

Bank | Forsikring | Pension

Alm
Brand

Rapport – Bank

RISIKOOPLYSNINGER

2016

Indhold

Alm. Brand Banks risikooplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med CRR-forordningens bestemmelser om Søjle III oplysninger samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov. Alm. Brand Bank beregner et individuelt solvensbehov for både moderselskab og koncern. Tallene i denne rapport er for koncernen, hvis intet andet er angivet. Rapportens inddeling følger kronologisk artiklerne 435-455 i CRR-forordningen.

Pkt.	CRR	Side
01	435	03 Risikostyringsmålsætninger og -politik
02	436	04 Anvendelsesområde
03	437	04 Kapitalgrundlag
04	438	04 Kapitalkrav
05	439	07 Eksponering mod modpartsrisiko
06	440	08 Kapitalbuffere
07	441	08 Indikatorer for global systemisk betydning
08	442	08 Kreditrisikojusteringer
09	443	12 Ubehæftede aktiver
10	444	13 Anvendelse af ECAI'er
11	445	13 Eksponering mod markedsrisiko
12	446	13 Operationel risiko
12	447	14 Eksponeringer mod aktier mv. uden for handelsbeholdningen
14	448	14 Eksponering mod renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen
15	449	15 Eksponering mod securitiseringspositioner
16	450	15 Aflønningspolitik
17	451	15 Gearing
18	452	15 Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko
19	453	16 Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker
20	454	17 Anvendelse af den avancerede målemetode vedrørende operationel risiko
21	455	17 Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko
Bilag	451	18 Data vedrørende gearing

I Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR art. 435

1.1 Risikostyringsfunktion, -rapportering og -måling, CRR art. 435, stk. 1, litra a-d

Disse oplysninger fremgår af noten vedrørende kapital- og risikostyring i Alm. Brand Banks årsrapport 2016.

1.2 Ledelseserklæringer, CRR art 435, stk. 1, litra e-f

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 28. februar 2017 godkendt følgende erklæringer:

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

Det er herudover vurderingen, at beskrivelsen af Alm. Brand Banks overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal giver et fuldstændigt billede af instituttets risikoforvaltning, herunder hvordan den vedtagne risikoprofil og risikotolerance påvirker hinanden.

Vurderingen er foretaget på baggrund af den vedtagne forretningsstrategi og forretningsmodel, rapportering og materiale forelagt bestyrelsen af direktionen, intern revision, den risikoansvarlige og compliance samt af eventuelle supplerende oplysninger og redegørelser, som er foranlediget af ønske fra bestyrelsen.

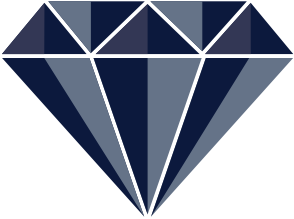
Alm. Brand Banks vision er at tage hånd om vores kunder. Visionen udmøntes i forretningsstrategien, som fokuserer på segmenterne privatkunder, finansielle markeder og leasing. Banken ønsker at være primær bank for kunder, som bor i ejerbolig eller andelsbolig, og kunder med større rådgivningsbehov inden for investering og pension. Herudover består banken af en række aktiviteter under afvikling, som kan opdeles i bilfinansiering, erhverv, landbrug, ejendomsudviklingsprojekter og pantebrevseksponering.

Bankens politikker udmønter instituttets strategi og forretningsmodel i mere specifikke termer. Retningslinjer fra bestyrelsen til direktionen og videregivne beføjelser udmønter politikkerne fuldt og dækkende. Risikostyringssystemet i Alm. Brand Bank er udformet således, at det afspejler Alm. Brand Banks risikoappetit. Risici ligger inden for risikoappetitten og nærmere grænser er fastsat i politikker og videregivne beføjelser. Det er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, strategi, politikker, retningslinjer og instituttets risici.

Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 12,4 % og det kombinerede kapitalbufferkrav er 0,625 %. Med en kapitalprocent på 18,1 % har banken en overdækning på 5,3 %-point til disse to kapitalkrav. Banken har en intern kapitalmålsætning om, at overdækningen i forhold til det individuelle solvensbehov tillagt det indfasede kombinerede kapitalbufferkrav skal være mindst 2 %-point. Den interne kapitalmålsætning vil dog altid som minimum være 19 % af den samlede risikoeksponering.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, dels bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

Alm. Brand Banks værdier i Tilsynsdiamanten er langt fra grænseværdierne i alle fem kategorier. Udlånsvæksten er fortsat negativ, hvilket er forventet i lyset af udlånsstrategien med fokus alene på privatkundesegmentet. Afviklingsstrategien har betydet, at andelen af store eksponeringer falder. ”

