

Risikorapport

31. december 2021

Søjle 3 oplysningskrav



1 Indledning

Denne risikorapport er udarbejdet i overensstemmelse med CRR- forordningens regler samt bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og omfatter de oplysningskrav (søjle III), som pengeinstitutter skal opfylde vedrørende offentliggørelse af risikooplysninger. Rapportering i henhold til oplysningskravet sker årligt, i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet, mens det individuelle solvensbehov offentliggøres kvartårlig. Oplysninger i denne risikorapport omhandler koncernen og året 2021, medmindre andet er anført. Oplysningerne er ikke revideret af ekstern revision.

Denne rapport præsenteres på bankens hjemmeside. Herudover er der oplysninger om bankens risici og risikostyring i årsrapporten.

Indholdsfortegnelse

1	Indledning.....	2
2	Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer.....	6
2.1	Væsentlige målekriterier.....	6
2.2	Samlede risikoeksponeringer.....	7
2.3	Individuelt solvensbehov – EU OVC.....	8
2.4	Kommentering af solvensbehov.....	10
2.4.1	Søjle I-kravet (8 procent af de risikovægtede eksponeringer) (1).....	10
2.4.2	Indtjening (2).....	10
2.4.3	Udlånsvækst (3).....	11
2.4.4	Kreditrisici (4).....	11
2.4.4.1	Store kunder med finansielle problemer.....	11
2.4.4.2	Øvrige kreditrisici.....	11
2.4.4.3	Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer.....	11
2.4.4.4	Koncentrationsrisiko på brancher.....	12
2.4.5	Markedsrisiko (5).....	12
2.4.6	Likviditetsrisiko (6).....	12
2.4.7	Operationel risiko (7).....	12
2.4.8	Gearing (8).....	13
2.4.9	Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter (9).....	13
2.4.10	Lovbestemte krav (10).....	13
3	Risikostyringsmålsætning og -politikker – EU-OVA og EUR-OVB.....	13
3.1	Ledelseserklæring.....	13
3.2	Risikostyringsorganisation.....	16
3.2.1	Bestyrelse.....	17

3.2.2	Direktion	17
3.2.3	Den risikoansvarlige	17
3.2.4	Den complianceansvarlige.....	17
3.2.5	Første forsvarslinje	18
3.3	Risikorapportering	18
3.4	Risikostyring	18
3.5	Stresstest	18
3.6	Risikopolitikker	18
3.7	Ledelsessystemer	18
4	Anvendelsesområde.....	19
5	Kapitalgrundlag	20
5.1	Sammensætning af afstemning	20
5.2	Hovedtræk ved kapitalinstrumenter	20
6	Kontracykliske kapitalbuffere	20
7	Gearingsgraden – EU LRA.....	20
8	Likviditetskrav – EU LIQA og LIQB	23
8.1	Strategier og procedurer.....	23
8.2	Struktur i og tilrettelæggelse af risikostyring.....	24
8.3	Organisering og kontrol	24
8.4	Likviditetsrapportering	24
8.5	Risikoreduktion.....	24
8.6	Beredskabsplan.....	24
8.7	Stresstest	24
8.8	Styring.....	25
8.9	Likviditetsnøgletal	25
8.10	Udviklingen i likviditetsdækningsgraden	25
8.11	Ændringer i LCR-opgørelsen	25
8.12	Finansieringskilder.....	25
8.13	Sammensætningen	25
8.14	Derivater.....	25
8.15	Valuta	25
8.16	Andre poster.....	25
9	Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet – EU CRA og CRB	26
9.1	Kreditrisikostyring	26
9.2	Kreditpolitik.....	26
9.3	Bevilling.....	27

9.4	Kontrol og rapportering	27
9.5	Anvendelsesområde	27
9.6	Opgørelse af forventet tab	27
9.7	Omlægning	28
9.8	Fordeling af eksponeringer	28
9.9	Oplysninger om performing og non-performing eksponeringer	28
9.10	Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser og sikkerhed og garantier	29
9.11	Kreditkvalitet af eksponeringer med kreditlempelser	30
10	Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker – EU CRC	31
10.1	Balanceført netting	31
10.2	Sikkerhedsstillelse	31
10.3	Anvendt metode	31
10.4	Kreditrisikoafdækning	31
10.5	Koncentrationer	32
11	Anvendelsen af standardmetoden – EU CRD	32
11.1	Eksterne kreditvurderingsinstitutter	32
11.2	Krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker	33
11.3	Standardmetoden	34
12	Anvendelse af IRB-metoden	34
13	Specialiseret långivning og aktieeksponering iht. den forenklede risikovægtningsmetode	34
14	Eksponeringer mod modpartsrisiko – EU CCRA	34
14.1	Metode og politikker	34
14.2	”Wrong-way”-risiko	34
14.3	Risikostyring	34
14.4	Nedjustering af kreditrating	35
14.5	Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer	35
14.6	Standardmetoden – modpartskreditrisikoeksponeringer efter eksponeringsklasse ...	36
14.7	Sammensætning af sikkerhedsstillelse	36
15	Securitiseringspositioner	36
16	Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko – EU MRA	36
16.1	Strategier og procedurer	36
16.2	Markedsrisikopolitik	37
16.3	Risikorapportering	37
16.4	Markedsrisiko iht. Standardmetoden	38
17	Operationel risiko – EU ORA	38
17.1	Risikostyringsmålsætninger og -politikker	38

17.2	Minimumskrav til kapitalgrundlag.....	40
17.3	Øvrige metoder.....	41
17.4	Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko	41
18	Aflønningspolitik – EU REMA	41
18.1	Ledelsesaf lønning	41
19	Behæftede og ubehæftede aktiver – EU AE4	42
20	IFRS 9-overgangsordning.....	42
21	Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst	42
22	Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen ...	42

2 Væsentlige målekriterier og oversigt over risikovægtede eksponeringer

2.1 Væsentlige målekriterier

Væsentlige målekriterier for 2021 for Lollands Bank (koncern-tal):

EU KM1		a	b	c	d
Beløb i 1.000 kr.		31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021
Tilgængelig kapital (beløb)					
1	Egentlig kernekapital (CET1)	547.590	488.868	493.713	496.256
2	Kernekapital	547.590	488.868	493.713	496.256
3	Samlet kapital	612.590	553.838	558.678	561.216
Risikovægtede eksponeringer					
4	Samlet risikoeksponering	2.671.120	2.655.589	2.647.557	2.714.703
Kapitalprocenter (Som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
5	Egentlig kernekapitalprocent	20,5%	18,4%	18,6%	18,3%
6	Kernekapitalprocent	20,5%	18,4%	18,6%	18,3%
7	Kapitalprocent i alt	22,9%	20,9%	21,1%	20,4%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
7a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdreven gearing	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
7b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
7c	heraf: i form af kernekapital (procentpoint)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
7d	Samlede SREP-kapitalgrundlagskrav	8,0%	8,0%	8,0%	8,0%
Kombineret bufferkrav og sammenlagt kapitalkrav (som en procentdel af den risikovægtede eksponering)					
8	Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
8a	Bevaringsbuffer som følge af makroprudentiel eller systemisk risiko identificeret på medlemsstatsniveau	n/a	n/a	n/a	n/a
9	Institutspecifik kontryklisk kapitalbuffer	n/a	n/a	n/a	n/a
9a	Systemisk risikobuffer	n/a	n/a	n/a	n/a
10	Buffer for globale systemisk vigtige institutter	n/a	n/a	n/a	n/a
10a	Buffer for andre systemisk vigtige institutter	n/a	n/a	n/a	n/a
11	Kombineret bufferkrav	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
11a	Sammenlagte kapitalkrav	10,5%	10,5%	10,5%	10,5%
12	Tilgængelig egentlig kernekapital efter opfyldelse af samlede SREP-kapitalgrundlagskrav	n/a	n/a	n/a	n/a
Gearingsgrad					

13	Samlet eksponeringsmål	5.057.897	4.977.163	4.945.932	4.790.882
14	Gearingsgrad (%)	10,8%	9,8%	10,0%	10,4%
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)					
14a	Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for risikoen for overdreven gearing (%)	n/a	n/a	n/a	n/a
14b	heraf: i form af egentlig kernekapital (procentpoint)	n/a	n/a	n/a	n/a
14c	Samlede SREP-gearingsgradkrav (%)	n/a	n/a	n/a	n/a
Gearingsgradbuffer og sammenlagt gearingsgradkrav (som en procentdel af det samlede eksponeringsmål)					
14d	Krav vedrørende gearingsgradbuffer	n/a	n/a	n/a	n/a
14e	Sammenlagt gearingsgradkrav	n/a	n/a	n/a	n/a
Likviditetsdækningsgrad					
15	Likvide aktiver af høj kvalitet (HQLA) i alt (vægtet værdi — gennemsnit)	1.890.861	1.896.273	1.802.338	1.727.019
16a	Udgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	369.931	385.477	380.220	345.413
16b	Indgående pengestrømme — Samlet vægtet værdi	47.822	35.230	42.028	51.153
16	Nettopengestrømme i alt (justeret værdi)	322.109	350.247	338.193	294.260
17	Likviditetsdækningsgrad	587%	541%	533%	587%
Net stable funding ratio (NSFR)					
18	Tilgængelig stabil finansiering i alt	3.879.538	3.831.120	3.624.497	n/a
19	Krævet stabil finansiering i alt	2.119.507	2.120.639	2.136.869	n/a

2.2 Samlede risikoeksponeringer

Bankens samlede risikovægtede eksponeringer er sammensat således pr. 31. december 2021:

EU KM1		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
Beløb i 1.000 kr.		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
1	Kreditrisiko (undtagen modpartskreditrisiko)	2.010.697	1.691.158	160.856
2	Heraf i henhold til standardmetoden	2.010.697	1.691.158	160.856
6	Modpartskreditrisiko — CCR	0	0	0
7	Heraf i henhold til standardmetoden	0	0	0
EU 8b	Heraf kreditværdijustering — CVA	0	0	0
20	Positionsrisiko, valutarisiko og råvarerisiko (markedsrisiko)	272.271	321.653	21.782
21	Heraf i henhold til standardmetoden	272.271	321.653	21.782

EU KM1		Samlede risikoeksponeringer (TREA)		Samlede kapitalgrundlagskrav
		a	b	c
Beløb i 1.000 kr.		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
23	Operationel risiko	388.152	379.201	31.052
EU 23a	Heraf i henhold til basisindikatormetoden	388.152	379.201	31.052
24	Beløb under tærsklerne fra fradrag (omfatter af en risikovægt på 250 %)	0	0	0
29	I alt	2.671.120	2.392.012	213.690

2.3 Individuelt solvensbehov – EU OVC

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger af 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. Den interne kapital (solvensbehovet) er bankens egen vurdering af solvensbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig.

