubehæftede aktiver, CRR 443.....	21
11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444	23
12. Markedsrisiko, CRR 445	23
13. Operationel risiko, CRR 446	24
14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447	24
15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448	25
16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449	25
17. Aflønningspolitik, CRR 450	25
18. Gearing, CRR 451	25
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452	26
20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453.....	26
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454.....	28
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455	28
23. IFRS 9 Overgangsordning, CRR 473a.....	28

1. Generelt

Nærværende risikorapportering for Djurslands Bank skal øge informationen og gennemsigtigheden for bankens investorer, kunder, offentlige myndigheder samt alle øvrige interessenter omkring banken.

Det er bankens overordnede politik, at Djurslands Bank ledes og styres risikomæssigt forsvarligt.

På alle de væsentlige risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt afrapporteringen heraf.

Via en periodisk rapportering fra bankens direktion, risikoansvarlige, complianceansvarlige, interne og eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Risikorapporteringen er et supplement til bankens årsrapport. For at få det fulde overblik over bankens virksomhed, resultater og status henvises der derfor til årsrapporten.

Det er bankens vurdering og forventning, at rapporteringen offentliggøres årligt i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Såfremt bankens risici ændres væsentligt, vil risikorapporteringen løbende blive opdateret.

Nærværende rapportering er udarbejdet og opbygget i henhold til CRD IV – søjle III reglerne – og opfylder dermed bankens oplysningsforpligtelser i forhold hertil. Reglerne i bekendtgørelse om risikoeksponering, kapitalgrundlag og solvensbehov er ligeledes dækket af rapporteringen.

2. Risikostyringsmålsætninger og –politik, CRR 435

2.1 Politik for risikotagning og –styring, CRR 435, litra a-d

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

Risikoudvalg

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg, samt i bankens revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og –strategi, samt bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

Risikostyringsfunktion

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en risikoansvarlig med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen og reference til direktionen. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen og fremlægges i risikoudvalget.

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

Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

Ansvar for bankens overholdelse af Databeskyttelsesforordningen (GDPR) er placeret i risikostyringsfunktionen, som skal sikre, at banken har betryggende retningslinjer for behandling af personoplysninger. Risikostyringsfunktionen skal herunder sikre overholdelse af de generelle principper for behandling af personoplysninger samt udarbejde, vedligeholde og sikre efterlevelse af retningslinjer på persondataområdet. Risikostyringsfunktionen er ligeledes ansvarlig for håndtering af databeskyttelsesretlige spørgsmål. Rapportering til bankens bestyrelse sker mindst en gang årligt.

Compliance

Banken har etableret en compliancefunktion og med en complianceansvarlig der refererer til direktionen.

Den complianceansvarliges opgave er, at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre at lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Hvidvask

Banken har etableret en hvidvaskfunktion med en hvidvaskansvarlig med reference til direktionen,

Den hvidvaskansvarliges opgave er at sikre, at banken opfylder kravene i hvidvaskloven og regler udstedt i medfør heraf, samt at disse regler er forankret i hele organisationen, og der er ledelsesmæssig fokus på forebyggende foranstaltninger med hvidvask og terrorfinansiering. Banken anvender i stigende grad flere ressourcer på at følge lovgivningens krav til imødegåelse af hvidvask og terrorfinansiering. Den hvidvaskansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

Kreditrisici

Kreditstyringen og risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op på at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer.

Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt. Beføjelser til den enkelte medarbejder er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling.

Herudover bevilger kreditafdelingen de engagementer der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de engagementer, der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisiciene gennemføres ved en meget tæt løbende og periodisk rapportering på sags-, kunde- og afdelingsniveau samt en løbende engagementsopfølgning.

Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau.

Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeni-veau på de branchemæssigt største udlånsområder. Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik. I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på kunder, segmenter og brancher indgår som en del af kreditstyringen og således, at ingen enkeltengagementer - eller brancher - udgør nogen risiko for bankens eksistens.

I kreditpolitikken indgår endvidere

- at intet engagement på konsolideret basis må overstige 150 mio. kr., og en blancoandel på 100 mio. kr. - dog undtaget offentlige institutioner.
- at andelen af store eksponeringer, i henhold til opgørelsen i Finanstilsynets tilsynsdiamant, sammenlagt maksimalt må udgøre 160% af bankens kernekapital (CET1),
- at det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag. Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervs-kunders kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften.

For privatkunder er gældsgearing og balancen mellem netto-indkomst, udgifter og formue afgørende.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes endvidere en kreditrating på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger om den enkelte erhvervs- og privatkunde.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, er det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også markedsmæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

I henhold til den internationale IFRS 9 regnskabsstandard som pr. 1. januar 2018 er implementeret i den danske regnskabsbekendtgørelse "Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.", skal banken nu nedskrive det forventede tab, mod tidligere det indtrufne tab.

Der nedskrives på alle kunder med en eksponering (kredit, udlån, garantier m.v.). Der er 3 stadier. I stadie 1 og 2 foretages nedskrivningen ud fra modeller, primært på baggrund af kundens kreditrating på tidspunktet for eksponeringens oprettelse, sammenholdt med kundens aktuelle kreditrating. I stadie 3 foretages en individuel nedskrivningsberegning.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko og kreditforringelse:

For udlån nedskrives et beløb svarende til det forventede tab, afhængigt af stadiet for udviklingen i kreditrisikoen siden første indregning. Der er følgende stadier for udviklingen i kreditrisikoen:

Stadie 1: Fravær af betydelig stigning i kreditrisiko.