	Store eksponeringer				
	Grænseværdi < 125%	2016	18%	2015	28%
	Udlånsvækst				
	Grænseværdi < 20%	2016	-6%	2015	-9%
	Funding ratio				
	Grænseværdi < 1	2016	0,50	2015	0,52
	Ejendomseksponering				
	Grænseværdi < 25%	2016	13%	2015	14%
	Likviditetsoverdækning				
	Grænseværdi > 50%	2016	278%	2015	272%

1.3 Oplysninger vedrørende ledelsessystemer, CRR art. 435 stk. 2, litra a-e

De enkelte bestyrelsesmedlemmer varetager ud over hvervet i banken også et øvrigt antal bestyrelsesposter. Dette er beskrevet i ledelsesberetningen under investorforhold i bankens årsrapport 2016.

En beskrivelse af, hvad bestyrelsen i denne forbindelse lægger særlig vægt på ved indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer, fremgår af årsrapporten side 18. Herudover beskrives bestyrelsens sammensætning og organisering på selskabets hjemmeside almbrand.dk/governance.

Alm. Brand Bank har vedtaget en mangfoldighedspolitik, der for bestyrelsen har til formål, at medlemmerne skal have fyldestgørende viden, faglige kompetencer og erfaring. Det skal samtidig sikres, at bestyrelsen kollektivt har en tilstrækkelig viden om finansielle, økonomiske og juridiske forhold, der er relevante for driften af banken. Arbejdet med mangfoldighed i relation til den kønsmæssige sammensætning er beskrevet i koncernpolitikken for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Alm. Brand-koncernens ledelsesniveauer.

Risikostyringen i banken koordineres af en tværgående risikokomité. Den har til formål at sikre koordination og ensartethed på tværs af koncernens selskaber i forhold til at påtage risiko og opføre kapitalbehovet for de respektive selskaber. Risikokomitéen består af den administrerende direktør og økonomidirektøren for Alm. Brand A/S, direktøren og chefaktuaren i Alm. Brand Forsikring A/S, direktøren og chefaktuaren i Alm. Brand Liv og Pension, koncernkundedirektøren samt Group Chief Risk Officer. Der har været afholdt 5 møder i risikokomitéen i 2016. Bestyrelsen får månedlig rapportering på henholdsvis kredit-, likviditets- og markedsrisiko, ligesom alle væsentlige risici rapporteres kvartalsvist i ICAAP.

2 Anvendelsesområde, CRR art. 436

CRR-forordningen i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU omfatter Alm. Brand Bank A/S. Alm. Brand Banks datterselskaber er fuldt konsoliderede. Der er ingen forskel på konsolideringsgrundlaget i regnskabsmæssig og tilsynsmæssig henseende. Konsolideringen beskrives i bankens årsrapport 2016 i noten om anvendt regnskabspraksis.

3 Kapitalgrundlag, CRR art. 437

Der henvises til note 28 i bankens årsrapport 2016.

4 Kapitalkrav, CRR art. 438

Bestyrelsen i Alm. Brand Bank har ansvaret for, at der sker en identifikation og kvantifikation af de væsentligste risici, som selskabet er eller kan blive udsat for. I solvenssammenhæng er det lovmæssige krav, at selskabet skal være tilstrækkeligt kapitaliseret, således at negative hændelser i de kommende 12 måneder kan dækkes, uden at kundernes fordringer kompromitteres.

Alm. Brand Bank anvender Finanstilsynets 8+-metode, der er beskrevet i "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Det betyder, at solvenskravet som minimum er 8 % af de risikovægtede aktiver (søjle 1-kravet). Herudover kommer tillæg, som dækker risici og forhold, der ikke er dækket af søjle 1-kravet. Det er såkaldte søjle 2-krav. Alm. Brand Bank koncern anvender herudover også et tillæg for restrisici i datterselskabet Alm. Brand Leasing. Selv om Alm. Brand Bank tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmarks og metoder ved opgørelsen af søjle 2-krav, vurderes det om tillæggene i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Hvis det ikke vurderes at være tilfældet, foretages individuelle tilpasninger.

Alm. Brand Bank vurderer således, at der afsættes tilstrækkelig kapital til de områder, som lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved fastsættelsen af det tilstrækkelige kapitalgrundlag samt de risici, som banken har påtaget sig.

Skabelon til opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle 1-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)		
+ 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 med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)		
+ 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		

Bestyrelsen forholder sig til, om opgørelsen af kapitalkravet dækker bankens risici tilstrækkeligt under hensyntagen til den forventede udvikling i bankens forretningsområder, økonomien og lovgivningen. Mindst årligt godkender bestyrelsen de overordnede metoder til opgørelse af kapitalkravet.