Bestyrelsen har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes.

På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen og direktionen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække instituttets risici, jf. FiL § 124, stk. 1 og 4. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af den interne kapital (solvensbehovet), som skal være tilstrækkelig til at dække risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående 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:

- Indtjening
- Udlånsvækst
- Kreditrisici
- Markedsrisici
- Likviditetsrisici
- Operationelle risici
- Gearing

- Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
- Samt tillæg som følge af lovbestemte krav

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

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har 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 procent af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i tilsynets 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 opgørelse af den interne kapital (solvensbehovet):

Individuelt solvensbehov pr. 31.12.2021	Mio.kr.	%
Den samlede risikoeksponering	2.671,1	
1) Søjle I-kravet	213,7	8,00
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i	0	0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
Kreditrisici på store kunder (> 2 % af kapitalgrundlaget) + NPE	27,9	1,04
Øvrige kreditrisici	3,0	0,11
Koncentrationsrisici på individuelle engagementer	6,2	0,23
Koncentrationsrisiko på brancher	0,0	0,00
+ 5) Markedsrisici, heraf		
Renterisici (general renterisiko og kreditspændsrisiko)	18,1	0,68
Aktierisici	1,8	0,07
Valutarisici	0,0	0,00
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0,0	0,00
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)	14,7	0,55
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0,0	0,00
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter	0,0	0,00
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0,0	0,00
I alt individuelt solvensbehov	285,4	10,68
Heraf til kreditrisici (4)	37,1	1,39
Heraf til markedsrisici (5)	19,9	0,75
Heraf til operationelle risici (7)	14,7	0,55
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)	0,0	0,00
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)	213,7	8,00
Kapitalbevaringsbuffer	66,8	2,50
Konjunkturbuffer	0,0	0,00
NEP-tillæg	68,6	2,57
Samlet kapitalbehov	420,8	15,75
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	612,6	22,93
Kapitaloverdækning	191,8	7,18

2.4 Kommentering af solvensbehov

2.4.1 Søjle I-kravet (8 procent af de risikovægtede eksponeringer) (1)

Lollands Bank er omfattet af kapitalgrundlagskravet på 8 procent af den samlede risikoeksponeringer, jf. artikel 92, stk. 2, litra c i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber.

2.4.2 Indtjening (2)

Finanstilsynets tilgang er, at basisindtjeningen er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis bankens basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan den ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende. Bankens skal derfor i givet fald beregne et tillæg.

2.4.3 Udlånsvækst (3)

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt, at en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 procent og derover kan påføre banken en over-normal kreditrisiko.

2.4.4 Kreditrisici (4)

For en bank vil det væsentligste element i solvensbehovet naturligvis være kreditrisici. Finanstilsynet tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer, men også om koncentrationer i udlånsbogen på blandt andet brancher og store eksponeringer.

2.4.4.1 Store kunder med finansielle problemer

For større eksponeringer med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter følgende:

- Kunder med objektiv indikation for kreditforringelse (OIK), bonitetskategori 1.
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden OIK, bonitetskategori 2c

Herudover gennemgås den svageste del af bonitetskategori 2b for vurdering af, om der er forhøjet tabsrisiko ved disse kunder som følge af konjunkturedgang.

Større eksponeringer er eksponeringer, der udgør mindst 2 procent af kapitalgrundlaget før overgangsordning for IFRS-9

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Den 26. april 2019 trådte nye regler vedrørende krav til minimumsdækning af tab for nødlidende eksponeringer (NPE-backstopper) i kraft. Reglerne betyder, at nødlidende eksponeringer – indenfor en tidsperiode på maksimalt 10 år – fuldt fradrages i den egentlige kernekapital for den del af eksponeringen, som ikke er nedskrevet.

I vurderingen omkring kreditrisiko skal også indgå en overvejelse af omfanget af kunder der kan komme i vanskeligheder ved en rentestigning. Dette kan ske ved at identificere kunder i bonitetskategorierne 1 og 2 C, som betaler en lavere rente end normalt for kunder i disse bonitetskategorier. Den lavere rente kan indikere, at disse kunder ikke kan tåle en rentestigning, hvorfor tillæg bør overvejes. Det er i banken valgt at følge Finanstilsynets vejledning om at tillægget kan beregnes som 8 % af disse kunders risikoeksponering, fratrasket eventuelle fradrag på baggrund af NPE-backstopperen.

2.4.4.2 Øvrige kreditrisici

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (under 2 procent af kapitalgrundlaget), som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I-kravet.

2.4.4.3 Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne

vejledning skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4 procent af eksponeringsmassen.

2.4.4.4 Koncentrationsrisiko på brancher

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschmanindekset (HHI) anvendes til at måle graden af koncentration på brancher. Med baggrund i HHI beregnes tillægget, jf. efterfølgende tabel.

HHI	Tillæg i tilstrækkeligt kapitalgrundlag/Solvensbehov
HHI < 20 %	0
HHI > 20 %	$\sqrt{\frac{HHI - 0,2}{275}} * REA_{\text{erhverv}} * (1 - SR_{\text{erhverv}})$

Banken har beregnet et samlet tillæg vedrørende kreditrisici på 37,1 mio. kr.

2.4.5 Markedsrisiko (5)

Et andet væsentligt risikoområde er markedsrisikoen. Det er som udgangspunkt direktionens rammebeføjelser i henhold til § 70-instruksen og koncentration af markedsrisici, der er styrende for eventuelle tillæg til solvensbehovet.

Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt afdækket af sølje I, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmarks for renterisiko inkl. EVE, spændrisiko, aktierisiko og valutarisiko. Med baggrund i disse benchmarks samt en samlet vurdering af bankens markedsrisici, er der beregnet et samlet tillæg på 19,9 mio.kr. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

2.4.6 Likviditetsrisiko (6)

Lollands Bank har en høj LCR-brøk, NSFR-brøk samt en høj likviditetsbrøk iht. Tilsynsdiamanten. Det er vurderingen at bankens likviditetsposition samlet set er tilfredsstillende. Samtidig vurderes bankens likviditetsrisici at have et acceptabelt lavt niveau. Det er derfor vurderingen, at der ikke er behov for at afsætte kapital til fremskaffelse af likviditet. Banken har et stort indlånsoverskud og har ikke indlån fra professionelle aktører.

2.4.7 Operationel risiko (7)

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af sølje I. Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder bankens organisation og styring, it og outsourcing, samt bankens forretningsmodel. Derudover er der foretaget en vurdering af bankens historiske

operationelle hændelser. Med baggrund i den samlede vurdering af bankens operationelle risici, er der beregnet et tillæg på 14,7 mio. kr.

2.4.8 Gearing (8)

Der er foretaget en vurdering af hvorvidt gearingsgraden er for lav, og dermed at gearingen ikke er for høj i banken. Det er vurderingen at den aktuelle gearingsgrad på 10,8 procent er passende, og der er derfor ikke behov for at tage et tillæg.

2.4.9 Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter (9)

I vurderingen af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag skal indgå en vurdering af den kapital, banken har til rådighed, herunder eventuel løbetid.

2.4.10 Lovbestemte krav (10)

Der er ingen tillæg til solvensbehovet pga. lovbestemte krav, da det individuelle solvensbehov er beregnet til mere end 8 procent og banken ikke er blevet påbudt et individuelt fastsat kapitalkrav.

3 Risikostyringsmålsætning og -politikker – EU-OVA og EUR-OVB

3.1 Ledelseserklæring

Lollands Banks bestyrelse og direktion har dags dato godkendt risikorapporten for 2021.

Bankens søjle III-oplysningsforpligtelser er udarbejdet i overensstemmelse med bankens bestyrelsesgodkendte politik for oplysning af søjle III-information, som er baseret på Europa-Parlamentets og Rådets forordning 2019/876 af 20. maj 2019 og EU-Kommissionens implementerende regulering 2021/637 af 15. marts 2021.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens profil og strategi. Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nærværende beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsmodel samt nøgletal giver et relevant og dækkende billede af bankens risikostyring.

Bestyrelsen 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.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af Lollands Banks direktion, risikoansvarlige og complianceansvarlige.

En gennemgang af bankens forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser. En gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser desuden, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser og at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser. Det er på den baggrund 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 bank og samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Banken ønsker at drive en lønsom forretning baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som bankens påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Bankens strategi arbejder ud fra de 4 pejlemærker aktionærer, kunder, samfundet og medarbejdere i et ligeværdigt forhold. Banken ønsker at være lokalområdets foretrukne pengeinstitut, herunder understøtte en vækst i lokalområdet. Samtidig er det vigtigt at sikre en faglig udvikling blandt bankens ansatte, og at bidrage aktivt til lokalsamfundet.