Stadie 2: Betydelig stigning i kreditrisiko.

Stadie 3: Aktivt er kreditforringet: Objektiv indikation for kreditforringelse (OIK). Individuel nedskrivning.

Der foretages følgende nedskrivninger i de enkelte stadier 1-3:

1. Hvis der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, skal udlånet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1).
2. Hvis der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, skal udlånet nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid (stadie 2).
3. Hvis udlånet er kreditforringet, skal det nedskrives med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets levetid (stadie 3 - individuel nedskrivning).

Hvorvidt der er indtruffet en "betydelig stigning i kreditrisiko" i forhold til første indregning, afgøres ved at sammenligne kundens bonitet ved første indregning, med kundens aktuelle bonitet. Hertil anvendes bankens kreditklassifikationsværktøj kombineret med et sæt af vandringsregler, som fastlægger hvor stor stigningen i kreditrisiko skal være før den kan betegnes "betydelig". Kreditklassifikationen tildeles kunden efter en skala fra 1-10, hvor 1 er bedst og 10 svarer til OIK.

Hvis et finansielt aktiv på balancedagen har en lav kreditrisiko, kan det antages, at der for dette aktiv ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. "Lav risiko" er defineret, som kunder med kreditklassifikation 1, 2 eller 3, som svarer til Finanstilsynets bonitetsklasser 3 og 2A. Konstateret "Lav risiko" indplacerer derfor aktivt i stadie 1. Længere tids overtræk vil dog for kreditklassifikation 3 betyde indplacering i stadie 2.

Stadie 1 konstateres også såfremt kundens aktuelle kreditklassifikation er uændret eller bedre end kreditklassifikationen ved første indregning.

I Stadie 2 indregnes aktiver hvor den aktuelle kreditklassifikation er "betydeligt" ringere end ved første indregning. Aktiver med aktuel kreditklassifikation 4 indplaceres i stadie 2, såfremt klassifikationen ved første indregning var 1, svarende til fald på/vandring på 3 trin. For aktiver med aktuel kreditklassifikation 5 og 6 statueres stadie 2 hvis den aktuelle klassifikation er udtryk for fald/vandring på 2 trin, og for aktiver med aktuel klassifikation 7 og 8 vil fald/vandring på 1 trin indplacere aktivt i stadie 2.

Aktiver med kreditklassifikation 9 indplaceres i stadiet 2 uanset klassifikationen ved første indregning.

Ud over ændringer i kreditklassifikationen kan uafbrudt overtræk i mere end 30 dage føre til at aktivets indplacering i stadiet 2.

Stadie 3 er sammenfaldende med aktiver der er kreditforringet. Kreditklassifikation 10 tildeles kunder med OIK.

For yderligere oplysninger vedrørende definitioner på misligholdelse, kreditforringelse og fjernelse af aktiver fra balancen. Henvises der til side 85 Note 40 "anvendt regnskabspraksis", afsnit "Model for nedskrivning for forventede kredittab" i årsrapporten 2018.

Det følger af både IFRS 9 samt den danske regnskabsbekendtgørelse, at pengeinstitutterne i deres beregning af det forventede tab skal inkludere deres forventninger til fremtiden (herunder udviklingen i det makroøkonomiske miljø). For at understøtte pengeinstitutterne i deres beregninger har Lokale Pengeinstitutter (LOPI) udarbejdet et IFRS 9-værktøj, hvor pengeinstitutterne kan indarbejde deres egne forventninger til fremtiden. Værktøjet bliver udsendt halvårligt af LOPI og indeholder en række præudfyldte branchespecifikke "justeringsfaktorer", der er beregnet med udgangspunkt i forventningerne til den generelle makroøkonomiske udvikling, og som skal benyttes til at justere de PD-værdier, der bliver anvendt. Banken har herefter mulighed for at tilpasse justeringsfaktorerne, hvis vores forventninger adskiller sig fra de præudfyldte justeringsfaktorer. Justeringsfaktorerne er baseret på en fremskrivning af sektorens brancheopdelte nedskrivningsprocenter en række år ud i tiden med udgangspunkt i den forventede udvikling i de generelle makroøkonomiske forhold (BNP, rente, arbejdsløshed m.v.).

Markedsrisici

Et andet væsentligt område i risikostyringen er styringen af bankens markedsrisiko.

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiel fordring kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Også på dette område er politikken, at banken ikke påtager sig risici, som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at må udgøre mellem -1 og +2% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 10% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutaindikator 1 (OECD-valutaer), herunder maksimalt 1% for ikke OECD valutaer - samt 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag.

Afhængig af, om der investeres i danske, udenlandske og enkelt-aktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere, er der fastsat individuelle grænser herfor.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Markedsrisici – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

Operationelle risici

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab, banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder.

Risikoen kan skyldes medarbejdernes u hensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m.

For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse.

Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes.

Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar over for bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar banken kan pådrage sig i forbindelse hermed.

Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetence på alle rådgivningsområder, herunder certificering eller kompetencetest indenfor pensions-, investerings- og boligrådgivnings-områderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, således at der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

It sikkerhed

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet. It-driften er videreoutsourcet til JN Data.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvnings af procedurer og nødplaner på it-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

Likviditetsrisici

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalingsforpligtelser.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

I banken er der meget stor fokus på at sprede bankens likviditets-fremskaffelse på kilder, typer og løbetider.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder, og banken tilstræber derfor også, at der som minimum er balance mellem bankens indlån og udlån.

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale aftale-indsud fra indskydere, der ikke er kunde i banken med andre forretningsområder.

Ud over indlån anvendes kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere og Nationalbanken.

I likviditetsstyringen anvendes blandt andet stresstest til afdækning af bankens likviditetsrisici, og bankens nødplaner herfor opdateres løbende.

Rapporteringen til direktionen foretages dagligt, ligesom der afholdes periodiske møder og opfølgning blandt de ansvarlige herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

2.2 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 6. februar 2019 godkendt risikoreporten for 2018.

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

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

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporter forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser,
- at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og

- at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Djurslands Banks forretningsmodel er baseret på bankens vision, mission og værdigrundlag, samt bankens historie og geografiske placering i Østjylland:

Vision

Banken vil med Østjylland som markedsområde være en stærk og attraktiv finansiel samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien.

Mission

- Vi afdækker aktivt og fremadrettet vore kunders finansielle behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger.
- Banken skal være en sund forretning, der giver aktionærerne et stabilt og konkurrencedygtigt afkast af deres investering i banken.
- Banken udvikles ved at være en attraktiv arbejdsplads, hvor medarbejdernes kompetenceudvikling og trivsel danner det bærende fundament.

Banken ønsker at have en værdiskabende rolle i forhold til kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter.

Bankens 5 værdier

AKTIV KUNDERÅDGVNING Vi vil være Danmarks bedste bank til uopfordret at give vores kunder økonomisk rådgivning. Vi afdækker kundernes behov og tilbyder individuelle og fleksible løsninger. Vi afholder altid planlagte og forbedrede møder og giver vores kunder mere, end de forventer.	TEAM - TRIVSEL - TRYGHED Vi vil være en attraktiv arbejdsplads nu og i fremtiden. Vi lægger derfor stor vægt på personlig og faglig udvikling. Den enkelte medarbejders trivsel er væsentlig, så vi i fællesskab kan skabe stærke resultater. Vi møder udfordringer med et smil og bidrager alle til en god og positiv stemning.	SUND FORNUFT I ØKONOMIEN Vi er en bank for kunder med sund fornuft i økonomien. Vi giver altid opdateret og kvalificeret rådgivning og finder økonomisk holdbare løsninger for vores kunder. At være kunde i Djurslands Bank skal altid være lig med økonomisk kvalitet.
	ENGAGERET OG EFFEKTIV Vi er proaktive og yder en indsats, der gør en forskel. Hver enkelt medarbejder kan tage selvstændige beslutninger og dermed give hurtige svar. Vi er initiativrige og ser mulighederne. Gennem coaching og sparring finder vi utraditionelle veje og realiserer nye mål.	LOKAL OG SYNLIG Vi er lokalbanken i Østjylland. Vi er aktive i lokalsamfundet og støtter synligt lokale aktiviteter og foreninger. Vi er utraditionelle i vores markedsføring og er en moderne virksomhed, der med vækst og arbejdspladser i lokalområdet er med til at udvikle det lokale fundament.

Banken har defineret 5 grundlæggende værdier, som danner baggrund for den virksomhedskultur som kunder, medarbejdere og samarbejdspartnere vil opleve, når de møder banken.

Bankens overordnede målsætninger

En konstant udvikling, en optimal udnyttelse af ressourcer, en stærk risikostyring og en kontrolleret vækst er nøgleord i styringen af banken.

Bankens bestyrelse har fastlagt følgende overordnede målsætninger for bankens indtjening og vækst:

Bankens indtjening		
Målsætning	Benchmark	Resultat 2017*
Basisindtjening pr. omkostningskrone i den bedste halvdel i sektoren.	1,36	1,35
Indtjeningen pr. omkostningskrone i den bedste tredjedel i sektoren.	1,53	1,58
At forrentningen af bankens egenkapital før skat er blandt den bedste tredjedel i sektoren.	12,4%	12,6%
Bankens vækst		
Målsætning	Benchmark	Resultat 2017
At væksten i bankens udlån mindst udgør den gennemsnitlige vækst i gruppe 3 pengeinstitutter **	5,9%	23,2%
At væksten i bankens indlån mindst udgør den gennemsnitlige vækst i gruppe 3 pengeinstitutter	8,1%	22,8%

* 2017, da målsætningerne er i forhold til benchmark målt på 2017-resultatet.

** Bankens udlån ultimo 2017 var påvirket af et ekstraordinært kortvarigt risikofrit udlånstræk på 260 mio. kr.

Uden dette træk ville udlånsvæksten have været 18,6%.

Kapitalstruktur og kapitalmålsætning

For at sikre banken størst mulig uafhængighed og finansiell styrke ønsker bestyrelsen, at banken er velkapitaliseret i forhold til bankens strategiske målsætninger samt de kendte fremtidige regulatoriske krav og under hensyntagen til effekten af en fremtidig lavkonjunktur.