Direktionen sørger for, at bestyrelsens anvisninger udføres i praksis i selskabet, ligesom den sørger for at indstille relevante ændringer i væsentlige forudsætninger for kapitalkravet til bestyrelsen eller rådgive om størrelsen af dette. Det overordnede modelansvar tilhører den tværgående koncernfunktion Risk Management. Intern revision har ansvaret for at gennemføre en uafhængig vurdering af opgørelsen af det samlede kapitalkrav for banken.

Processen følger bankens ICAAP (internal capital adequacy assessment process). Denne proces er fremadskuende med fokus på at give bestyrelsen et overblik over selskabets kapital- og risikoforhold via ICAAP-rapporter. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Bestyrelsen revurderer solvensbehovet kvartalsvist. Rapporten indeholder foruden opgørelsen af kapitalkravet en fremskrivning af kapital situationen og en række stress-scenarier, som kan påvirke kapital situationen. Det er desuden i ovennævnte rapporter, at der følges op på selskabernes fastlagte risikoappetit. I tillæg hertil anvendes ICAAP til at beskrive aktuelle risikoaspekter og præsentere relevante analyser.

Gennem den årlige risikoidentifikation fastlægger bestyrelsen en risikoappetit. Opfølgningen herpå foregår gennem en række scenarier med varierende sandsynlighed, som selskabet kan blive ramt af. Resultatet sammenholdes med kapital situationen i selskabet, således at en højere grad af kapitalisering vil medføre en lavere sandsynlighed for at overskride risikoappetitten og omvendt. Grænserne for bestyrelsens risikoappetit, det vil sige, med hvilken frekvens man vil acceptere at bryde kapitalmålsætning, forsvarslinjer mv., er defineret i risikoappetitopsætningen og genovervejes løbende og i særdeleshed ved den årlige risikoidentifikation.

Risikoidentifikationen blev senest foretaget i andet kvartal 2016, hvor den viste, at de væsentligste risici i koncernen findes inden for markeds- og kreditmæssige risici. De markeds mæssige stress indeholder stød til renteniveauet, aktiefald og udvidelse af spændet til realkreditrenterne.

De kreditmæssige stød indeholder stresstest af pantebrevsbeholdningen, landbrugsporteføljen og et kreditscenario for øvrige udlån. I pantebrevsstressen stresses ejendomme og andelen af restante pantebreve. Alm. Brand Forsikring har i 2014 købt den raske del af pantebrevsporteføljen, men da Alm. Brand Forsikring har retten til at sælge restante pantebreve tilbage til banken, er kreditrisikoen fortsat i banken, og stresset er således på banken. I kreditscenarioet for øvrige udlån stresses sikkerhederne, og den OIV-markerede portefølje øges (OIV: objektiv indikation for værdiforringelse). Det kreditmæssige stød for landbrug indeholder ligeledes en forøgelse af OIV-markerede engagementer.

Alm. Brand Bank offentliggør tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov kvartalsvist på hjemmesiden med en kort beskrivelse af metodikken for opgørelsen af de enkelte risici. Oplysningerne kan findes via almbrand.dk/risiko.

Redegørelser fra Finanstilsynet samt en eventuel kommentar hertil fra selskabet kan findes på hjemmesiden via dette link: <http://www.almbrand.dk/abdk/OmAlmBrand/Omkoncernen/Generelinformation/RedegoerelserfraFinanstilsynet/index.htm>

Pr. 31.12.2016		
Fordeling af minimumskapitalkravet (1000 kr.)	Risikovægtet eksponering	Minimumskapitalkrav på 8 %
Eksponeringer mod institutter	115.807	9.265
Erhvervseksponeringer m.v.	521.464	41.717
Detaleksponeringer	2.584.469	206.758
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	364.767	29.181
Eksponeringer ved misligholdelse	881.631	70.530
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	19.743	1.579
Aktieeksponeringer	194.953	15.596
Andre eksponeringer	958.730	76.698

5 Eksponering mod modpartsrisiko, CRR art. 439

5.1 Grundlag for fastsættelse af intern kapital og kreditgrænser, CRR art. 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.

Bankens finansielle modpartsrisici opstår hovedsageligt via likvidplaceringer i andre banker og bilaterale derivataftaler. På baggrund af en individuel vurdering sættes eksponeringsrammer over for hver modpart. Rammerne gennemgås minimum årligt. Der sker en daglig overvågning af, at eksponeringen mod de enkelte modparter er inden for de fastsatte rammer.

Opgørelsen af eksponeringsværdien for modpartsrisiko følger markedsværdimetoden beskrevet i CRR-forordningens artikel 274.