Banken ønsker at fastholde et passende og robust kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen. Det er bankens målsætning at have en komfortabel overdækning i forhold til lovgivningens kapitalkrav, således at banken kan overholde disse i en stresset situation uden at komme i konflikt hermed. Der arbejdes altid efter strategien at der ikke tages risici som ikke kan overskues og der tilbydes ikke produkter som der ikke er et indgående kendskab til i bankens organisation.

Banken ønsker en god basisindtjening, det sker ved at banken har fokus på såvel økonomi- som kreditstyring.

Banken ønsker til enhver tid at sikre kvaliteten i udlånsporteføljen målt på såvel bonitet som lønsomhed. Banken ønsker at fastholde en robust likviditet gennem en kontrolleret udvikling af bankens ind- og udlån.

Banken har en målsætning om at kapitalprocenten som minimum altid skal udgøre 4% point mere end det samlede kapitalbehov (NEP-krav) tillagt de til enhver tid værende lovpligtige bufferkrav.

Bestyrelsen har fastsat grænser i de enkelte politikker, som afspejler bestyrelsens maksimale risikotolerance.

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

Banken påtager sig markedsrisiko, primært repræsenteret ved renterisiko og kreditspændrisiko. Bestyrelsen er ansvarlig for markedsrisikopolitikken, herunder fastsættelsen af bankens overordnede markedsrisikoprofil- og rammer. Banken tilpasser sin markedsrisiko i overensstemmelse med markedsudviklingen og opretholder en passende risikoappetit i forhold til den af bestyrelsen aftalte risikoprofil.

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

Desuden har bestyrelsen vedtaget en politik for operationelle risici, der søger at sikre, at bankens eksponering for operationelle risici og deraf følgende tab er på et acceptabelt niveau i forhold til bankens overordnede mål. Den samlede risiko justeres løbende for at harmonere med bankens risikoprofil og kapitalstruktur i overensstemmelse med bankens kapitalstyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering vedrørende udvikling af risikotyperne, og hvordan banken

manøvrerer inden for de relevante politikker. Dette giver mulighed for bestyrelsen til at føre tilsyn med overholdelsen af de godkendte politikker.

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

Tilsynsdiamant	Grænseværdier	Bankens opfyldelse pr. 31/12 2021	Bankens opfyldelse pr. 31/12 2020
Udlånsvækst	<20 %	9,0%	-12,2%
Summen af store engagementer	<175%	118,4%	80,5%
Likviditetspejlemærke	> 100 %	587,0%	560,0%
Ejendomseksponering	< 25 %	12,9%	12,6%

Udviklingen i Lollands banks overordnede likviditetstal kan ses nedenstående tabel, som beskriver den kvartalsmæssige udvikling i bankens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrømme og den heraf beregnede LCR procent

	4. kvartal 2021	3. kvartal 2021	2. kvartal 2021	1. kvartal 2021
Likviditetsbuffer (1.000 kr)	1.890.861	1.896.273	1.802.338	1.727.019
Udgående nettopengestrøm (1.000 kr)	322.109	350.247	338.193	294.260
LCR-procent	587 %	541 %	533 %	587 %

Nakskov, 2. marts 2022

Direktion

Allan Aaskov

Bankdirektør

Bestyrelsen

Preben Pedersen
Formand

Jakob Mikkelsen
Næstformand

Jeanne Kruse

Lars Møller Andersen
Formand for risikoudvalget

Kim Pajor

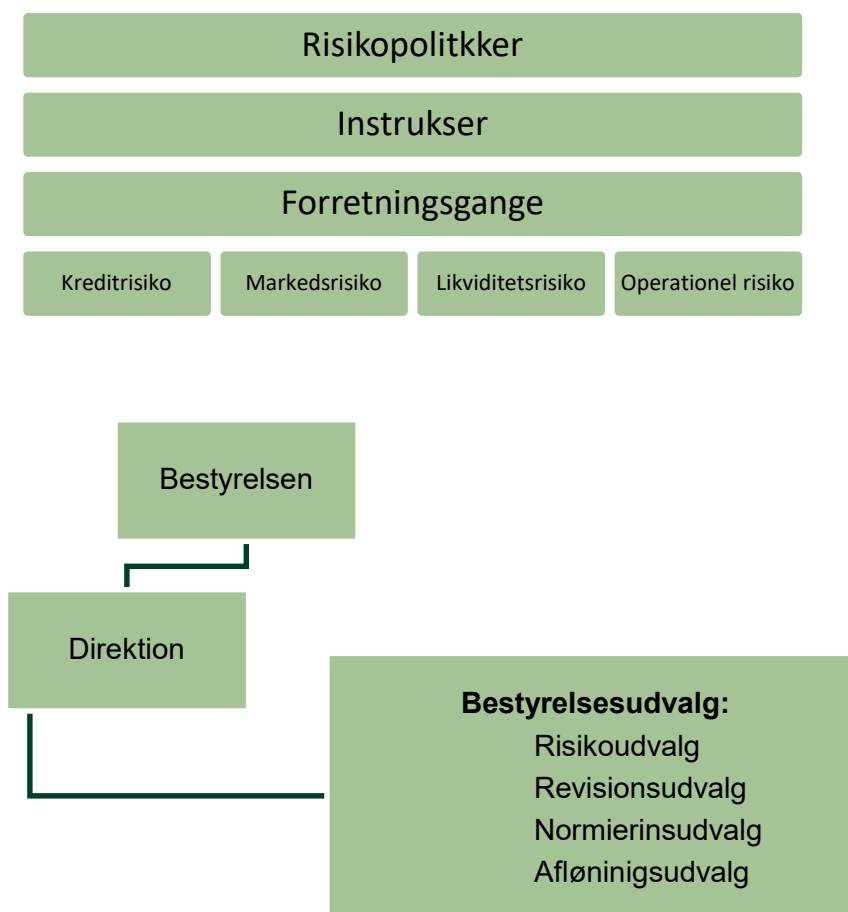
Michael Pedersen
Medarbejdervalgt

Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt

3.2 Risikostyringsorganisation

Bankens risikostyringsorganisation er tilrettelagt på baggrund af bankens faktiske størrelse og kompleksiteten af risikoeksponeringerne på de enkelte risikoområder. Derudover er risikostyringsorganisationen i banken bygget op omkring 2 forsvarslinjer (2-line-of-defence).

Opbygningen af bankens risikostyringsorganisation fremgår af figuren nedenfor.



1. forsvarslinje	2. forsvarslinje
Kreditafdeling Investerings- og likviditetsområdet De enkelte områder, filialer og stabe AML Intern Kontrol	Risikoansvarlig Complianceansvarlig

3.2.1 Bestyrelse

Bestyrelsen har til opgave at varetage den overordnede og strategiske ledelse med henblik på at drive et sundt og lokalforankret pengeinstitut og dermed sikre langsigtet værdi for bankens interessenter.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige halvårligt.

Bestyrelsen har fastsat en række risikopolitikker, hvoraf den overordnede håndtering og styring af bankens risici fremgår. Politikkerne gennemgås og godkendes af bestyrelsen mindst en gang årligt. For at underbygge ledelsesstrukturen har bestyrelsen formuleret et sæt retningslinjer til direktionen, der klart specificerer ansvarsområder og dispositionsmuligheder. Bestyrelsen skal efter behov og mindst en gang årligt vurdere og ajourføre retningslinjerne.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Risikoudvalget har haft 3 møder i 2021

3.2.2 Direktion

Direktionen varetager den øverste daglige ledelse i overensstemmelse med de af bestyrelsen udstukne retningslinjer og risikopolitikker. Direktionen skal sikre, at risikopolitikker og retningslinjer implementeres i bankens daglige drift samt sikre, at der er forretningsgange på alle væsentlige områder. Direktionen videredelegerer specifikke retningslinjer og bemyndigelser til udvalgte afdelinger for at sikre den praktiske gennemførelse af de af bestyrelsen vedtagne politikker og retningslinjer.

2. forsvarslinje udgøres af den risikoansvarlige og den complianceansvarlige. Disse funktioner har til opgave at overvåge, kontrollere og rapportere på pengeinstitutts risici og kontrolmiljø.

3.2.3 Den risikoansvarlige

Bankens risikoansvarlige har ansvaret for at opnå et samlet overblik over instituttets risikoeksponeringer for derigennem at kunne vurdere, hvorvidt der sker betryggende styring heraf.

Den risikoansvarliges ansvarsområder omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Bankens risikoansvarlige fungerer endvidere som sekretariat for risikoudvalget.

Den risikoansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og rapporteringen til bestyrelsen sker halvårligt. Den risikoansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

3.2.4 Den complianceansvarlige

Den complianceansvarlige i banken har ansvaret for at vurdere og kontrollere overholdelsen af gældende lovgivning.

Den complianceansvarliges arbejde tager udgangspunkt i den af direktionen godkendte årsplan, og rapporteringen sker løbende til direktionen og halvårligt til bestyrelsen. Den complianceansvarlige er ansat af direktionen, men en eventuel afskedigelse kræver bestyrelsens forudgående godkendelse.

3.2.5 Første forsvarslinje

Den daglige styring af bankens risici sker i bankens første forsvarslinje gennem risikopolitikker, instrukser samt en række interne kontroller som foretages på alle væsentlige risikoområder, herunder kredit-, markeds-, likviditet- og operationel risiko. Med hensyn til risikostyringen af de væsentligste risikoområder (kredit, markedsrisiko, likviditet, operationelle risici), henvises til tabellerne om risikostyringen under de enkelte områder.