I den løbende vurdering af bankens kapitalmålsætning indgår:

- at bankens ledelse har besluttet en egen fastsat kapitalbuffer, så banken til enhver tid har en passende forsigtig afstand til de regulatoriske kapitalkrav og på denne måde sikrer kapitalgrundlaget mod udsving i de risici, banken løbende påtager sig samt fremtidige konjunktursvingninger. Bankens ledelse har p.t. fastlagt denne kapitalbuffer til 3%-point.
- at bankens regulatoriske kapitalkrav fastsættes efter de kendte fremtidige krav inklusiv fremtidigt fuldt indfasede buffere, således der er tale om en langsigtet og kontinuerlig udvikling i bankens kapitalgrundlag i forhold til de kommende krav.
- at det langsigtede regulatoriske kapitalkrav, inklusiv bankens egen vedtagne kapitalbuffer, ønskes opfyldt med egentlig kernekapital (CET1). Bankens ledelse har p.t. fastlagt et langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital på ca. 18%.

- at det tildelte NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter i det omfang, der er behov herfor.

Banken har en kapitalprocent på 18,0% ultimo 2018, mens solvenskravet udgør 12,3% (solvensbehov, 10,4% + kapitalbevaringsbuffer, 1,875%). Banken har således en tilfredsstillende overdækning på 5,75%-point, svarende til ca. 260 mio. kr.

Tilsynsdiamanten

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten. Nedenstående figur viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt at bankens overholder alle grænseværdier.

Store eksponeringer < 175%
Djurslands Bank: 118,0%

Likviditetspejlemærke > 100%
Djurslands Bank: 315,0%



Stabil funding < 1
Djurslands Bank: 0,47

Udlånsvækst < 20%
Djurslands Bank: -5,5%

Ejendoms eksponering < 25%
Djurslands Bank: 7,5%

2.3 Likviditetsdækningsgrad (LCR), CRR 435, litra f

Nøgletallet beregnes ved at sætte bankens likviditetsbeholdning og let realisable aktiver i forhold til bankens betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere specificeret regler.

Bankens LCR er den 31. december 2018 opgjort til 316% mod 172% i 2017, og er dermed væsentlig over lovkravet på 100% samt bankens internt fastsatte minimumskrav på 150%.

I henhold til CRR artikel 435, stk1. litra f, skal banken offentliggøre bankens overordnede likviditetstal udarbejdet i henhold til Bilag II i retningslinjerne til CRR artikel 435 stk. 1, litra f. Det er kun række 21-23 fra tabellen der er vist nedenfor, da øvrige rækker ikke skal udfyldes af ikke-SIFI institutter.

Tabellen viser den kvartalsmæssige udvikling i bankens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og det heraf beregnede LCR-tal ud fra et simpelt gennemsnit af det enkelte kvartal.

Af nedenstående ses det, at banken henover kvartalerne har en LCR som ligger væsentlig over lovkravet på 100%.

Konsolideringskrav: (solo)		Samlet vægtet værdi (gennemsnit)			
		SAMLET JUSTERET VÆRDI			
Valuta og enheder: 1.000 DKK		31.03.2018	30.06.2018	30.09.2018	31.12.2018
Kvartalsafslutning den		3	3	3	3
Antal anvendte datapunkter ved beregningen af gennemsnit		3	3	3	3
21	LIKVIDITETSBUFFER	2.122.400	2.415.653	2.739.275	2.802.407
22	UDGÅENDE NETTO PENGESTRØM	664.073	871.958	935.356	932.682
23	LIKVIDITETSDÆKNINGSGRAD (%)	320,76%	277,57%	293,16%	295,33%

2.4 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder, ud over ledelsesposten i banken, et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2018 side 37-39, samt på djurslandsbank.dk/ombanken/organisation_ledelse.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. Ved udpegning af kandidater til bestyrelsen, vurderes kandidaterne ud fra følgende kompetencer:

- Ledelseskompentence – ledelseserfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol
- Bestyrelseskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- Økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold
- Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Almen kompetence
 - Indsigt i samfundsforhold
 - Indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau
 - Indsigt i den private sektors forhold
- Øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk, engagement og tid.

I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen gennemfører mindst 1 gang årligt en systemiseret evaluering af bestyrelsens kompetencer.

Bankens bestyrelse 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. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder. En aktuel status herfor findes i bankens årsrapport 2018 side 36.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2018 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

Rapportering

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

3. Anvendelsesområde, CRR 436

CRR forordningen omfatter kun Djurslands Bank A/S. Banken har ingen konsoliderede datterselskaber, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

4. Kapitalgrundlag, CRR 437

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af side 51 i årsrapporten 2018. Banken har ultimo 2018 ingen hybride eller supplerende kapitalinstrumenter og er derfor ikke omfattet af overgangsbestemmelserne jf. CRR 492, stk. 4.