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

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

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

Alm. Brand Bank afsætter ikke ekstra kapital til at dække modpartsrisiko i opgørelsen af tilstrækkeligt kapitalgrundlag ud over, hvad der er afsat til søjle 1-kravet i henhold 8+-metoden.

5.2 Politikker vedrørende sikkerhedsstillelse og kreditreserver, CRR art. 439, litra b

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

Alm. Brand Bank mindsker sin eksponering over for modparter ved hjælp af margenaftaler og netting med modparterne. Margenaftaler sikrer, at en modpart stiller sikkerhed overfor Alm. Brand Bank, når dennes eksponering overfor Alm. Brand Bank når over et vist niveau. Denne sikkerhedsstillelse begrænser et eventuelt tab i tilfælde af en modparts misligholdelse. Måden, hvorpå denne sikkerhedsstillelse administreres, er nøje beskrevet i en rammeaftale eller i form af et ISDA Credit Support Annex til en ISDA Master Agreement.

Netting indeholdes ligeledes i rammeaftalerne eller ISDA Master Agreements og betyder, at der kan foretages modregning af gevinster og tab på afledte finansielle instrumenter, såfremt modparten misligholder sine forpligtelser. Der kan ikke indgås aftaler om afledte finansielle instrumenter af længerevarende karakter, uden at det sker under en netting-aftale med sikkerhedsstillelse tilknyttet. Dog kan denne generelle retningslinje i sjældne tilfælde fraviges med ledelsens accept, hvis det skønnes at være hensigtsmæssigt.

5.3 "Wrong-way"-risiko og kreditrating-afhængig sikkerhedsstillelse, CRR art. 439 litra c-d

Sikkerhedsstillelsen er ikke berørt af disse faktorer, hvorfor oplysningerne ikke vurderes at være relevante for Alm. Brand Bank.

5.4 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR art. 439 litra e-f

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

Pr. 31.12.2016 Modpartsrisiko med risikovægt	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter (1000 kr.)	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden før risikonedvægtning (1000 kr.)
0%	-	-
20%	14.032	203.674
50%	-	7.585
75%	617	3.014
100%	5.261	106.786

5.5 Kreditderivater, CRR art. 439 litra g-h

Alm. Brand Bank anvender ikke kreditderivater til at styre sin modpartsrisiko.

5.6 Estimation af alfa, CRR art. 439 litra i

Alm. Brand Bank anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisiko.

6 Kapitalbuffere, CRR art. 440

I overensstemmelse med delegeret forordning (EU) nr. 1152/2014 kan banken vælge at henføre eksponeringer til sit hjemland, hvis dets eksponeringer i handelsbeholdningen eller udenlandske krediteksponeringer udgør mindre end 2 % af dets samlede risikovægtede eksponeringer. Banken har en mindre krediteksponering mod tyske ejendomme og svenske pantebreve samt mulighed for løbende at have en beholdning af udenlandske værdipapirer i handelsbeholdningen, men de udgør samlet mindre end 2% af bankens samlede risikovægtede eksponeringer. Derfor er det kun den danske kontracykliske kapitalbuffersats, som er relevant for Alm. Brand Bank.

Række	Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer pr. 31.12.2016	Kolonne
		10
10	Samlet risikoeksponeringsbeløb, mio. kr.	7.500
20	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats, pct.	0%
30	Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer, mio. kr.	0

7 Indikatorer for global systemisk betydning, CRR art. 441

Alm. Brand Bank er ikke identificeret som et globalt, systemisk vigtigt institut (G-SII'er).

8 Kreditrisikojusteringer, CRR art. 442

8.1 Regnskabsmæssige definitioner af "misligholdte" og "værdiforringede" fordringer, CRR art. 442 litra a og b

Banken foretager nedskrivning på udlån efter reglerne i IAS39, når der er indtrådt objektiv indikation for værdiforringelse, som har en virkning for de forventede fremtidige betalinger. Nedskrivningen udgør forskellen mellem bogført værdi og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

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

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

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

Der henvises endvidere til regnskabspraksis beskrevet i bankens årsregnskab.

8.2 Samlede eksponeringer før kreditrisikoreduktion samt gennemsnitlige størrelse, CRR art. 442 litra c

Pr. 31.12.2016 Samlet eksponering før nedvægtning (1.000 kr.)	Total eksponering	Gns. værdi i året
Centralregeringer eller centralbanker	267.078	308.753
Institutter, jf. § 4, stk. 1	1.197.402	1.028.356
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.664.391	1.899.493
Detalkunder	4.901.825	4.806.192
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.039.279	974.402
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	1.863.745	2.082.787
Eksponering særlig høj risiko	15.264	15.538
Andre eksponeringer	90.670	96.187
Aktier	344.179	353.779
Offentlige enheder	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Dækkede obligationer	0	0
Securitiseringspositioner	0	0
Erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
I alt	11.383.833	11.565.487

Tabellen er opgjort for Alm. Brand Bank mor. Udlån til datterselskaber på 733 mio.kr. er dermed indeholdt i posten "Erhvervsvirksomheder m.v."

