

**Risikorapportering  
for  
Djurslands Bank A/S  
pr. 31. december 2016**

## Indhold

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

## 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 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 overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. 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.

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.

#### 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.

### **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 kundeniveau 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
- 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 engagementer, i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom, sammenlagt maksimalt må udgøre 70% af bankens justerede kapitalgrundlag,
- at det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlåns-engagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag.

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervs kundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften.

For privatkunder er balancen mellem nettoindkomst, udgifter og formue afgørende.

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

For at begrænse bankens risiko for tab vurderes det i hvert enkelt kreditsag, om sikkerhedsstillelse er nødvendig.

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.

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning.

Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser, tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitut-sektoren. Djurslands Bank har derfor vurderet om model-estimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Denne vurdering kan medføre en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimer, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentvise værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancen dagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger, vurderet behovet for at korrigere for allerede indtrufne begivenheder, og i givet fald korrigeret herfor.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i, at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

#### **Markedsrisici**

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

Markedsrisikoen er de ændringer, som en finansiell 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 +3% 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 enkeltaktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere er der fastsat individuelle grænser herfor.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici. Markedsrisiciene – 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 uhensigtsmæssige 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 boligrådgivningsområderne.

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.

#### **Likviditetsrisici**

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalings-forpligtelser. 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 likviditetsfremskaffelse 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 aftaleindskud 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 ansvarlig herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

#### **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-sikkerheds-politik.

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

## **2.2 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f**

Bankens bestyrelse og direktion har den 8. februar 2017 godkendt risikorapporten for 2016.

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:

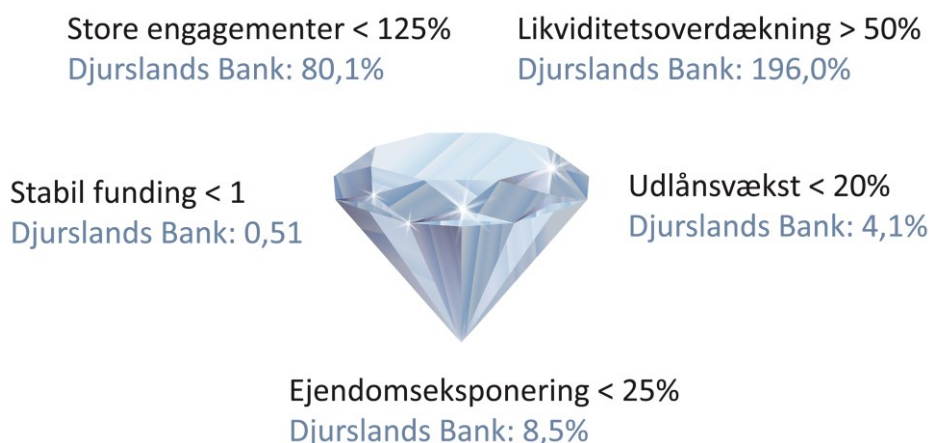
- at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser,
- at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt 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.

Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien. Bankens ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sam-

men med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Banken ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at kapitalprocenten minimum udgør lovgivningens samlede kombinerede kapitalkrav med et tillæg af 2%-point, aktuelt udgør denne 6,0 %-point.

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 figur, der viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.



### 2.3 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder, ud over ledelsesposten i banken, et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2016 side 14-16, samt bankens hjemmeside.

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 systematiseret 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 2016 side 17.

Banken har i medfør af Lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2016 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

### 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 28 i årsrapporten. Banken har ingen hybride eller supplerende kapitalinstrumenter.

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

Mio. kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5 pct.) og kernekapital (6,0 pct.) i 8 pct.-kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	759.714	190.967	568.747
Kernekapital	759.714	254.623	505.091

### 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 følger 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, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følger 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. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. 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.



Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet		
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> <li>• 4a) Kreditrisici på store kunder (&gt;2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer</li> <li>• 4b) Øvrig kreditrisici</li> <li>• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer</li> <li>• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher</li> </ul>		
+ 5) Markedsrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5a) Renterisici</li> <li>• 5b) Aktierisici</li> <li>• 5c) Valutarisici</li> <li>• 5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici</li> </ul>		
+ 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 højgearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov <ul style="list-style-type: none"> <li>• Heraf til kreditrisici (4)</li> <li>• Heraf til markedsrisici (5)</li> <li>• Heraf til operationelle risici (7)</li> <li>• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)</li> <li>• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)</li> </ul>		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag/kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

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, at 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.