Egentlig kernekapital og kernekapital i forhold til den krævede kapital for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5%) og kernekapital (6,0%) i 8%-kravet:

1.000 kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5%) og kernekapital (6,0%) i 8%-kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	836.534	209.083	627.451
Kernekapital	836.534	278.778	557.756

5. Kapitalkrav, CRR 438

5.1 Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR 438, litra a

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkeligt til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som banken er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen af solvensbehovet, herunder stressniveauer samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkelig til at dække bankens risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

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

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

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Banken anvender både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel som bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i Finanstilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

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

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

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet		8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> • 4a) Kreditrisici på store kunder (>2% af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer • 4b) Øvrig kreditrisici • 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer • 4d) Koncentrationsrisiko på brancher 		
+ 5) Markedsrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> • 5a) Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko) • 5b) Aktierisici • 5c) Valutarisici • 5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici 		
+ 6) Likviditetsrisici (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 <ul style="list-style-type: none"> • 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		

5.2 Individuel solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra b

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 10,4% jf. nedenfor.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating af et internationalt rating bureau. Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital på ca. 18% til dækning af det regulatoriske kapitalkrav inkl. Bankens egen fastsat buffer på 3%, mens det tildel-

te NEP-tillæg forventes dækket med supplerende kapital eller særlige Tier 3 NEP-instrumenter.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Bankens opgjorte solvensbehov og solvensoverdækning fremgår af nedenstående skemaer. Det første skema indeholder endvidere fordelingen af solvensbehovet på risikoområder.

Solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital t.kr.	Solvensbehovet %
Søjle I-kravet	371.704 t.kr.	8,0 %
Tillæg		
Kreditrisici	91.778 t.kr.	2,0 %
Markedsrisici	21.560 t.kr.	0,4 %
Operationelle risici	0 t.kr.	0,0 %
Øvrige forhold	0 t.kr.	0,0 %
Krav til intern kapital (solvensbehov)	485.042 t.kr.	10,4 %

Overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	836.534 t.kr.
Krav til intern kapital	485.042 t.kr.
Solvensprocent	18,0 %
Solvensbehov	10,4 %
Kapitalbevaringsbuffer	1,9 %
Solvensoverdækning i procentpoint	5,7 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 5,7%-point ud fra et kapitalkrav på 12,3% (solvensbehov 10,4% og kapitalbevaringsbuffer 1,9%) og en faktisk kapitalprocent (solvens) på 18,0%. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Elementer i bankens individuelt opgjorte solvensbehov

Søjle I-kravet

Solvensbehovsmodel er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder at der lovbestemt afsættes 8% af de solvensvægtede poster inden der afsættes kapital til andre risici.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Den største del af tillæg til det lovbestemte 8%-krav kan derfor henføres hertil. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidstnævnte er afhængig af konjunktursituationen.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning. Der er ikke behov for at afsætte kapital til aktie-, valuta- og koncentrationsrisici af markedsrisici. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori afsættes kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Øvrige forhold

Øvrige forhold dækker stresstest af indtjening fra forretningsdrift, udlånsvækst, likvidetsrisici og gearing. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil.

5.3 Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden. Minimumskapitalkravet på 8% for hver eksponeringsklasse.

Opgørelse af risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2018

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	20.537	1.643
Erhvervsvirksomheder mv.	791.681	63.335
Detailkunder	1.901.247	152.100
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	671.430	53.714
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	134.615	10.769
Aktieeksponeringer	130.534	10.443
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	163.819	13.106
Total	3.813.863	305.110

6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

6.1 Metode, CRR 439, litra a

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

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

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller de underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.

- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med bankens fastsættelse af den tilstrækkelige kapitalgrundlag, holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

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

I forbindelse med 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 %, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

6.2 Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b

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

6.3 Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR 439, litra c og d

Djurslands Bank anvender ikke sådan sikkerhedsstillelse.

6.4 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f

Bankens positive bruttodagsværdi samt markedsværdien af finansielle kontrakter efter netting fremgår af note 26 i årsrapporten 2018. Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 udgør 35.379 t. kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR- forordningen artikel 274, udgør -6.183 t. kr.

6.5 Kreditderivater, CRR 439, litra g og h

Djurslands Bank anvender ikke kreditderivater.

6.6 Interne modeller, CRR 439, litra i

Djurslands Bank anvender ikke interne modeller.

7. Kontracyklisk kapitalbuffer, CRR 440

I lyset af finanskrisen I 2008 og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes

buffersatsen hvert kvartal af Erhvervsministeren på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Djurslands Bank har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 %, hvorfor banken ikke på balancedagen har reserveret kapital til den kontracykliske buffer.

Det bemærkes, at den kontracykliske buffersats gældende fra 31. marts 2019 udgør 0,5 % og forhøjes til 1,0 % gældende fra 30. september 2019. Fremadrettet vil Djurslands Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Banken er ikke systemisk vigtig (SIFI).

9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442

9.1 Oplysninger vedrørende bankens eksponering mod kreditrisiko og udvandringsrisiko, anvendt regnskabspraksis, CRR 442, litra a og b

Djurslands Bank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og kreditforringede fordringer. På den baggrund henvises til §51-§54 i regnskabsbekendtgørelsen der suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9. I forhold til Djurslands Banks anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at banken skal nedskrive det forventede tab på alle kunder med en eksponering (kredit, udlån, garantier m.v.) Der er tre

stadier. I stadie 1 og 2 foretages nedskrivningen ud fra modeller, primært på baggrund af kundens kreditrating på tidspunktet for eksponeringens oprettelse, sammenholdt med kundens aktuelle kreditrating. I stadie 3 foretages en individuel nedskrivningsberegning hvor der foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at udlån og tilgodehavender er kreditforringede.