8.3 Geografisk fordeling af eksponeringerne, CRR art. 442 litra d

Alm. Brand Banks eksponeringer er langt overvejende mod danske kunder. Bankens har dog enkelte eksponeringer mod tyske ejendomme og svenske pantebreve. Alm. Brand Banks fokus er på danske eksponeringer, og det forventes ikke, at eksponeringer mod andre lande vil stige de kommende år. Derfor fravælges det at opgøre en mere detaljeret geografisk fordeling.

8.4 Branchefordeling af de væsentligste eksponeringsklasser, CRR art. 442 litra e

Pr. 31.12.2016 Samlet eksponering før nedvægtning (1.000 kr.)	(1) Centralregeringer eller centralbanker	(2) Institutter, jf. § 4, stk. 1.	(3) Erhvervs- virksomheder m.v.	(4) Detailkunder
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	1.563	34.039
Industri og råstofudvinding	0	0	4.270	1.793
Energiforsyning	0	0	0	1
Bygge og anlæg	0	0	168	72
Handel	0	0	-11	516
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	216
Information og kommunikation	0	0	-1	2
Finansiering og forsikring	267.078	1.197.402	1.233.096	32.374
Fastejendom	0	0	168.211	34.146
Øvrige erhverv	0	0	276.568	36.025
Erhverv, i alt	267.078	1.197.402	1.683.864	139.181
Private	0	0	30.957	5.131.954
I alt	267.078	1.197.402	1.714.821	5.271.136
Total				

Tabel fortsat Pr. 31.12.2016 Samlet eksponering før nedvægtning (1.000 kr.)	(5) Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom.	(6) Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk.	(7) Eksponering med særlig høj risiko	(8) Andre eksponeringer	(9) Aktier
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	631.420	0	3.700	104.761
Industri og råstofudvinding	0	0	0	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0	0
Bygge og anlæg	0	1.152	0	0	0
Handel	0	1.045	0	0	0
Transport, hoteller og restauranter	360	0	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	0
Finansiering og forsikring	297	25.993	0	0	4.866
Fastejendom	190.010	481.153	0	6.963	84.884
Øvrige erhverv	73.357	93.548	15.264	79.999	149.667
Erhverv, i alt	264.024	1.234.310	15.264	90.662	344.179
Private	355.522	629.435	0	0	0
I alt	619.545	1.863.745	15.264	90.662	344.179
Total (1) - (9)					11.383.833

Tabellen er opgjort for Alm. Brand Bank mor. Udlån til datterselskaber på 733 mio.kr. er dermed indeholdt i posten "Erhvervsvirksomheder m.v."

8.5 Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR art. 442 litra f

Pr. 31.12.2016 Fordeling af eksponering i henhold til restløbetid (1.000 kr.)	Til og med 3 måneder	Mellem 3 måneder og 1 år	Mellem 1 og 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	267.078	0	0	0	267.078
Institutter, jf. § 4, stk. 1	1.197.402	0	0	0	1.197.402
Erhvervsvirksomheder m.v.	478.437	580.266	348.725	256.963	1.664.391
Detailkunder	1.052.063	117.915	656.822	3.075.025	4.901.825
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	354.279	6.047	7.821	671.132	1.039.279
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	580.649	364.043	99.179	819.874	1.863.745
Eksponering særlig høj risiko	15.264	0	0	0	15.264
Andre eksponeringer	90.670	0	0	0	90.670
Aktier	344.179	0	0	0	344.179
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Dækkede obligationer	0	0	0	0	0
Securitiseringspositioner	0	0	0	0	0
Erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
I alt	4.380.021	1.068.271	1.112.548	4.822.993	11.383.833

Tabellen er opgjort for Alm. Brand Bank mor. Udlån til datterselskaber på 733 mio.kr. er dermed indeholdt i posten "Erhvervsvirksomheder m.v."

8.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR art. 442 litra g

Pr. 31.12.2016 Oversigt (1.000 kr.)	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Værdireguleringer og nedskrivninger	Udgiftsførte beløb
Finansiering og forsikring	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	615.505	453.608	-12.631
Industri og råstofudvinding	0	0	0
Energiforsyning	0	0	-3.805
Bygge og anlæg	1.150	200	-325
Handel	948	198	79
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0
Information og kommunikation	0	0	0
Finansiering og forsikring	25.944	20.980	-26
Fastejendom	478.985	140.384	-15.816
Øvrige erhverv	92.364	52.295	434
Erhverv, i alt	1.214.897	667.665	-32.090
Private	500.916	379.774	122.416
I alt	1.715.812	1.047.439	90.326

8.7 Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på geografiske områder, CRR art. 442 litra h

Alm. Brand Banks eksponeringer er langt overvejende mod danske kunder, hvorfor opgørelsen er fravalgt.