3.3 Risikorapportering

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

Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder samt rapportering fra henholdsvis den risikoansvarlige og complianceansvarlige minimum årligt.

3.4 Risikostyring

Bestyrelsen 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.

Banken har en række forretningsgange og kontroller til at identificere og styre risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer samt effektivitet af bankens risikostyring og kontrol af de enkelte risikoområder fra den risikoansvarlige.

3.5 Stresstest

Banken anvender stresstest som en del af sin risikostyring på en række forskellige risikoområder, blandt andet på likviditetsområdet og området for overdreven gearing. Der henvises til afsnittet for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens anvendelse af stresstest til risikostyringsmæssige formål.

3.6 Risikopolitikker

Banken er eksponeret i forhold til en række forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med politikkerne for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af en uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder. Der henvises til afsnittet for risikostyring af de enkelte risikoområder for uddybende information om bankens politikker på de enkelte risikoområder.

3.7 Ledelsessystemer

Lollands Banks bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2021 side 89.

I overensstemmelse med den finansielle lovgivning vurderer bestyrelsens nomineringsudvalg løbende og mindst en gang årligt, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Nomineringsudvalget har udarbejdet en fortegnelse over nødvendige kompetencer for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater varetages af nomineringsudvalget, hvis opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt årsrapporten side 23.

Bankens bestyrelse og nomineringsudvalg har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i

relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder. En aktuel status herfor findes i bankens årsrapport 2021 side 89.

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for mangfoldighed, måltal og det underrepræsenterede køn. Det fremgår af denne, at banken ser mangfoldighed som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, robusthed samt opfyldelse af fastlagte strategier og planer. Diversitet i alder, køn, erfaring og kompetencer prioriteres højt. Banken ønsker at være en attraktiv arbejdsplads for både kvinder og mænd, og tilstræber lige muligheder for at gøre karriere og for at opnå og besidde lederstillinger. I tilknytning hertil findes det vigtigt, at lederne har de rette kompetencer, uanset hvilket køn de har.

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er ultimo 2021 80 % mænd og 20 % kvinder.

Banken har nedsat et risikoudvalg i medfør af Lov om finansiel virksomhed § 80 b, stk. 1. Der har i 2021 været afholdt 3 møder i risikoudvalget.

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

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Der har i 2021 været afholdt 3 møder i risikoudvalget.

Risikoudvalgets opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt årsrapporten side 23. Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivningens- og ledelsesmæssige risikorammer. Rapporteringen til bankens ledelse og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle de væsentlige risikoområder.

4 Anvendelsesområde

Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau.

Koncernoplysningerne omfatter udover banken også dattervirksomheden Lollands Banks Ejendomme A/S. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Supplerende oplysninger om dattervirksomheden, herunder koncerninterne transaktioner fremgår af note 30 side 62 og note 34 side 67 i årsrapporten 2021.

5 Kapitalgrundlag

5.1 Sammensætning af afstemning

For en oversigt over sammensætningen af kapitalgrundlaget samt afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til "egenkapitalopgørelsen" og "kapitalopgørelse" i årsrapporten 2021.

	Mio.kr.
Egenkapital	687,1
<i>Tillæg</i>	
Overgangsordning IFRS-9 efter skat	9,8
<i>Fradrag</i>	
Foreslået udbytte	16,2
Fradrag for summen af kapitalandele < 10 %	123,8
Forsigtig værdiansættelse	1,8
NPE-fradrag (i henhold til CRR II)	5,0
Udskudte skatteaktiver	2,5
Kernekapital	547,6
Ansvarlig lånekapital	65,0
Samlet kapital	612,6
Egentlig kernekapitalprocent	20,5%
Kernekapitalprocent	20,5%
Kapitalprocent	22,9%
Krav om kapitalbevaringsbuffer	2,5
Krav om kontracyklisk kapitalbuffer	0,0
Krav om systemisk risikobuffer	0,0
Krav om yderligere kapitalgrundlag til at tage højde for andre risici end risikoen for overdragen gearing (%)	0,0

5.2 Hovedtræk ved kapitalinstrumenter

For en beskrivelse af de kapitalinstrumenter, som er udstedt af banken henvises der til note 28 side 60 og egenkapitalopgørelsen side 30 i bankens årsrapport 2021

6 Kontracykliske kapitalbuffere

Den kontracykliske kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst, har til hensigt 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 af Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager 0 %, hvorfor banken ikke har afsat kapital til denne 31. december 2021.

7 Gearingsgraden – EU LRA

EU-kommissionen har indført et krav om en gearingsgrad på 3 procent gældende fra d. 28. juni 2021. Lollands Bank gearingsgrad er opgjort til 10,8 procent pr. 31. december 2021. Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har banken fastlagt procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Der er fastsat en intern grænse

hvis gearingsgraden kommer under 7 procent skal der ske orientering til bestyrelsen. Den interne grænse er fastsat i overensstemmelse med EU-kommissionens krav om at gearingsgraden skal være større end 3 procent. Overvågningen af gearingsgraden indgår i instituttets løbende risikoovervågning og rapporteres kvartalsvis til bestyrelsen.

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til instituttets samlede eksponeringsmål, hvorfor udviklingen i gearingsgraden er styret af de elementer der indgår i hhv. kernekapitalen og eksponeringerne.

Gennem 2021 har kernekapitalen udvist en stigende tendens, idet denne med mindre udsving er steget fra 514 mio.kr til 548 mio.kr. På samme vis har det samlede eksponeringsmål været stigende gennem 2021.

Kombinationen af disse tendenser har resulteret i en nogenlunde konstant gearingsgrad gennem året.

31.12.2021	Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsrelevante eksponeringer EU LR1	(mio. kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	4.006
2	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	
3	Justering for ikke-balanceførte poster (dvs. konvertering af ikke-balanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	1.052
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)	
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)	
7	Andre justeringer	
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	5.058

31.12.2021	Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler EU LR2	Gearings- gradsrelevante eksponeringer jf. CRR (mio. kr.)
	Balanceførte eksponeringer (eksklusive derivater)	4.150
1	Balanceførte poster inklusive sikkerhedsstillelser	
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	144
3	Samlede balanceførte eksponeringer (sum af 1-2)	4.006
	Derivateksponeringer	
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivat-transaktioner opgjort efter standardmetoden for modpartsrisiko (fratrullet godkendt variationsmargen modtaget kontant)	

31.12.2021	Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler EU LR2	Gearings- gradsrelevante eksponeringer jf. CRR (mio. kr.)
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivat-transaktioner (markedsværdimetoden)	
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold	
7	Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargin udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner	
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede	
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg	
11	Samlede derivateksponeringer (sum af 4-10)	
	SFT-eksponeringer	
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering	
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	
EU-14a	Undtagelse for STF'er: Eksponering mod modpartsrisiko jf. artikel 429b, stk. 4 og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearedet SFT-eksponering)	
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (sum af 12-15a)	
	Andre ikke-balanceførte eksponeringer	
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	1.052
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	
19	Andre ikke-balanceførte eksponeringer (sum af 17-18)	1.052
	Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning	
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)	
EU-19b	Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
	Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål	
20	Kernekapital	548
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	5.058
	Gearingsgrad	10,8%
22	Gearingsgrad	
	Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes	

31.12.2021	Oplysninger om gearingsgrad – fælles regler EU LR2	Gearings- gradsrelevante eksponeringer jf. CRR (mio. kr.)
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

	Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)	Gearings- gradsrelevante eksponeringer jf. CRR (mio. kr.)
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	4.006
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	1.543
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	2.463
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	598
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige	
EU-7	Institutter	40
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	180
EU-9	Detaleksponeringer	988
EU-10	Selskaber	453
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	165
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	39

8 Likviditetskrav – EU LIQA og LIQB

8.1 Strategier og procedurer

Bestyrelsen har besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte bankens forretningsmodel. Ved likviditetsrisiko forstås risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, at manglende finansiering/funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, samt at banken ultimativt ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende finansiering/funding.

Bankens grundlæggende målsætning vedrørende likviditetsrisiko er at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt er målsætningen, at banken altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

I likviditetspolitikken identificeres forskellige former for likviditetsrisiko, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. Det er bankens politik, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under en fremskrivning af de forventede

betalingsstrømme i et stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde der til enhver tid gældende LCR og NSFR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 3 måneder.

8.2 Struktur i og tilrettelæggelse af risikostyring

Bankens styring af likviditetsrisikoen fastlægges overordnet i likviditetspolitikken, som suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling af likviditetsområdet samt detaljerede instrukser vedrørende likviditetsrisiko.

Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte politikker og grænser har direktionen udstukket en instruks til økonomidirektøren, som har bemyndigelse til at handle likviditet på bankens vegne. Økonomidirektøren har ansvaret for at sikre den daglige opgørelse og den løbende overvågning af bankens likviditet samt bankens likviditet på både på kort og lang sigt.

8.3 Organisering og kontrol

Investeringsafdelingen og Regnskabsafdelingen har ansvaret for den interne kontrol på likviditetsområdet og den løbende rapportering til bankens bestyrelse og direktion, og Regnskabsafdelingen har ansvaret for likviditetsindberetningerne til myndighederne.

Den løbende interne kontrol sker i et vist omfang ved hjælp af elektroniske risikostyringssystemer. Derudover udføres der en manuel kontrol af pengeinstituttets likviditetsrisici i forbindelse med udarbejdelsen af ledelsesrapporteringen på området.

