

**Risikorapportering
for
Djurslands Bank A/S
pr. 31. december 2017**

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	9
6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439	12
7. Kapitalbuffere, CRR 440	13
8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441	13
9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442	13
10. Ubehæftede aktiver, CRR 443	18
11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444	20
12. Markedsrisiko, CRR 445	20
13. Operationel risiko, CRR 446	20
14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447	21
15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448	21
16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449	21
17. Aflønningspolitik, CRR 450	22
18. Gearing, CRR 451	23
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452	23
20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453	23
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454	25
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455	25

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.

Hvidvask

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

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

Kreditrisici

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

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

Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt.

Beføjelser til den enkelte medarbejder er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

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

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

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

Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau. Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeniveau på de branchemæssigt største udlånsområder.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kredit-politik.

I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risiko-spredningen.

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 eksponeringer, i henhold til opgørelsen i Finanstilsynets tilsynsdiamant, sammenlagt maksimalt må udgøre 80% 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 udlånsengagementer 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.

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 gruppevis 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 branche-grupper.

Den gruppevis vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenterings-modellen 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 pengeinstitutsektoren. Djurslands Bank har derfor vurderet om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Denne vurdering kan medføre en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevis 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. 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 gruppevis 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.

Implementeringen af de nye nedskrivningsregler efter IFRS 9 i 2018 medfører en større ændring i fastsættelsen af nedskrivninger. Der henvises til beskrivelsen i afsnittet "Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning" på side 11 i årsrapporten 2017 samt "Anvendt regnskabspraksis" side 60 i årsrapporten 2017.

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

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

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

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

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

Operationelle risici

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

Risikoen kan skyldes medarbejdernes 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 betalingsforpligtelser.

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

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

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

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale 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 ansvarlige 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-sikkerhedspolitik.

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 7. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

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.

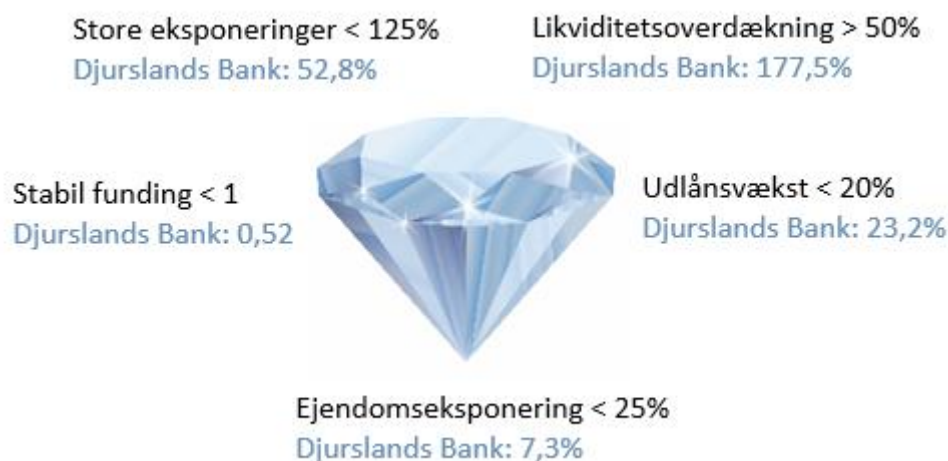
En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser:

- 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. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sammen 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 7,1 %-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.



Ultimo 2017 overskrider banken 1 ud af 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant, da bankens opgjorte udlånsvækst udgør 23,2%, hvilket er 3,2%-point over grænseværdien på 20%. Årsagen til overskridelsen skyldes et kortvarigt stort udlånstræk henover ultimo. Det aktuelle udlånstræk, som har medført overskridelsen, må betragtes som risikofrit, idet eksponeringen indgår uden vægtning i bankens risikovægtede aktiver. Det kortvarige træk betyder tillige, at banken 4 dage efter ultimo atter er inden for grænseværdien. Bankens stigning i gennemsnitlig udlån har for hele året været på 6,7%.

2.3 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder, ud over ledelsesposten i banken, et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2017 side 15-17, samt på djurslandsbank.dk/ombanken/organisation_ledelse.

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

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

I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen gennemfører mindst 1 gang årligt en 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 2017 side 18.

Banken har i medfør af Lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2017 været afholdt 2 møder i Risikoudvalget.

Rapportering

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering, herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesmæssige risikoområder.

Rapporteringen til direktionen og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

3. Anvendelsesområde, CRR 436

CRR forordningen omfatter kun Djurslands Bank A/S.

Banken har ingen konsoliderede datterselskaber, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

4. Kapitalgrundlag, CRR 437

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af side 29 i årsrapporten 2017. Banken har ingen hybride eller supplerende kapitalinstrumenter og er derfor ikke omfattet af overgangsbestemmelserne jf. CRR 492, stk. 4.