8.8 Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR art. 442 litra i

Pr. 31.12.2016 (1.000 kr.)	Individuelle nedskrivninger/hensættelser	Gruppevis nedskrivninger/hensættelser
Nedskrivninger og hensættelser primo	1.253.847	185.502
Nye nedskrivninger og hensættelser	235.929	13.322
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser	203.258	30.649
Tabt tidligere nedskrevet eller hensat	239.079	0
Nedskrivninger og hensættelser ultimo	1.047.439	168.175
Tabt ikke tidligere nedskrevet eller hensat	58.194	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	50.165	0

9 Ubehæftede aktiver, CRR art. 443

Banken afgiver og modtager løbende aktiver til sikkerhed, som led i driften af de primære forretningsaktiviteter. Der afgives sikkerheder til marginpositioner på derivater, clearing, repo-finansiering og Nationalbanken for at opretholde trækingsret. Der modtages desuden sikkerheder fra marginpositioner på derivater og reverse repo-forretninger.

Skema A

Pr. 31.12.2016 Aktiver (1000 kr.)		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Bankens aktiver	103.151	0	4.471.907	0
030	Aktieinstrumenter	0	0	222.391	222.391
040	Gældsinstrumenter	407.790	410.218	3.200.617	3.200.617
120	Andre aktiver	0	0	1.382.465	0

Skema B

Pr. 31.12.2016 Modtaget sikkerhedsstillelse - ej balanceført (1000 kr.)		Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse tilrådighed for behæftelse
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget	0	271.551
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsinstrumenter	0	266.191
230	Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	5.360
240	Egne gældsinstrumenter	0	0

Skema C

Pr. 31.12.2016 Passiver for behæftede aktiver (1000 kr.)		Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter
		010	040
010	Regnskabsværdi af udvalgte finansielle forpligtelser	471.273	288.614

Det vurderes, at Alm. Brand Banks risiko i forbindelse med aktivbehæftelse er lav. Dette skyldes, at typen af forretninger ikke er kompleks, og forretningerne er en del af den primære drift. Banken udvælger nøje modparter og har en aktiv styring af forfaldsstrukturen af udestående repo'er for at undgå negativ indvirkning på likviditetskravene.

Alm. Brand Banks treasury-funktion overvåger løbende niveauet af aktivbehæftelsen og de relevante modparter samt vurderer løbende niveauet i forhold til rammerne for bankens likviditetsoverdækning og gearing.

10 Anvendelse af ECAI'er, CRR art. 444

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

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via de tekniske standarder vedrørende konvertering af kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer med hensyn til kreditrisiko i overensstemmelse med artikel 136, stk. 1 og 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013. Det enkelte kreditkvalitetstrin 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.

Pr. 31.12.2016		
Eksporeringer, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services (1000 kr.)	Eksporeringsværdi inden risikovægtning	Eksporeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksporeringer mod institutter	1.197.402	115.807

11 Eksporerung mod markedsrisiko, CRR art. 445

Pr. 31.12.2016		
Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype (1000 kr.)	Eksporerung	Minimumskapitalkrav på 8 %
Gældsinstrumenter	648.623	51.890
Aktier	35.874	2.870
Kollektive investeringsforeninger	40.676	3.254
Råvarer	0	0
Valutapositioner	172.881	13.830

12 Operationel risiko, CRR art. 446

Der foretages løbende en vurdering af Alm. Brand Banks operationelle risiko. Det er risikoen for tab som følge af mangelfulde eller svigtende interne procedurer, menneskelige fejl og systemfejl eller som følge af eksterne hændelser, inklusive juridiske risici. Bestyrelsen har i politik og retningslinjer for operationel risiko fastsat den overordnede risikoappetit herfor. Operationelle tab over de fastsatte grænser indsamles, og begivenhederne rapporteres til bestyrelsen.

Koncernen har en række kontrolprocedurer i form af arbejdsrutiner, forretningsgange og afstemningsprocesser, der er forankret såvel decentralt som centralt i organisationen. Disse procedurer, organisatorisk funktionsadskillelse mellem udførende og kontrollerende afdelinger samt uddannelse af personale, er med til at minimere de operationelle risici.