8.4 Likviditetsrapportering

Bestyrelsen modtager én gang om året i forbindelse med fastsættelsen af interne risikostyringsgrænser og politikker på likviditetsområdet en fyldestgørende rapportering (ILAAP), som både belyser bankens kortsigtede og langsigtede likviditet med udgangspunkt i bankens kompleksitet og risiko på likviditetsområdet.

Derudover modtager bestyrelsens månedligt en rapportering om efterlevelse af bankens likviditetspolitik og retningslinjer på området, herunder stresstest af LCR-nøgletallet.

Der følges dagligt op på bankens indlån/udlånsnøgletal. Såfremt banken overskrider direktionens samlede beføjelser på likviditetsområdet, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

8.5 Risikoreduktion

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en målsætning om, at likviditetsoverdækningen i henhold til lovens krav til enhver tid skal være mindst 100 %-point. D er endvidere bankens målsætning, at indlån i alt overvejende grad skal finansiere udlånene, således at bankens afhængighed af ekstern funding minimeres.

8.6 Beredskabsplan

Banken har udarbejdet en likviditetsberedskabsplan i overensstemmelse med kravene i Bekendtgørelse om ledelse og styring af pengeinstitutter m.fl., som indeholder flere mulige handlinger, som kan styrke bankens likviditet i en krisesituation. I beredskabsplanen er den forventede effekt og tidshorisont ved de enkelte handlinger beskrevet nærmere. Beredskabsplanen udmøntes i den genopretningsplan som banken arbejder efter.

8.7 Stresstest

Banken anvender en likviditetsstresstest, der tager udgangspunkt i forskellige poster i LCR. De forskellige poster stresses over en 12-måneders periode, i tre forskellige scenarier: ét virksomhedsspecifikt, ét markedsspecifikt og et kombineret scenarie. Stresstestene udføres én gang om måneden for så vidt angår LCR-procenten.

De udarbejdede stresstest har levet op til bankens interne målsætninger i hele perioden.

8.8 Styring

Den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel medfører likviditetsrisici. Der henvises til afsnit 4 og bestyrelsens erklæring. Likviditetsrisici i banken opgøres, overvåges og kontrolleres gennem en aktiv likviditetsstyring, således det sikres, at banken har tilstrækkelig likviditet til at kunne opfylde sine betalingsforpligtelser. Bankens likviditetsrisici overvåges og styres dagligt i overensstemmelse med den af bestyrelsen vedtagne likviditetspolitik.

8.9 Likviditetsnøgletal

Bestyrelsen forholder sig til tilsynsdiamantens likviditetspejlemærke samt bankens likviditetsdækningsgrad (LCR) og nøgletal for stabil finansiering (NSFR).

8.10 Udviklingen i likviditetsdækningsgraden

Bankens likviditet har i en årrække været stabil og LCR-nøgletallet har ligget væsentligt over det lovmæssige krav om en overdækning på 100 %.

8.11 Ændringer i LCR-opgørelsen

Banken har ikke ændret på de underliggende principper for beregningen af LCR i den seneste periode.

8.12 Finansieringskilder

Bankens største finansieringskilde er indskud fra kunder. Indskuddene stammer i høj grad fra mange små kunder og er derfor i mindre grad afhængige af få individuelle indskud fra store kunder.

Banken er ikke afhængig af pengemarkedet/markedsfinansiering, Banken har ingen aktuelle lines for at tiltrække likviditet fra pengemarkedet.

8.13 Sammensætningen

De samlede aktiver på Level 1 tegner sig for den største del af de likvide aktiver i banken. De resterende består af aktiver på Level 2A og Level 2B. I banken udgør de samlede Level 1A aktiver mere end 30 pct. af de samlede likvide aktiver, som er kravet i lovgivningen.

8.14 Derivater

Banken handler ikke derivater.

8.15 Valuta

Banken har ingen samlede forpligtelser i en anden valuta end danske kroner, der overstiger 5 procent af de samlede passiver. Banken har heller ikke filialer i andre lande, hvorfor banken kun opfylder LCR-lovkravet i danske kroner. Banken overvåger dagligt sin valutakombination og afdækker alle åbenstående valutapositioner dagligt.

8.16 Andre poster

Banken har ikke andre poster i sin LCR-opgørelse, som ikke er omfattet af LCR-oplysningsskabelonen, men som anses for relevante for sin likviditetsprofil.

9 Eksponeringer mod kreditrisiko, udvandringsrisiko og kreditkvalitet – EU CRA og CRB

9.1 Kreditrisikostyring

Kreditrisiko er styret gennem bankens kreditpolitik. Kreditpolitikken dækker alle typer af kreditrisiko i alle bankens enheder og forretningsaktiviteter og fastsætter banken risikoappetit under hensyn til bl.a. bankens forretningsmodel, størrelse, bestyrelsens, direktionens og medarbejdernes kompetencer, de anvendte it-systemer.

Formålet med den fastsatte kreditpolitik er at holde risikoen på et acceptabelt niveau i forhold til bankens risikoappetit, kapitalgrundlag og forretningsvolumen, givet den generelle udvikling i dansk økonomi.

Den løbende overvågning og rapportering vedrørende kreditrisiko sikrer en løbende overensstemmelse med den godkendte risikoappetit.

9.2 Kreditpolitik

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som tab som følge af debtors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bankens kreditpolitik fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

For at sikre en passende spredning på brancher og kunder ønsker banken ikke at have enkeltbrancher inden for erhverv, der udgør mere end 10 procent af de samlede eksponeringer bortset fra landbrug hvor der er et maksimum på 20 procent og bygge og anlægsvirksomhed samt handel med et maksimum på 15 procent. Ligeledes ønsker banken ikke eksponeringer, der overstiger 10 procent af bankens egentlige kernekapital. Derved tilstræber banken i sin kreditgivning til stadighed at sikre, at enkelte eksponeringer, herunder koncerner, ikke udgør en fare for bankens fremadrettede drift.

Overordnet ønsker banken at fastholde den samlede eksponering til landbrugskunder på max 20 procent. Banken vil fortsat udvide eksponeringerne med dygtige og effektive eksisterende og nye kunder på grundlag af en objektiv risikovurdering af den enkelte landmands driftsmæssige evner og indtjeningsmæssige resultater samt fremtidige forventninger hertil.

Banken ønsker at fastholde den samlede eksponering til ejendomsområdet, og vil udvide krediteksponeringen til kunder på grundlag af en samlet objektiv risikovurdering, ligesom banken fortsat finansierer ejendomskøb til kunders eget brug (fortrinsvis parcel- og sommerhuse til privatkunder og domicilejendomme til erhvervskunder), hvis kundens fremtidige indtjenings- og formueforhold vurderes stabile. Ejendomsfinansiering er i vidt omfang udlejningsejendomme, medmindre at virksomheder har skilt deres domicilejendomme ud i et særskilt ejendomsselskab.

Banken deltager i projektf finansiering, men der udvises stor forsigtighed, og der foretages en grundig vurdering af det enkelte projekt og af investorerne bag projektet. Endvidere stilles skærpede krav til sikkerhed og egenfinansiering.

Identifikation af svage eksponeringer og eksponeringer, hvorpå der bør foretages vurdering af, hvorvidt der skal foretages nedskrivning, skal ske rettidigt og en eventuel nedskrivning skal være retvisende. Faresignaler skal straks medføre initiativer til reduktion af risici. For alle svage eksponeringer (karakter 2c) og eksponeringer, hvorpå der foretages nedskrivning, skal der være udarbejdet en operationel handlingsplan for eksponeringen med det formål effektivt at styre eksponeringen.

9.3 Bevilling

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning i kreditpolitikken. Bestyrelsen foretager bevilling af de største engagementer og har endvidere i konkrete tilfælde videregivet beføjelser til direktionen inden for fastlagte rammer.

Sager, der fraviger kreditpolitikken, vil til hver en tid skulle forelægges bestyrelsen for endelig beslutning.

9.4 Kontrol og rapportering

Der sker en løbende overvågning og uafhængig intern kontrol af alle væsentlige aktiviteter på kreditområdet.

Bankens kreditafdeling er ansvarlig for den konkrete udførelse af de interne kontroller, bankens complianceansvarlige påser, at de opstillede procedurer til interne kontroller på kreditområdet er uafhængige, og bankens risikoansvarlige påser, at der er iværksat de fornødne kontrolprocedurer på kreditområdet.

De interne kontroller på kreditområdet sker ved løbende overvågning i form af stikprøvevise gennemgange, hvis disse giver tilstrækkelig sikkerhed for, at aktiviteterne på de kontrollerede områder sker på betryggende vis.

Bankens kreditafdeling udarbejder en rapport til direktionen over resultatet af den udførte kontrol.

På nødlidende eksponeringer og eksponeringer med særlig høj risiko sker en konsekvent, tæt, systematisk og rettidig opfølgning. På disse eksponeringer, skal der fastlægges en operationel handlingsplan for det videre forløb og den fremadrettede styring af kreditrisikoen. Eksponeringerne, skal med udgangspunkt i den lagte handlingsplan, følges og styres særlig tæt.

9.5 Anvendelsesområde

Banken anvender en tilgang, hvor et finansielt aktiv, som er i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig, anses for at være en betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2) Derudover anvender banken en tilgang, hvor eksponeringer, som er i restance /overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig, anses for at være kreditforringet (stadie 3) og misligholdt (default). Derfor er omfanget af eksponeringer i restance/overtræk i mere end 90 dage, som ikke anses for at være kreditforringet, en tom mængde i banken. Banken har ensrettet indtrædelseskriterierne for misligholdelse i henhold kapitalreglerne (CRR, artikel 178) og kreditforringet (stadie 3) i henhold til regnskabsreglerne, mens der knytter sig karenperioder til det kapitalmæssige misligholdelsesbegreb, som ikke tilsvarende findes i regnskabsreglerne, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

9.6 Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger og hensættelser til tab på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning. Alle eksponeringer i stadie 1 og 2 har en modelmæssig beregning på baggrund af en PD-værdi og stadietildeling på den enkelte eksponering. Nedskrivninger og hensættelse til tab på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer. Modelnedskrivningen tillægges et ledelsesmæssigt skøn såfremt der er behov for dette – senest i forbindelse med COVID-19 pandemien.