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

Mio. kr.	Faktiske beløb	Krævet beløb for opfyldelse af minimumskrav til egentlig kernekapital (4,5 %) og kernekapital (6,0 %) i 8 %-kravet	Overskydende beløb
Egentlig kernekapital	838.003	199.920	638.083
Kernekapital	838.003	266.560	571.443

5. Kapitalkrav, CRR 438

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

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

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

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

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

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

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har brancheorganisationen 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 % 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"> • 4a) Kreditrisici på store kunder (>2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer • 4b) Øvrig kreditrisici • 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer • 4d) Koncentrationsrisiko på brancher 		
+ 5) Markedsrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> • 5a) Renterisici • 5b) Aktierisici • 5c) Valutarisici • 5d) Koncentrationsrisici af markedsrisici 		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af højgearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov <ul style="list-style-type: none"> • Heraf til kreditrisici (4) • Heraf til markedsrisici (5) • Heraf til operationelle risici (7) • Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9) • Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10) 		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag/kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

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 10,5% 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 Mio. kr.	Solvensbehovet %
Søjle I-kravet	355 mio. kr.	8,00 %
Tillæg		
Kreditrisici	109 mio. kr.	2,45 %
Markedsrisici	2 mio. kr.	0,05 %
Operationelle risici	0 mio. kr.	0,00 %
Øvrige forhold	0 mio. kr.	0,00 %
Krav til intern kapital (solvensbehov)	466 mio. kr.	10,50 %

Overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	838 mio. kr.
Krav til intern kapital	466 mio. kr.
Solvensprocent	18,9 %
Solvensbehov	10,5 %
Kapitalbevaringsbuffer	1,3 %
Solvensoverdækning i procentpoint	7,1 %

Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 7,1 %-point ud fra et kapitalkrav på 11,8 % (solvensbehov 10,5 % og kapitalbevaringsbuffer 1,25 %) og en faktisk kapitalprocent (solvens) på 18,9 %. 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. 31.12.2017

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	18.479	1.478
Erhvervsvirksomheder mv.	776.147	62.092
Detailkunder	1.777.266	142.181
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	638.053	51.044
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	130.056	10.404
Aktieeksponeringer	96.415	7.713
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	169.635	13.571
Total	3.606.051	288.483

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 kapitalgrundlag, holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

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

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8 %, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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

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 2017.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 udgør 37.947 mio. kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, udgør -6.762 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 %, 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. Gruppevis 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 58 i årsrapporten 2017.

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 9.654 mio. kr.

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

Eksponeringer pr. 31. december 2017 1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksomhe- der mv.	Detailkunder	Eksponerin- ger sikret ved pant i fast ejen- dom	Eksponerin- ger hvorpå der er re- stancer eller overtræk	Eksponeringer i andre po- ster, herunder aktiver uden modparter	Ekspone- ring i aktier	Total
Offentlige myndigheder		1.116.354			13.652	5.188				1.135.194
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				388.969	295.874	100.276	23.161			808.280
Industri og råstofindvinding				46.128	68.443	18.168	3.268			136.007
Energiforsyning				68.190	74.542	2.263				144.995
Bygge og anlæg				92.208	147.832	35.118	5.823			280.981
Handel				127.746	153.666	58.366	10.944			350.722
Transport, hoteller og restauran- ter				182.457	31.057	18.703	6.189			238.406
Information og kommunikation				2.247	30.161	8.409	8			40.825
Finansiering og forsikring	111.575		115.872	46.389	44.051	3.522	75	204.562		526.046
Fast ejendom				335.258	383.251	105.616	56.652			880.777
Øvrige erhverv				94.806	386.677	106.345	10.415		96.415	694.658
I alt erhverv	111.575	0	115.872	1.384.398	1.615.554	456.786	116.535	204.562	96.415	4.101.697
Private				128.821	2.824.305	1.419.098	45.111			4.417.335
Total	111.575	1.116.354	115.872	1.513.219	4.453.511	1.881.072	161.646	204.562	96.415	9.654.226

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Gennemsnitsekspone- ringer for 2017 1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksomhe- der mv.	Detailkunder	Eksponer- inger sikret ved pant i fast ejen- dom	Eksponer- inger hvorpå der er re- stancer eller overtræk	Eksponeringer i andre po- ster, herunder aktiver uden modparter	Ekspone- ring i aktier	Total
Offentlige myndigheder		787.838			16.898	2.595				807.331
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				383.316	322.369	81.364	29.410			816.459
Industri og råstofindvinding				49.057	77.935	19.101	3.223			149.316
Energiforsyning				74.746	56.102	1.880	0			132.728
Bygge og anlæg				115.921	140.610	40.329	15.673			312.533
Handel				105.533	174.120	51.988	13.759			345.400
Transport, hoteller og resturan- ter				179.472	41.586	18.781	5.962			245.801
Information og kommunikation				2.253	27.604	10.519	216			40.592
Finansiering og forsikring	158.034		131.774	40.577	38.448	2.682	75	208.671		580.261
Fast ejendom				285.816	367.659	109.794	55.498			818.767
Øvrige erhverv				114.391	355.059	101.042	8.363		87.610	666.465
I alt erhverv	158.034	0	131.774	1.351.082	1.601.492	437.480	132.179	208.671	87.610	4.108.322
Private				135.203	2.775.093	1.238.769	46.980			4.196.045
Total	158.034	787.838	131.774	1.486.285	4.393.483	1.678.844	179.159	208.671	87.610	9.111.698