I takt med at forretningen udvikler sig, tilpasses kontrolmiljøet med henblik på at sikre de nødvendige sikkerhedsforanstaltninger, kontroller og beredskab. Omfanget af disse foranstaltninger balanceres imod de omkostninger, der er forbundet med tiltagene. Sikkerhedstiltag over for hver enkelt trussel vurderes således på basis af den forretningsmæssige konsekvens, det vil have, hvis truslen effektueres og den sandsynlighed, hvormed truslen forventes at forekomme.

Til opgørelsen af operationel risiko anvender Alm. Brand Bank basisindikatormetoden, som fremgår af CRR artikel 315. Der foretages løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Banken kan, hvis det vurderes at være relevant, lave et yderligere tillæg til det tilstrækkelige kapitalgrundlag.

Banken offentliggør kvartalsvist størrelsen af operationel risiko på hjemmesiden via almbrand.dk/risiko.

13 Eksponeringer mod aktier mv. uden for handelsbeholdningen, CRR art. 447

Bankens beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen består af aktierne i bankens datterselskaber, f.eks. Alm. Brand Leasing, samt sektoraktier, der har til hensigt at understøtte bankens drift. Deltagelse i sektorselskaber anses for nødvendig, og banken påtænker ikke at sælge aktierne, hvorfor de betragtes som værende uden for handelsbeholdningen.

I nogle af sektorselskaberne omfordes aktierne således, at det enkelte pengeinstituts ejerandel afspejler dets forretningsomfang med det pågældende selskab. Derved kan der forekomme salgstransaktioner i selskaber, som banken ellers ser som en langsigtet investering.

Sektoraktierne er for størstedelens vedkommende unoterede aktier, og der sker derfor ikke løbende prisfastsættelse i markedet. Værdifastsættelsen er derfor forbundet med skøn og nærmere beskrevet i note 40 i årsregnskab for Alm. Brand Bank. Risikoen og det tilstrækkelige kapitalgrundlag på aktierne uden for handelsbeholdningen opgøres under kreditområdet.

Pr. 31.12.2016

Aktier udenfor handelsbeholdningen
(1000 kr.)

	Sektor aktier	Afviklings- beholdning	Associerede virksomheder	Datterselskaber
Primo beholdning	131.545	68.051	12.423	151.436
Tilgang	1.326	1.997	0	0
Tilgang ved omklassificering	0	0	0	0
Urealiserede gevinst/tab	-3.389	12.086	0	8.434
Realiserede gevinst/tab	7.757	0	0	0
Afgang ved salg	-25.002	0	0	-16.652
Ultimo beholdning	112.237	82.134	12.423	140.279

Resultatopgørelsen indeholder urealiserede gevinster og tab, hvorfor de indgår i kernekapitalgrundlaget.

Hvis værdien af beholdningen af aktier uden for handelsbeholdningen opgjort ultimo 2016 taber 10 % i værdi, vil det påvirke kernekapitalgrundlaget med 18,4 mio.kr.

14 Eksponering mod renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR art. 448

Renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen opstår via bankens ind- og udlån, rentederivater og beholdningen af pantebreve.

Banken solgte i december 2014 næsten samtlige restancefrie pantebreve til Alm. Brand Forsikring. Størstedelen af de tilbageværende ikke restante pantebreve er svenske, men der er også en meget lille andel danske pantebreve. Dagsværdi og renterisiko på beholdningen af ikke-restante pantebreve opgøres ved hjælp af en intern pantebrevsmodel, hvor der korrigeres for forventede førtidsindfrielse og kredittab på pantebrevene. Herudover er der en beholdning af restante pantebreve, som ikke markedsværdireguleres.

Bankens samlede renterisici uden for handelsbeholdningen er opgjort til -3,2 mio. kr. Renterisiko opgøres i banken med udgangspunkt i optionsjusteret modificeret varighed (MOAD) ved et parallelt rentestød på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres dagligt.

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

15 Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR art. 449

Alm. Brand Bank anvender ikke securitisering. Det er derfor ikke relevant.

16 Aflønningspolitik, CRR art. 450

På hjemmesiden findes lønpolitikken og Redegørelse for lønpolitikken i Am. Brand-koncernen. Dokumenterne kan findes via almbrand.dk/governance.

17 Gearing, CRR art. 451

Gearingsgrad er et mål for kernekapitalen i forhold til de uvægtede eksponeringer og er således et risikomål. Jo lavere procenten er, jo mindre er kapitalen i forhold til eksponeringerne, og jo mere risikabel er banken alt andet lige.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	9.698.679
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	1.520.252
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	172.779
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	279.472
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	922.665
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	-335.093
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	12.258.754

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

Alm. Brand Bank anvender ikke interne modeller.