## 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 11,3% jf. nedenfor.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating af et internationalt ratingbureau. Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvensen, hvor kapitalprocenten minimum udgør lovgivningens samlede kombinerede kapitalkrav med et tillæg af 2%-points.

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	Solvensbehovet
	Mio. kr.	Pct.
Søjle I-kravet	339 mio. kr.	8,0 pct.
Tillæg		
Kreditrisici	136 mio. kr.	3,2 pct.
Markedsrisici	5 mio. kr.	0,1 pct.
Operationelle risici	0 mio. kr.	0,0 pct.
Øvrige forhold	0 mio. kr.	0,0 pct.
<b>Krav til intern kapital (solvensbehov)</b>	<b>480 mio. kr.</b>	<b>11,3 pct.</b>

#### Overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	760 mio. kr.
Krav til intern kapital	480 mio. kr.
Solvensprocent	17,9 pct.
Solvensbehov	11,3 pct.
Kapitalbevaringsbuffer	0,6 pct.
Solvensoverdækning i procentpoint	6,0 pct.

#### Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 6,0 pct. point ud fra et kapitalkrav på 11,9 pct. (solvensbehov 11,3 pct. og kapitalbevaringsbuffer 0,625 pct.) og en faktisk kapitalprocent (solvens) på 17,9 pct.. 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 u hensigtsmæssige 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. 31.12.2016

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	17.208	1.377
Erhvervsvirksomheder mv.	841.249	67.300
Detailkunder	1.481.488	118.519
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	476.603	38.128
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	186.467	14.917
Aktieeksponeringer	96.164	7.693
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	135.819	10.866
Total	3.234.998	258.800

## 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 kontrakternes 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 basiskapital 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 pct., 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

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 sikkerhedsstilling, CRR 439, litra c og d

Djurslands Bank anvender ikke sådan sikkerhedsstilling.

### 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.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 udgør 43.865 mio. kr. Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, udgør -8.694 mio. 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 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 Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Banken har alene krediteksponeringer i Danmark. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 pct., hvorfor banken ikke har afsat kapital til den kontracykliske buffer.

## **8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441**

Banken er ikke systemisk vigtig.

## **9. Kreditrisikjusteringer, 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 værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen, vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Gruppevise vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle bankens udlån, undtaget de udlån, der er individuelt nedskrevet, eller ikke kan indpasses i en gruppe.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis side 57 i årsrapporten.

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

Den samlede værdi af Djurslands Banks eksponeringer efter nedskrivninger og før hensynstagen til kreditrisikoreduktioner udgør 8.778 mio. kr.

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

Eksponeringer pr. 31. december 2016  1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksomhe- der mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejen- dom	Eksponeringer hvorpå der er re- stancer eller overtræk	Eksponeringer i andre po- ster, herunder aktiver uden modparter	Eksponering i aktier	Total
Offentlige myndigheder		607.525			19.752	5				627.282
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				379.087	271.661	69.322	28.427			748.497
Industri og råstofindvinding				72.560	77.654	16.309	2.817			169.340
Energiforsyning				85.720	42.992	1.731				130.443
Bygge og anlæg				145.384	130.877	38.879	23.081			338.221
Handel				88.779	168.038	38.693	16.987			312.497
Transport, hoteller og restauranter				196.207	35.741	14.685	16.206			262.839
Information og kommunikation				6.170	24.593	6.711	285			37.759
Finansiering og forsikring	183.835		187.307	36.774	23.430	2.067	41	177.230		610.684
Fast ejendom				270.581	298.692	111.459	59.804			740.536
Øvrige erhverv				96.891	317.052	99.986	9.375		96.170	619.474
I alt erhverv	183.835	0	187.307	1.378.153	1.390.730	399.842	157.023	177.230	96.170	3.970.290
Private				144.314	2.396.873	996.172	41.437			3.578.796
<b>Total</b>	<b>183.835</b>	<b>607.525</b>	<b>187.307</b>	<b>1.522.467</b>	<b>3.807.355</b>	<b>1.396.019</b>	<b>198.460</b>	<b>177.230</b>	<b>96.170</b>	<b>8.176.368</b>