For yderligere beskrivelse henvises til afsnittet "Kreditrisici" i afsnit 2.1 samt "Anvendt regnskabspraksis" side 84-86 i årsrapporten 2018.

9.2 Samlet eksponering før nedvægtning, CRR 442, litra c og e

Den samlede værdi af Djurslands Banks eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner udgør 9.859 mio. kr.

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier ultimo efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Eksponeringer pr. 31. december 2018 1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksomhe- der mv.	Detailkunder	Eksponerin- ger sikret ved pant i fast ejen- dom	Eksponerin- ger hvorpå der er re- stancer eller overtræk	Eksponeringer i andre po- ster, herunder aktiver uden modparter	Ekspone- ring i aktier	Total
Offentlige myndigheder	0	709.317	0	0	17.690	0	0	0	0	727.007
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	347.684	370.643	73.536	28.611	0	0	820.474
Industri og råstofindvinding	0	0	0	55.227	68.384	17.275	2.070	0	0	142.956
Energiforsyning	0	0	0	50.913	66.429	1.111	0	0	0	118.453
Bygge og anlæg	0	0	0	94.639	154.664	31.058	3.972	0	0	284.333
Handel	0	0	0	48.554	168.755	28.361	9.551	0	0	255.221
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	64.874	64.795	15.211	6.105	0	0	150.985
Information og kommunikation	0	0	0	0	24.711	8.666	4.269	0	0	37.646
Finansiering og forsikring	626.165	0	119.513	46.774	43.900	1.943	163	206.663	0	1.045.121
Fast ejendom	0	0	0	394.470	213.163	52.981	56.531	0	0	717.145
Øvrige erhverv	0	0	0	112.288	374.542	119.277	9.058	0	130.534	745.699
I alt erhverv	626.165	709.317	119.513	1.215.423	1.549.986	349.419	120.330	206.663	130.534	4.318.033
Private				145.329	3.006.640	1.618.964	43.028	0	0	4.813.961
Total	626.165	709.317	119.513	1.360.752	4.574.316	1.968.383	163.358	206.663	130.534	9.859.001

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Gennemsnitsekspone- ringer for 2018 1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksom- heder mv.	Detailkunder	Eksponer- inger sikret ved pant i fast ejen- dom	Eksponer- inger hvorpå der er re- stancer eller overtræk	Eksponeringer i andre po- ster, herunder aktiver uden modparter	Ekspone- ring i aktier	Total
Offentlige myndigheder	0	696.401	0	0	14.610	3.873	0	0	0	714.884
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	0	371.680	355.613	97.638	26.300	0	0	851.231
Industri og råstofindvinding	0	0	0	58.246	71.909	17.738	2.844	0	0	150.737
Energiforsyning	0	0	0	65.999	70.571	1.874	0	0	0	138.444
Bygge og anlæg	0	0	0	88.902	153.564	36.396	4.492	0	0	283.354
Handel	0	0	0	71.753	164.206	46.502	10.084	0	0	292.545
Transport, hoteller og restauran- ter	0	0	0	86.716	69.842	14.717	6.203	0	0	177.478
Information og kommunikation	0	0	0	1	29.507	11.967	1.089	0	0	42.564
Finansiering og forsikring	418.066	0	171.205	51.029	41.991	3.543	186	194.467	0	880.487
Fast ejendom	0	0	0	384.953	214.327	95.834	59.225	0	0	754.339
Øvrige erhverv	0	0	0	77.988	359.784	116.142	9.143	0	121.894	684.951
I alt erhverv	418.066	0	171.205	1.257.267	1.531.314	442.351	119.566	194.467	121.894	4.256.130
Private	0	0	0	139.208	2.959.499	1.526.715	44.293	0	0	4.669.715
Total	418.066	696.401	171.205	1.396.475	4.505.423	1.972.939	163.859	194.467	121.894	9.640.729

9.3 Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, litra d

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

9.4 Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

1.000 kr. pr. 31. december 2018	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Total
Centralregeringer eller centralbanker	154.105	472.060	0	0	0	626.165
Regionale eller lokale myndigheder	616.865	0	92.452	0	0	709.317
Institutter	55.938	5.838	46.731	11.006	0	119.513
Erhvervsvirksomheder mv.	272.908	212.364	446.452	173.394	255.634	1.360.752
Detailkunder	1.592.726	293.220	812.516	620.509	1.255.345	4.574.316
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	158.949	108.598	225.666	107.388	1.367.782	1.968.383
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	17.541	7.123	78.264	24.750	35.680	163.358
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	206.663	0	0	0	0	206.663
Aktier	0	0	0	0	130.534	130.534
Total	3.075.695	1.099.203	1.702.081	937.047	3.044.975	9.859.001

9.5 Misligholdte og værdiforringede fordringer, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher, CRR 442, litra g

1.000 kr. pr. 31. december 2018	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget stadie 3 nedskrivninger/hensættelser	Stadie 3 nedskrivninger/ hensæt- telser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	83.881	58.303	-7.591
Industri og råstofindvinding	6.828	4.758	-830
Energiforsyning	0	0	0
Bygge og anlæg	12.255	8.967	-535
Handel	14.858	8.356	4.001
Transport, hoteller og restauranter	10.585	4.669	3.123
Information og kommunikation	2.910	2.594	-2.068
Finansiering og forsikring	3.150	2.992	96
Fast ejendom	35.408	9.819	696
Øvrige erhverv	15.689	12.108	1.388
I alt erhverv	185.564	112.566	-1.720
Private	86.439	67.990	11.157
Total	272.003	180.556	Indtægt 9.437