Den porteføljemæssige modelberegning suppleres med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, udviklet af LOPI.

9.7 Omlægning

Banken anvender en tilgang, hvor der i udgangspunktet ikke skelnes mellem definitionen af en krisebetinget omlægning og lempeligere vilkår. I forbindelse med indtrædelseskriterierne betragter banken eksponeringer, som har fået ydet lempeligere vilkår, som ikke ville have været overvejet, hvis det ikke var på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

Med hensyn til udtrædelseskriterierne anvender banken en karenstperiode på mindst ét år, fra eksponeringen er blevet tildelt lempeligere vilkår, til at fastholde eksponeringen som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing), hvorimod begrebet "lempeligere vilkår" fortsat anvendes i op til to år efter eksponeringen ikke længere betragtes som værende misligholdt (default) og nødlidende (non-performing).

9.8 Fordeling af eksponeringer

Bankens eksponeringer er fordelt således på restløbetid pr. 31. december 2021:

(Mio.kr.)	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	598	0	0	0	0	598
Eksponeringer mod institutter	42	0	0	0	0	42
Eksponeringer mod selskaber	244	69	96	214	48	671
Detaileksponeringer	1.297	82	205	499	184	2.267
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	183	23	43	78	33	360
Eksponeringer ved misligholdelse	107	10	38	88	26	269
Aktieeksponeringer	67	0	0	0	0	67
Andre poster	115	0	0	0	0	115
I alt	2.653	184	382	879	291	4.388

Det skal bemærkes, at tallene ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlåns- og garantiportefølje.

9.9 Oplysninger om performing og non-performing eksponeringer

Nedenfor anførte skemaer erstatter skema EU CQ3, CR1, CQ5 og CQ6.

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger (defineret som stadie 3 fordringer) opdelt på brancher kan vises på følgende måde, hvor uudnyttede kredittilsagn er udeholdt:

(Mio.kr.)	Misligholdte og kreditforringede fordringer (NPL)	Nedskrivning er/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdnedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	54	27	4
Industri	9	6	2
Energiforsyning	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	13	5	0
Handel, restauration og hotel	23	17	2
Transport	44	34	9
Information og kommunikation	2	1	0
Finansiering og forsikring	20	8	0
Fast ejendom	14	19	3
Øvrige erhverv	25	18	3
I alt erhverv	205	135	23
Private	92	64	6
I alt	297	199	29

9.10 Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser og sikkerhed og garantier

Nedenfor anførte skemaer erstatter skema EU CR1.

Nedenfor følger en opdeling af de akkumulerede nedskrivninger/hensættelser samt sikkerhed og garantier for udlån, kredittilsagn og uudnyttede kreditter samt garantier pr. 31. december 2021 baseret på indberetninger til myndighederne:

(Mio. kr.)	Udlån	Kredittilsagn og uudnyttede kreditter	Garantier
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo	215	10	20
Bevægelser i året - nettobevægelser	16	2	0
Endeligt tabt	29	0	0
Akkumulerede nedskrivninger ultimo	170	8	20
Endeligt tabt tidligere nedskrevet	0	0	0
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	0

9.11 Kreditkvalitet af eksponeringer med kreditlempelser

Nedenstående skema erstatter EU CQ1 og CQ2.

Kreditkvaliteten af udlån og garantier med kreditlempelser pr. 31. december 2021 følger nedenfor baseret på indberetninger til myndighederne:

	Bruttoværdi/nominelt beløb for eksponeringer omfattet af kreditlempelsesforanstaltninger				Akkumuleret værdiforringelse, akkumulerede negative ændringer i dagsværdi pga kreditrisiko og hensættelser		Modtagne sikkerhedsstillelser og modtagne finansielle garantier for eksponeringer med kreditlempelse	Heraf sikkerhedsstillelse og finansielle garantier modtaget for nødlidende eksponeringer omfattet af kreditlempelsesforanstaltninger
	Ikke nødlidende eksponeringer med kreditlempelse	Nødlidende med kreditlempelser	Heraf misligholdt	Heraf værdiforringede	Heraf ikke nødlidende eksponeringer med kreditlempelse	Heraf nødlidende eksponeringer med kreditlempelse		
Lån og forskud	0	50	50	48	0	38	0	0
Andre finansielle selskaber	0	2	2	2	0	1	2	2
Ikke finansielle selskaber	0	21	21	20	0	16	9	9
Husholdninger	0	27	27	26	0	21	3	3
I alt	0	50	50	48	0	38	14	14

Der er ikke registreret kreditlempelser på uudnyttede kreditfaciliteter pr. 31. december 2021.

10 Anvendelsen af kreditreduktionsteknikker – EU CRC

10.1 Balanceført netting

Lollands bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

10.2 Sikkerhedsstillelse

I hovedparten af erhvervseksponeringerne har banken pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor de mest udbredte typer sikkerheder er pant i fast ejendom, skibe, vindmøller, motorkøretøjer, løsøre, værdipapirer samt virksomhedspant/fordringspant. Ligeledes udgør ejerkaution en stor andel af de modtagne sikkerheder. For hovedparten af privatkundeeksponeringerne gælder tilsvarende, at banken har pant i det aktiv, der finansieres, hvorfor pant i fast ejendom, personforsikringer og pant i motorkøretøjer er de mest udbredte sikkerhedstyper. Banken foretager løbende vurdering af de stillede sikkerheder. Værdiansættelsen sker med baggrund i aktivets dagsværdi fratrasket en margin til dækning af omkostninger ved realisation, liggetidsomkostninger samt prisafslag. En række eksponeringer er afdækket med flere sikkerheder end eksponeringens størrelse. De overskydende sikkerheder er ikke medregnet i opgørelsen af sikkerheder for udlån, uudnyttede kredittilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3). Banken tilstræber en spredning i typen af sikkerheder. Bankens forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes realisationsværdier. Overvågningen er IT-baseret, og den sker således automatisk. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse i værdipapirer sikrer, at banken har adgang til at realisere værdipapirerne, dersom banken måtte ønske dette. Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine 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

10.3 Anvendt metode

Lollands Bank anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller land med en særlig god rating.

10.4 Kreditrisikoafdækning

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

Banken anvender i beskedent omfang som kreditrisikoreducerende middel garantier udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

Banken anvender ikke kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel.

10.5 Koncentrationer

Det er bankens politik at væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder undgås. Banken følger derfor løbende op på koncentrationer af risici inden for specifikke typer af sikkerheder. Se note 40 i årsrapporten 2021 for fordeling af sikkerheder efter type.

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder samt garantier til afdækning af sin kreditrisiko. Tabellen nedenfor, som erstatter tabel EU CR3, viser for hver enkel kreditrisikoreduktion fordelt på eksponeringskategorier pr. 31. december 2021:

Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (Mio.kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	20
Detaleksponeringer	52
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1
Eksponeringer ved misligholdelse	9
Aktieeksponeringer	0
I alt	82

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

Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Garantier (Mio.kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	0
Detaleksponeringer	0
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer ved misligholdelse	0
Aktieeksponeringer	0

11 Anvendelsen af standardmetoden – EU CRD

11.1 Eksterne kreditvurderingsinstitutter

Lollands Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI) til følgende eksponeringsklasser:

Banken anvender Bankernes EDB Central (BEC) som datacentral, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

BEC 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 eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

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

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber) i %	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker i %
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 (Mio.kr.)	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	598	0
Eksponeringer mod institutter	42	8
Eksponeringer mod selskaber	671	442

11.2 Krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker

Nedenfor følger oplysninger om krediteksponeringer og virkninger af kreditrisikoreduktionsteknikker pr. 31. december 2021

(Mio.kr.)	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	598	0	602	0	0	0%
Eksponeringer mod institutter	42	0	42	0	8	0,4%
Eksponeringer mod selskaber	453	218	441	92	442	22,0%
Detaileksponeringer	988	1.278	958	510	955	47,5%
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	180	181	180	179	138	6,9%
Eksponeringer ved misligholdelse	165	104	157	63	288	14,3%
Aktieeksponeringer	66	0	66	0	66	3,3%
Andre poster	115	0	115	0	114	5,6%
I alt	2.607	1.781	2.561	844	2.011	100%

Forklaring til ovenstående talangivelse:

- (1) Eksponeringer inden kreditkonvertering og inden kreditrisikoreduktionsteknikker, balance
- (2) Eksponeringer inden kreditkonvertering og inden kreditrisikoreduktionsteknikker, ikke-balance
- (3) Eksponeringer efter konverteringsfaktorer og efter kreditrisikoreduktionsteknikker, balance
- (4) Eksponeringer efter konverteringsfaktorer og efter kreditrisikoreduktionsteknikker, ikke-balance
- (5) Risikovægtede aktiver
- (6) Tæthed af risikovægtede aktiver (%)

11.3 Standardmetoden

Banken anvender standardmetoden til beregningen af de risikovægtede eksponeringer. Eksponeringer inden kreditkonvertering og inden kreditrisikoreduktionsteknikker værdier pr. 31. december 2021 kan ses i nedenstående tabel:

	Risikovægt i mio. kr.							
	0 %	20 %	35 %	50 %	75 %	100 %	150 %	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	598	0	0	0	0	0	0	598
Eksponeringer mod institutter	0	42	0	0	0	0	0	42
Eksponeringer mod selskaber	0	0	0	0	0	671	0	671
Detaileksponeringer	0	0	0	0	2.266	0	0	2.266
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	207	154	0	0	0	361
Eksponeringer ved misligholdelse	0	0	0	0	0	104	165	269
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	0	66	0	66
Andre poster	1	0	0	0	0	114	0	115
I alt	599	42	207	154	2.266	955	165	4.388

12 Anvendelse af IRB-metoden

Lollands Bank anvender ikke IRB-metoden, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

13 Specialiseret långivning og aktieeksponering iht. den forenklede risikovægningsmetode

Oplysningskravet er ikke vurderet relevant for Lollands bank

14 Eksponeringer mod modpartsrisiko – EU CCRA

14.1 Metode og politikker

I forbindelse med bankens fastlæggelse 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 minimumsgrundlag i henhold til den 8+ metode som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten. Vedrørende eksponeringer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

14.2 "Wrong-way"-risiko

Banken anvender ikke interne modeller hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

14.3 Risikostyring

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

Solvensmæssigt anvender banken standardmetoden jf. CRR-forordningens artikel 274. I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på

modparten. Vedrørende eksponeringer med erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles og bevilges rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

14.4 Nedjustering af kreditrating

Oplysningerne er ikke vurderet at være relevante for banken, hvorfor der ikke gives oplysninger til disse punkter.

14.5 Analyse af modpartskreditrisikoeksponeringer

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

Solvensmæssigt anvender pengeinstituttet standardmetoden/den forenklede standardmetode for modpartskreditrisiko, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274/281.

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

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

I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning 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 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten.

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

(Mio.kr.)	Risikovæg. Eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Modpart med risikovægt 0 %.	0	0
Modpart med risikovægt 20 %	8	1
Modpart med risikovægt 35 %	66	5
Modpart med risikovægt 50 %	72	6
Modpart med risikovægt 75 %	955	76
Modpart med risikovægt 100 %	707	57
Modpart med risikovægt 150 %.	203	16
I alt	2.011	161

I CRR er der som noget nyt indført et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. CVA-tillæg forøger den samlede risikoeksponering med 0 kr.

14.6 Standardmetoden – modpartskreditrisikoeksponeringer efter eksponeringsklasse

Banken anvender standardmetoden. Nedenfor følger modpartskreditrisikoeksponeringerne efter eksponeringsklasse pr. 31. december 2021:

	Risikovægtet beløb i mio. kr.							
	0 %	20 %	35 %	50%	75%	100%	150%	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0	0	0	0	0	0	0	0
Eksponeringer mod institutter	0	8	0	0	0	0	0	8
Eksponeringer mod selskaber	0	0	0	0	0	442	0	442
Detaleksponeringer	0	0	0	0	955	0	0	955
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0	0	66	72	0	0	0	138
Eksponeringer ved misligholdelse	0	0	0	0	0	85	203	288
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	0	66	0	66
Andre poster	0	0	0	0	0	114	0	114
I alt	0	8	66	72	955	707	203	2.011

14.7 Sammensætning af sikkerhedsstillelse

Sikkerhedsstillelsen er sammensat således pr. 31. december 2021:

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (Mio.kr.)
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod selskaber	20
Detaleksponeringer	52
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1
Eksponeringer ved misligholdelse	9
Aktieeksponeringer	0
I alt	82

15 Securitiseringspositioner

Lollands Bank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant for banken.

16 Anvendelse af standardmetoden for markedsrisiko – EU MRA

16.1 Strategier og procedurer

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af instituttets markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Bankens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici, aktierisici, risici tilknyttet likviditetsreserven og andre prisrisici. Bankens politik er, at den samlede markedsrisiko

skal være passende forsigtig målt i forhold til bankens kapitalgrundlag. Dette sikres ved at banken kun påtager sig visse typer markedsrisici. Banken ønsker kun i mindre grad at påtage sig markedsrisici, der ikke er direkte knyttet til bankens almindelige drift.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender instituttet afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som banken har påtaget sig.

Bankens styring af markedsrisikoen fastlægges overordnet i markedsrisikopolitikken og suppleres af den organisatoriske ansvarsfordeling på markedsrisikoområdet samt detaljerede instrukser vedrørende markedsrisikoområdet, som går ned gennem organisationen startende med bestyrelsens instruks til direktionen vedrørende markedsrisiko.

16.2 Markedsrisikopolitik

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor en risiko banken ønsker at påtage sig. I forbindelse med den almindelige drift påtager banken sig renterisici fra følgende aktiviteter: indlån, udlån, optagelse af supplerende kapital og funding samt placering af bankens likviditetsreserve i renteafhængige instrumenter. Banken kan anvende finansielle instrumenter til hel eller delvis afdækning af renterisikoen fra disse aktiviteter. I forbindelse med den almindelige drift påtager banken sig renterisici fra følgende aktiviteter: indlån, udlån, optagelse af supplerende kapital og funding samt placering af bankens likviditetsreserve i renteafhængige instrumenter. Banken kan anvende finansielle instrumenter til hel eller delvis afdækning af renterisikoen fra disse aktiviteter.

Banken accepterer at påtage sig renterisiko fra ovenstående aktiviteter, det er dog bankens politik at den samlede renterisiko skal være lav.

Den renterisiko, der stammer fra placering af bankens likviditetsreserve renteafhængige instrumenter skal ligeledes være lav. Det er bankens politik, at den samlede valutarisiko skal være lav. Banken afdækker løbende (dagligt) valutapositioner.

Bankens aktierisiko udspringer af aktier og afledte instrumenter indenfor handelsbeholdningen og udenfor handelsbeholdningen.

Positioner udenfor handelsbeholdningen udgøres primært af aktier i selskaber i den finansielle sektor, som banken har et strategisk samarbejde med. Det er typisk aktier, hvor banken ejer en andel af disse selskaber i forhold til sin forholdsmæssige andel af samarbejdet. Banken accepterer den risiko, der er tilknyttet ejerskabet af sektorselskaber, mens der indenfor handelsbeholdningen kun accepteres en mindre risiko.

Det er bankens politik ikke at påtage sig øvrige markedsrisici via finansielle instrumenter end de ovenstående. Det er derfor bankens politik ikke at påtage sig råvarerisiko via finansielle instrumenter.

Investeringsafdelingen, intern kontrol og Regnskabsafdelingen har ansvaret for opgørelse, overvågning samt kontrol og rapportering af markedsrisici. Regnskabsafdelingen foretager kvartårlig overvågning af bankens markedsrisiko gennem bankens §70 opfølgning.

16.3 Risikorapportering

Overvågningen af bankens markedsrisici sker ved hjælp af et risikostyringssystem. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til

direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom. Bestyrelsen modtager hver måned rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

16.4 Markedsrisiko iht. Standardmetoden

De risikovægtede eksponeringer for markedsrisiko er opgjort efter standardmetoden ved følgende pr. 31. december 2021:

Risikotype (Mio.kr)	Risikovægtet eksponering	Minimumskapitalkravet på 8 %
Poster med positionsrisiko + (aktier + gældsinstrumenter)	271	22
Valutarisiko	1	0
Afviklingsrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0
I alt	272	22

17 Operationel risiko – EU ORA

17.1 Risikostyringsmålsætninger og -politikker

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici. Ved operationelle risici forstås risikoen for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici. Operationelle risici omfatter desuden modelrisiko, der er risikoen for tab som følge af beslutninger, der hovedsagelig baseres på resultater fra interne modeller. De operationelle risici opstår ved fejl i udviklingen, gennemførelsen eller anvendelsen af sådanne modeller.

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.

Bestyrelsen fastlægger bankens politik for operationel risiko. Herunder fastlægges også risikoprofil på området. Målet med politikken for operationel risiko er at fremme en åben kultur blandt medarbejderne med henblik på at øge bevidstheden om operationelle risici og sikre videndeling herom blandt medarbejderne. Den enkelte medarbejder er ansvarlig for åbent at kommunikere om operationelle hændelser, der har eller kan medføre tab. Politikken beskriver desuden, hvordan det sikres, at bestyrelsen og direktionen løbende orienteres om væsentlige risikoområder.

Operationelle risici vurderes ud fra, hvor sandsynligt det er, at risikoen materialiserer sig i form af en operationel hændelse, samt hvilke konsekvenser dette kan medføre.

Alle aktiviteter i banken er forbundet med operationel risiko, hvorfor det er en væsentlig opgave at arbejde på at begrænse det operationelle risikoniveau mest muligt. For at holde operationelle risici på et for bestyrelsen acceptabelt niveau er banken indrettet med en klar organisatorisk ansvarsfordeling med den nødvendige og tilstrækkelige funktionsadskillelse, kontrol og forretningsgange på alle væsentlige aktivitetsområder.

Opfølgning og rapportering vedrørende operationel risiko er forankret i Middle Office, mens ansvaret for håndtering af risiciene ligger i første forsvarslinje hos de forretningsansvarlige enheder.

Udover identificering af operationelle risici foretages der en systematisk registrering, kategorisering og rapportering af alle operationelle hændelser, som har medført et tab.

Der sker løbende rapportering til bestyrelsen om hændelser, der har medført eller kunne have medført tab over kr. 500.000 eller som minimum en gang om året.

Hvidvask- og terrorfinansieringsrisici

De seneste år er området vedrørende forebyggelse af hvidvask (AML – Anti Money Laundering) kommet mere og mere i fokus, og banken har derfor fået en stadig større opgave med at foretage risikobegrænsende foranstaltninger for at undgå at banken bliver misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme.