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Gennemsnitsekspone- ringer for 2016  1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksomhe- der mv.	Detail-kunder	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		577.391			10.841	5				588.237
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				369.989	285.243	64.487	33.997			753.716
Industri og råstofindvinding				57.034	68.003	20.262	2.716			148.015
Energiforsyning				85.193	46.535	2.169				133.897
Bygge og anlæg				148.597	126.005	39.263	25.398			339.263
Handel				106.455	158.189	37.657	13.681			315.982
Transport, hoteller og resturan- ter				174.610	58.186	17.789	17.606			268.191
Information og kommunikation				5.957	25.012	7.219	120			38.308
Finansiering og forsikring	138.573		357.238	41.359	20.470	3.397	357	261.947		823.341
Fast ejendom				285.436	208.012	112.681	64.021			670.150
Øvrige erhverv				104.811	316.522	89.953	9.201		94.593	615.080
I alt erhverv	138.573	0	357.238	1.379.441	1.312.177	394.877	167.097	261.947	94.593	4.105.943
Private				116.728	2.361.161	827.492	46.862			3.352.243
<b>Total</b>	<b>138.573</b>	<b>577.391</b>	<b>357.238</b>	<b>1.496.169</b>	<b>3.684.179</b>	<b>1.222.374</b>	<b>213.959</b>	<b>261.947</b>	<b>94.593</b>	<b>8.046.423</b>

### 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.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Total
Centralregeringer eller centralbanker	129.828	54.007				183.835
Regionale eller lokale myndigheder	437.342		170.183			607.525
Institutter	32.101	86.714	57.484		11.009	187.308
Erhvervsvirksomheder mv.	174.611	123.680	749.130	255.106	219.941	1.522.468
Detailkunder	1.479.388	221.033	572.808	579.567	954.557	3.807.353
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	128.582	127.372	305.393	131.928	702.743	1.396.018
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	45.151	7.538	88.158	24.680	32.934	198.461
Aktier					96.170	96.170
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	177.230					177.230
<b>Total</b>	<b>2.604.233</b>	<b>620.344</b>	<b>1.943.156</b>	<b>991.281</b>	<b>2.017.354</b>	<b>8.176.368</b>

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

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	102.680	75.417	16.896
Industri og råstofindvinding	7.240	4.694	3.781
Energiforsyning	0	0	-46
Bygge og anlæg	30.155	21.270	1.818
Handel	25.775	11.934	5.003
Transport, hoteller og restauranter	29.978	15.005	1.186
Information og kommunikation	573	521	536
Finansiering og forsikring	8.075	8.043	198
Fast ejendom	70.286	12.154	-8.144
Øvrige erhverv	21.041	15.125	2.389
I alt erhverv	295.803	164.163	23.619
Private	121.871	93.404	9.562
<b>Total</b>	<b>417.674</b>	<b>257.567</b>	<b>33.179</b>

\*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året. Afstemning til omkostningen i årsrapporten foretages ved at reduceret ovenstående med rente af nedskrevne konti samt indgået på tidligere udgiftsførte udlån.

## 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

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	243.447	1.151	17.522
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	63.341	1.904	1.923
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-34.311	-172	0
4. Andre bevægelser	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-17.793	0	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	254.684	2.883	19.445
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	414.390	3.284	3.524.951

## 10. Ubehæftede aktiver, CRR 443

Skema A:

Behæftede og ubehæftede aktiver pr. 31.12.2016

1.000 kr.		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Instituttets aktiver	80.784		7.544.457	
030	Aktieinstrumenter	0	0	243.616	243.616
040	Gældsinstrumenter	80.784	80.784	2.040.141	2.040.141
120	Andre aktiver	0		1.397.167	



Skema B:

Modtaget sikkerhedsstillelse pr. 31.12.2016

1.000 kr.		Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse eller egne gældsinstrumenter, der er udstedt og til rådighed for behæftelse
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsinstrumenter	0	0
230	Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	0
240	Egne gældsinstrumenter	0	0

Skema C:

Modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser for behæftet aktiver pr. 31.12.2016

1.000 kr		Modsvarende passiver, eventuale forpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter.
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	80.784	80.784

For en beskrivelse af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2016 side 49.