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser i stadie 3 ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser primo året efter indfasningen af IFRS 9 tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året. Afstemning til omkostningen i årsrapporten foretages ved at tillægge periodens ændring i stadie 1 og 2 (en udgift på 13.264 t.kr.), samt tillægge ovenstående med rente af nedskrevne konti (7.736 t.kr.) samt indgået på tidligere udgiftsførte udlån (325 t.kr.).

9.6 Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

9.7 Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i

Den anvendte regnskabspraksis på området er ændret i 2018 i forhold til 2017, som følge af at regnskabsstandarden IFRS 9 om Finansielle instrumenter trådte i kraft med virkning fra 1. januar 2018, hvor de overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10.

De nye regler medfører at banken skal nedskrive det forventede tab, mod tidligere det indtrufne tab. Der nedskrives på alle kunder med en eksponering (kredit, udlån, garanti m.v.).

For yderligere beskrivelse henvises til underafsnittet "kreditrisici" i afsnit 2.1.

Ændringen har medført en forøgelse af korrektivkontoen primo 2018 med 32,1 mio.kr. Herefter udgør den samlede korrektivkonto primo 2018 278,0 mio.kr. Det er denne saldo der er taget udgangspunkt i ved opstillingen af nedenstående tabel, som viser bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger.

Bevægelser på værdiforringer på fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

1.000 kr.	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris			Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn		Hensættelser til tab på garantier			Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster	Total
	1	2	3	1	2	1	2	3	1-2	
Nedskrivnings stadier										
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo 2018	8.329	42.796	211.620	841	3.907	1.437	2.822	6.287	0	278.039
Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger/hensættelser, netto i årets løb	-290	14.695	-7.164	67	-1.495	1.026	-803	-2.273	64	3.827
Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tidligere nedskrevet/hensat, nu endeligt tabt	0	0	-27.914	0	0	0	0	0	0	-27.914
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo 2018	8.039	57.491	176.542	908	2.412	2.463	2.019	4.014	64	253.952

10. Ubehæftede aktiver, CRR 443

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver 31.12.2018

1.000 kr.		Regnskabsmæssig af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	0	-	9.329.121	0
020	Lån på anfordring	0	-	663.070	0
030	Aktieinstrumenter	0	0	323.753	323.753
040	Gældsværdipapirer	0	0	2.073.821	2.073.821
050	Heraf: dækkede obligationer	0	0	0	0
060	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	1.834.504	1.834.504
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	239.317	239.317
100	Udlån og tilgodehavender som ikke er lån på anfordring	0	-	4.076.852	-
120	Andre aktier	0	-	2.191.626	-
121	Heraf: ...	0	0	0	-

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse 31.12.2018

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0	0
140	Lån på anfordring	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230	Anden modtagne sikkerheder	0	0
231	Heraf: ...	0	0
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
241	Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0	0
250	Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	0	0

Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder 31.12.2018

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0
011	Heraf: ...	0	0

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger

Som det fremgår af ovenstående skemaer. Anvender banken i sin forretningsmodel meget sjældent aktivbehæftelser. I løbet af 2018 har banken ikke anvendt repo forretninger.

For en beskrivelse af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2018 side 75.

11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

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

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvali-

tetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

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

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

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

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
1.000 kr.		
Eksponeringer mod institutter	98.189	20.537

12. Markedsrisiko, CRR 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	215.265	17.221
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	24.075	1.926
Poster forbundet med positionsrisiko (CIU)	1.304	104
Poster med valutaposition	14.831	1.186
Total	255.475	20.437

13. Operationel risiko, CRR 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhenigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2018 udgør den operationelle risiko 571 mio. kr., svarende til 12,3% af den samlede risikovægtede eksponering, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på ca. 46 mio. kr. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447

Djurslands Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Djurslands Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Sektoraktierne incl. bankens datterselskab Djurs-Invest ApS betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Banken regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist,

halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Ud over nedenstående kursreguleringer har aktier uden for handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på 9.283 t.kr. i 2018.

Kursreguleringer på aktier uden for handelsbeholdningen udgør 34.492 t.kr. i 2018.

Aktier uden for handelsbeholdningen

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31. december 2018	Kursreguleringer i driften i 2018
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	282.027	38.143
Andre aktier	1.237	18
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (Djurs-Invest ApS)	28.105	-3.669
Unoterede aktier mv. i alt	311.369	34.492

15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448

Renterisikoen uden for handelsbeholdningen er risikoen for at Djurslands Bank påføres tab som følge af ændringer i renten.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1%.

Djurslands Bank har en meget begrænset renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen. Risikoen udgør 796 t.kr. og vedrører hovedsageligt fastforrentede udlånskonti.

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

16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449

Banken anvender ikke securitiseringer.

17. Aflønningspolitik, CRR 450

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen.

Lønpolitikken for bestyrelsen og direktionen samt øvrige ansatte er fastlagt således, at aflønning sker med fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Ved en ekstraordinær indsats kan der ydes et engangsvederlag.