9.3 Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, litra d

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

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

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

1.000 kr. pr. 31. december 2017	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Total
Centralregeringer eller centralbanker	111.575					111.575
Regionale eller lokale myndigheder	939.828		176.526			1.116.354
Institutter	43.150	3.869	68.853			115.872
Erhvervsvirksomheder mv.	406.093	214.754	569.183	114.747	208.444	1.513.221
Detailkunder	1.679.757	270.380	805.299	626.116	1.071.958	4.453.509
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	191.225	97.636	253.429	123.617	1.215.165	1.881.072
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	20.510	6.828	75.846	30.196	28.266	161.646
Aktier					96.415	96.415
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	204.562					204.562
Total	3.596.699	593.467	1.949.136	894.676	2.620.248	9.654.226

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

1.000 kr. pr. 31. december 2017	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	81.575	62.922	7.384
Industri og råstofindvinding	7.176	4.246	808
Energiforsyning	0	0	5
Bygge og anlæg	11.302	8.432	13.142
Handel	20.553	12.357	524
Transport, hoteller og restauranter	19.353	15.711	24
Information og kommunikation	533	526	21
Finansiering og forsikring	3.125	3.088	1.443
Fast ejendom	69.788	14.798	-1.221
Øvrige erhverv	20.035	19.716	-3.576
I alt erhverv	233.440	141.796	18.554
Private	107.712	82.305	-1.376
Total	341.152	224.101	17.178

*) 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	254.684	2.883	19.445
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	30.545	2.730	2.401
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-42.760	-125	0
4. Andre bevægelser	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-24.655	0	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	217.814	5.488	21.846
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	319.919	21.234	3.499.826

10. Ubehæftede aktiver, CRR 443

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver 31.12.2017:

1.000 kr.		Regnskabsmæssig af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	0	-	8.967	-
030	Aktieinstrumenter	0	-	263.008	263.008
040	Gældsværdipapirer	0	0	1.982.508	1.982.508
050	Heraf: dækkede obligationer	0	0	0	0
060	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	1.817.356	1.817.356
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	165.152	165.152
120	Andre aktier	0	-	2.057.795	-
121	Heraf: ...	0	-	0	-

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse 31.12.2017:

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

Skema C: Oplysninger om behæftelseskilder 31.12.2017:

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

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger:

Som det fremgår af ovenstående skemaer. Anvender banken i sin forretningsmodel med sjældent aktivbehæftelser. I løbet af 2017 har banken anvendt det få gange i forbindelse med repo forretninger.

For en beskrivelse af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2017 side 50.

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.		
<i>Eksponeringer mod institutter</i>	90.264	18.456

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	216.527	17.322
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	34.609	2.769
Poster forbundet med positionsrisiko (CIU)	2.549	204
Poster med valutaposition	9.317	745
Total	263.002	21.040

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 2017 udgør den operationelle risiko 574 mio. kr., svarende til 13 % af den samlede risikovægtede eksponering, hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på ca. 46 mio. kr. Banken gennemfører løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

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

Djurslands Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Djurslands Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. 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 2017	Kursreguleringer i driften i 2017
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	242.093	18.951
Andre aktier	1.178	-8
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.774	-18
Unoterede aktier mv. i alt	245.045	18.960

Ud over ovenstående kursreguleringer har aktier uden for handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på tkr. 3.130 i 2017.

Kursreguleringer på aktier uden for handelsbeholdningen udgør tkr. 18.960 i 2017.

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. 348 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 2017 afholdt 2 møder.

For uddybende beskrivelse af lønpolitikken henvises der til djurslandsbank.dk/ombanken/loenpolitik2017. For oplysninger om lønsummen henvises til note 6 i årsrapporten 2017.

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 %, 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. 31.12.2017 1.000 kr.

Samlede eksponeringer til gearingsgradens beregning	9.220.726
Kernekapital med overgangsordning	838.003
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	838.003
Gearingsgrad med overgangsordning	9,1%
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	9,1%

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 9,1% pr. 31/12 2017, hvilket er 0,9% 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 selskaber	128.430
Detaleksporeringer	84.185
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	49.454
Eksporeringer ved misligholdelse	24.290
Total	286.359

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

Eksponeringsklasse	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	14.101
Detaileksponeringer	14.349
Total	28.450

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.