## 11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankdata som data-central. 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 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. 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.		
<b>Eksponeringer mod institutter</b>	83.343	16.388

## 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	360.322	28.826
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	29.256	2.340
Poster forbundet med positionsrisiko (CIU)	720	58
Poster med valutaposition	53.523	4.282
Total	443.821	35.506

## 13. Operationel risiko, CRR 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige 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 2016 udgør den operationelle risiko 13 pct. af den samlede risikovægtede eksponering og udgør 555 mio. kr. ultimo 2015, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på ca. 44 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. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

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

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31. december 2016	Kursreguleringer i driften i 2016
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	223.774	12.816
Andre aktier	12.867	-736
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.757	-18
Unoterede aktier mv. i alt	238.398	12.062

Ud over ovenstående kursreguleringer har aktier uden for handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på tkr. 6.581 i 2016.

Kursreguleringer på aktier uden for handelsbeholdningen udgør tkr. +12.062 i 2016.

## 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 tkr. 2.321 og vedrører hovedsageligt fastforrentede indlånskonti.

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.

Banken udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere. 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 2016 afholdt 2 møder.

For uddybende beskrivelse af lønpolitikken henvises der til bankens hjemmeside. For oplysninger om lønsummen henvises til note 6 i årsrapporten.

## 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 pct., 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 6,67%.

Af nedenstående tabel ses det, at banken overholder begge 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. 31.12.2016 1.000 kr.**

Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	8.054.877
Kernekapital med overgangsordning	759.714
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	759.714
Gearingsgrad med overgangsordning	9,4%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	9,4%

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 som det fremgår af ovenstående opgørelse, så er bankens gearing på 9,4% pr. 31/12 2016, hvilket er 0,6% under grænsen på 10%. Grundet at banken til en hver tid kan bringe gearingsgraden over 10%, ved et salg af kapitalandele der fratrækkes i kernekapitalen. Har banken i solvensbehovsopgørelsen ikke afsat kapital til dækning af for høj gearing.

## 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 enkelt eksponeringsklasse.

#### Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksporeringsklasse	Sikkerhedens værdi
Eksporeringer mod institutter	80.804
Eksporeringer mod selskaber	106.412
Detaleksporeringer	73.718
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	18.839
Eksporeringer ved misligholdelse	3.654
<b>Total</b>	<b>283.427</b>

## 20.6 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

<b>Eksponeringsklasse</b>	<b>Garantier</b>
Eksponeringer mod selskaber	15.434
Detaleksponeringer	13.219
<b>Total</b>	<b>28.653</b>

## 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.

## Gearingsgrad i henhold til CRR

## Bilag 1

Referencedato	31.12.2016
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	7.544.456
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)	(1.064.083)
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	8.031
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	2.323
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	1.706.404
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	(142.254)
8	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>	<b>8.054.877</b>

Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
<b>Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	6.438.811
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	(142.254)
3	<b>Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))</b>	6.296.557
<b>Derivateksponeringer</b>		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	43.751
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	5.842
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 variationsmargen 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	<b>Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)</b>	49.593
<b>SFT-eksponeringer</b>		
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	2.323
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 kundeclearede SFT-eksponering)	0
16	<b>Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)</b>	2.323
<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer</b>		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	1.706.404
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	0
19	<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)</b>	1.706.404
<b>(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)</b>		
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
<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>		
20	<b>Kernekapital</b>	759.714
21	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)</b>	8.054.877
<b>Gearingsgrad</b>		
22	<b>Gearingsgrad</b>	9,43%
<b>Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>		
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	1.064.083



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:	6.438.811
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.146.761
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	4.292.050
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	590.736
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	32.101
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	546.025
EU-9	Detaleksponeringer	1.728.326
EU-10	Selskaber	827.494
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	151.907
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	415.461

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 6,67%.
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. 31.12.2015, er gearingsgraden faldet fra 11,3% til 9,4%. 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.