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

Løn anvendes som et aktivt redskab i bankens strategiske ledelse, og honorerer – med baggrund i medarbejdernes

jobfunktion – faglige og personlige kvalifikationer, engagement og indsats samt generelle resultater. Ved anvendelse af finanssektorens standardoverenskomst samt løbende benchmark, søges tillige opretholdt, at bankens aflønning til stadighed er markedskonform.

Bestyrelsen har nedsat et Nominerings- og aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning i henhold til udvalgets kommissorium, som fremgår af bankens hjemmeside. Udvalget består af den samlede bestyrelse.

Udvalget har i 2018 afholdt 3 møder.

For uddybende beskrivelse af lønpolitikken henvises der til djurslandsbank.dk/ombanken/loenpolitik2018. For oplysninger om lønsummen henvises til note 6 i årsrapporten 2018.

18. Gearing, CRR 451

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad. Foreløbigt er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 % fra Basel komiteen, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Djurslands Bank fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af instituttets gearingsrisiko. Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Bankens bestyrelse har på baggrund af en risikovurdering fastlagt et internt minimumskrav på 7%. svarende til en maksimal gearing på 14 gange kernekapitalen.

Af nedenstående tabel ses det, at banken overholder ovenstående mål.

I bilag 1 findes supplerende oplysninger om gearingsgraden i den detaljeringsgrad, som kræves offentliggjort i henhold til CRR-forordningen og tilhørende tekniske standarder.

Gearingsgraden pr. 31.12.2018

1.000 kr.	
Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	9.787.436
Kernekapital med overgangsordning	836.533
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	836.533
Gearingsgrad med overgangsordning	8,5%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	8,5%

I Ledelsesbekendtgørelsens §25, stk. 4 er der en undtagelsesbestemmelse, hvor efter banken er undtaget fra at tage højde for gearingsrisici i solvensbehovet, såfremt bankens arbejdende kapital er mindre end 65 mia.kr. og gearingsgraden er på mere end 10%.

Banken arbejdende kapital er mindre end 65 mia.kr., men mangler 1,5%-point på gearingen for at opfylde ovennævnte undtagelsesbestemmelse, men da banken til enhver tid kan bringe gearingsgraden over 10%, ved at sælge kapitalandele

der fratrækkes i kernekapitalen. Er der ikke foretaget yderligere.

Der ud over har Finanstilsynet udarbejdet en vejledning om proportionalitet vedrørende forhold som relaterer sig til risikoen for overdreven gearing, hvor grænsen for hvornår ikke SIFI institutter skal forholde sig til risikoen for overdreven gearing sænkes til 7%. Derfor er der ikke medtaget tillæg i solvensbehovet.

19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452

Banken anvender ikke IRB-metoden.

20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453

20.1 Netting, CRR 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

20.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra b

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

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

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

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

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

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Banken 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.

20.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c

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

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

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

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

20.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede poster, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

20.5 Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelser, CRR 453, litra e

I bankens politikker for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

20.6 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra f

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringsklasse

sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringsklasse.

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi
Eksponeringer mod selskaber	122.337
Detaleksponeringer	87.208
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	29.536
Eksponeringer ved misligholdelse	26.761
Total	265.842

20.7 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra g

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser de samlede eksponering, inden for

hver eksponeringsklasse som er dækket af garantier eller kreditderivater.

Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	12.735
Detailleksponeringer	13.365
Total	26.100

21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454

Banken anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

23. IFRS 9 Overgangsordning, CRR 473a

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget.

Djurslands bank har besluttet ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9.

Gearingsgrad i henhold til CRR

Bilag 1

Referencedato	31.12.2018
Navn på enhed	Djurslands Bank
Anvendelsesniveau	Individuelt

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb (1.000 kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	9.329.121
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)	(1.749.419)
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	-43.093
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	2.431.779
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)	0
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) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	(180.951)
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	9.787.437

Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	7.496.265
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	(180.951)
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	7.315.314
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargin modtaget kontant)	35.263
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	5.081
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargin udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	40.344
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	2.431.779
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	0
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	2.431.779
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	836.533
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	9.787.437
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	8,5%
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Fuld indfasning
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	1.749.419

Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	7.496.265
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.092.694
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	5.403.571
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	1.212.269
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	55.938
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	664.416
EU-9	Detaleksponeringer	2.021.576
EU-10	Selskaber	807.946
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	123.474
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	517.952

Oplysninger om kvalitative elementer

		Kolonne
		Fritekst
Række		
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Djurslands Bank fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af instituttets gearingsrisiko. Overvågningen af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen. Bankens bestyrelse har på baggrund af en risikovurdering fastlagt et internt minimumskrav på 7%.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Siden opgørelsen af gearingsgraden pr. 31.12.2017, er gearingsgraden faldet fra 9,1% til 8,5%. Ændringen skyldes en stigning i den samlede eksponering primært forårsaget af en stigning i obligationsbeholdningen og ikke balanceførte poster. Stigningen i obligationsbeholdningen skyldes, en stor stigning i bankens indlånsmasse forårsaget af kundernes lavere forbrug og øget opsparingslyst. Stigningen i kernekapitalen skyldes primært indregning af årets resultat.