19 Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR art. 453

19.1 Balanceført netting og netting under strengen, CCR art. 453, litra a

Alm. Brand Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

19.2 Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse, CRR art. 453 litra b

Et væsentligt element i styringen af Alm. Brand Banks 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 finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Under kreditrisikoreducerende metoder medregnes effekten af garantier, kreditderivater og sikkerhedsstillelse i form af finansielle aktiver. Derfor er der ikke fuld overensstemmelse mellem sikkerhedsstillelsen opgjort til beregning af den samlede risikoeksponering og den samlede sikkerhed, som Alm. Brand Bank har for sin forretning. Hovedforskellen er pant i fast ejendom.

Alm. Brand Bank sikrer en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån gennem retningslinjer, instrukser og forretningsgange for, hvordan der stilles og følges op på forskellige former for sikkerhed og garantier. Principperne for værdifastsættelsen af disse sikkerheder og garantier afhænger af både aktivtype og forretningsområde.

Aftalerne med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Alm. Brand Bank har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunden ikke opfylder sine betalingsforpligtelser overfor banken.

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

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

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

19.4 Hovedtyper af garantistillere og kreditderivatmodparter, art. 453 litra d

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

19.5 Markeds- og kreditrisikokoncentrationer inden for sikkerhedsstillelse, art. 453 litra e

Der stilles krav til spredningen af investeringerne i bankens politikker m.v. for investeringskreditter. Derfor vil der ligeledes være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

19.6 Sikkerhedsstillelse, art. 453 litra f

Alm. Brand Bank anvender, i overensstemmelse med reglerne i CRR-forordningen, finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringsklasse sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne indenfor hver enkel eksponeringsklasse.

Pr. 31.12.2016	
Kreditreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser, eksponeringer mod:	Eksponering (1.000 kr.)
Institutter	524.485
Erhvervsvirksomheder	6.521
Detalkunder	20.499
Eksponeringer, hvorpå der er restance/overtræk	143
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	633

19.7 Eksponeringer dækket af garantier, art. 453 litra g

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

Pr. 31.12.2016	
Kreditreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser	Eksponering (1.000 kr.)
Erhvervsvirksomheder	44
Detalkunder	10.379
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	3.088
Eksponeringer, hvorpå der er restance/overtræk	0

20 Anvendelse af den avancerede målemetode vedrørende operationel risiko, CRR art. 454

Alm. Brand Bank anvender ikke den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko.

21 Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR art. 455

Alm. Brand Bank anvender ikke interne modeller.

Bilag Data vedrørende gearing

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31.12.2016
Navn på enhed	Alm. Brand Bank
Anvendelsesniveau	Koncern

Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, if. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	11.218.931
2	(Værdien af aktiver fratrullet ved opgørelsen af kernekapital)	-335.093
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	10.883.838
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrullet godkendt variationsmargen modtaget kontant)	9.325
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	163.455
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrullet i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelsskexponeringer)	0
9	Justeret faktisk notional værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notional værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	172.779
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	266.234
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	13.238
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)	279.472
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notional bruttoværdi	2.706.464
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-1.783.799
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	922.665
(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	1.360.954
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	12.258.754
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	11,10%
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

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

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, if. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	11.218.931
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	4.302.257
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	6.916.674
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	253.124
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	0
EU-7	Institutter	418.062
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	607.446
EU-9	Detaleksponeringer	3.329.938
EU-10	Selskaber	452.797
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	674.553
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	1.180.754

Oplysninger om kvalitative elementer

		Kolonne
		Fritekst
Række		
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Banken overvåger niveau og ændringer i gearingsgraden. Dette rapporteres til bestyrelsen kvartalsvist i forbindelse med ICAAP-rapporten. Bestyrelsen har fastsat en nedre grænse på 5 %. Finanstilsynet har en indikativ grænse for overdreven gearing på 3 %, hvilket svarer til, at bankens kernekapital er gearet 33 gange. Begynder gearingsgraden at nærme sig den nedre interne grænse, vil bestyrelsen overveje tiltag for enten at øge kernekapitalen eller mindske den samlede eksponering afhængigt af, hvad der er mest hensigtsmæssigt. Det vurderes, at en forøgelse af kernekapitalen kan foregå inden for en forholdsvis kort tidsperiode, mens en tilpasning af eksponeringen typisk er en mere langsigtet mulighed.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Ultimo 2016 var gearingsgraden 11,1 % sammenlignet med 10,1 % ultimo 2015. På trods af at hybridkapitalen ikke kan indregnes ultimo 2016, stiger kapitalgrundlaget over året, da fradraget for udskudte skatteaktiver falder. Bankens samlede eksponeringsværdi falder som følge af afviklingsstrategien, hvilket har bevirket forbedringen i gearingsgraden.