I banken ligger AML-funktionen under Intern Kontrol, og har til formål at sikre at banken er compliant med de gældende regler og forordninger vedrørende hvidvask og finansiering af terrorisme. Herudover foretages der løbende kontrol af overførsler samt indberetninger heraf til Hvidvasksekretariatet.

Der arbejdes løbende på at forbedre de systemer og processer som anvendes af banken til kontrol af AML og der vil i 2022 blive indført nye systemer, som forventes at optimere sagsbehandlingen, samt nye scenarier som ligeledes forventes at udvide og forbedre kontrollen på dette område.

Antallet af underretninger til Hvidvasksekretariatet udgjorde i 2021 190 stk. hvilket er på højde med antallet for 2020. Udviklingen er dermed lig med udviklingen i den øvrige sektor, hvor det ser ud til at indberetningerne har toppet og nået et mere stabilt leje.

Der foretages kvartalsvis rapportering til direktion og revisionsudvalg.

IT-sikkerhed

Som digital virksomhed er sikkerheden omkring data og IT-systemer af afgørende betydning for Spar Nords troværdighed og eksistens, hvilket medfører at banken håndterer en række forretningskritiske IT-risici.

Bankens centrale IT-sikkerhedsfunktion sikrer sammen med forretningen og IT, at trusselsbilledet holdes opdateret, at IT-risici identificeres og analyseres samt at disse er tilfredsstillende afdækket med passende kontroller og risikoreducerende foranstaltninger. Formålet er, at den daglige drift sker inden for den af bestyrelsen accepterede risikoappetit. Bankens risikoprofil rapporteres løbende til bankens direktion og bestyrelse.

IT-sikkerhedsfunktionen har ansvar for at rapportere om overholdelsen af bankens vedtagne appetit for IT-sikkerhedsrisici, som defineret i IT-sikkerhedspolitikken, samt for målsætningen for beredskabet. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også

udarbejdelse af forretningskontinuitetsplaner og reetableringsplaner samt afholdelse af relevante periodiske test af beredskabet. Dette har til formål at sikre en fortsat drift af banken på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære

begivenheder. IT-sikkerhedsfunktionen har endvidere til opgave at sikre efterlevelse af lovgivnings- og sektormæssige krav, egne krav samt kundernes forventninger til efterlevelse af tilgængelighed, fortrolighed og integritet.

Risikostyringsfunktionen, direktionen og bestyrelsen forholder sig løbende til IT-sikkerheden og IT-risikoprofilen. Ligeledes behandles disse løbende via IT-sikkerhedsudvalget. For at beskytte banken mod den stigende trussel

på cybersikkerhedsområdet, har IT-sikkerhedsfunktionen løbende gennemført awareness-aktiviteter for medarbejderne samt andre risikobaserede tests af bankens sikkerhedsforanstaltninger. Funktionen har ligeledes deltaget i sektorspecifikke samarbejder, for at styrke den interne viden om informationssikkerhed.

Databeskyttelsesforordningen (GDPR)

Databeskyttelsesrådgiver indgår i bankens anden linje og er organisatorisk forankret i Compliancefunktionen.

På samme måde som bankens øvrige compliancefunktion er det blandt andet databeskyttelsesrådgiverens opgave at kontrollere, vurdere og rapportere på, om banken efterlever gældende lovgivning og praksis inden for databeskyttelsesområdet.

Databeskyttelsesrådgiver arbejder ud fra en risikobaseret tilgang til hvilke områder, der skal gennemgås. Områderne indgår i en årsplan, der er godkendt af direktionen. I 2021 har der blandt andet være fokus på efterlevelsen af de grundlæggende principper i databeskyttelsesforordningen, særligt kravet om opbevaringsbegrænsning, håndtering af databrud samt indgåelse af aftaler med databehandlere.

Databeskyttelsesrådgiveren rapporterer særskilt til direktion og bestyrelse. Der sker rapportering årligt.

Implementering af nye produkter

Risici forbundet med implementering af nye produkter og tjenesteydelser identificeres og vurderes i henhold til etablerede interne procedurer forinden endelig godkendelse i direktionen og/eller bestyrelsen.

Gennem risikoanalyser og udtalelser fra udvalgte høringsparter, herunder bl.a. udtalelser fra Regnskabsafdelingen, IT-afdelingen og risikostyringsfunktionen, sikres derved en fyldestgørende belysning af bankens- og kunders risici. Risikostyringsfunktionen kan kræve, at en ændring af et eksisterende produkt behandles som et nyt produkt. Godkendelsesprocedurerne fremgår af bankens produktpolitikker for henholdsvis finansielle produkter og øvrige bankprodukter. Politikkerne behandles årligt i Risikoudvalget, som herefter indstiller politikkerne til endelig godkendelse i bankens bestyrelse.

Produkter, der har gennemgået den interne godkendelsesprocedure, bliver løbende overvåget og genbesøgt mindst hvert andet år. Hvis det viser sig, at den tidligere udførte risikoanalyse af bankens og kunders risici ikke længere er retvisende, vil produktet gennemgå den interne godkendelsesprocedure på ny med henblik på at sikre, at bankens- og kunders risici er retvisende.

I tilknytning til politikken for finansielle produkter er der udarbejdet en distributionsstrategi, hvis overordnede formål er at sikre, at banken distribuerer de rette produkter til de rette kunder.

17.2 Minimumskrav til kapitalgrundlag

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2021 udgør den operationelle risiko 14,5 pct. af den samlede risikoeksponering og udgør ultimo 2021 kr. 388 mio., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på kr. 31

mio. 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbehov.

17.3 Øvrige metoder

Da banken anvender basisindikatormetoden er punktet ikke relevant for Lollands Bank

17.4 Kapitalgrundlagskrav for operationel risiko

En beregning af kapitalkravet for den operationelle risiko ses nedenfor

(Mio. kr)	Gennemsnit			Risikoeksponering	Kapitalgrundlagskrav
	2021	2020	2019		
Bankaktiviteter omfattet af basisindikatormetoden	207	196	191	388	31

18 Aflønningspolitik – EU REMA

18.1 Ledelsesaflønning

Lollands banks bestyrelse har vedtaget en lønpolitik.

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

Lønpolitikken er kønsneutral, således at banken uanset køn kan sikre ligeløn for arbejde af samme art eller af samme værdi.

Lønpolitikken omfatter bestyrelsen, direktionen, væsentlige risikotagere, ansatte med kontrolfunktioner i banken, ansatte der udfører særlige aktiviteter samt øvrige ansatte i banken.

Bankens medarbejdere aflønnes generelt med fast løn, dog sker det, lejlighedsvis, at direktionen efter indstilling fra nærmeste leder, godkender udbetaling af engangsvederlag - for ekstraordinære indsatser. Engangsvederlaget kan maksimalt årligt andrage 100.000 kr., hvilket sikrer at bankens kapitalgrundlag ikke undermineres eller bringes i fare. Den pågældende og ekstraordinære indsats må ikke relatere sig til salgsresultater, men alene gives når der er ydet en ekstraordinær indsats i forhold til hvad der forventes som normale arbejdsindsats. Aflønningen er hverken helt eller delvist gjort direkte afhængig af efterlevelse af bankens bæredygtighedsmål

Lønpolitikken gennemgås mindst årligt og godkendes på bankens generalforsamling mindst hver fjerde år og i øvrigt ved væsentlige ændringer. Lønpolitikken er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Bankens aflønningsudvalg, som er nedsat af bestyrelsen, er ansvarlig for det forberedende arbejde i forhold til bestyrelsens beslutninger vedr. aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring. Aflønningsudvalget tilsikrer, at der føres løbende kontrol med lønpolitikens overholdelse og rapporterer herom til bestyrelsen.

Aflønningsudvalget bestod i 2021 af den samlede bestyrelse. Udvalget har i 2021 afholdt et møde.

Det samlede vederlag, som banken udbetaler til hvert enkelt medlem af bestyrelsen og direktionen er offentliggjort i vederlagsrapporten <https://www.lollandsbank.dk/wp-content/uploads/2022/02/vederlagsrapport-2021.pdf>

19 Behæftede og ubehæftede aktiver – EU AE4

Behæftelse af aktiver indgår som et integreret element ved pengeinstitutvirksomhed.

Det er bankens politik ikke at behæfte aktiver i likviditetsreserven, medmindre det er som sikkerhedsstillelse i Nationalbanken i forbindelse med clearingssystemer

I forbindelse med derivathandel har banken indgået CSA-aftaler med finansielle modparter til styring/sikring af modpartsrisici. Bankens politik giver mulighed for at belåne obligationer i Nationalbanken eller indgå repoforretninger. Banken har ikke adgang til at stille ubehæftede aktiver til sikkerhed i andre sammenhænge.

20 IFRS 9-overgangsordning

Kapitalkravsforordningen (CRR) indeholder en 5-årig indfasning af virkningen af IFRS 9-nedskrivninger på kapitalgrundlaget. Banken benytter overgangsordningen og har indarbejdet effekten af dette i årsrapportens kapitalforholdsopgørelse side 31.

21 Overgangsordning for urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v. målt til dagsværdi gennem anden totalindkomst

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes mulighed for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v., der måles til dagsværdi gennem anden totalindkomst, tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål efter en nærmere fastsat beregningsmetodik.

Banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af urealiserede gevinster og tab på statsobligationer m.v.

22 Eksponeringer mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen

Nedenstående tabel viser effekten på kapitalgrundlaget og netto renteindtjeningen ved de scenarier, som banken anvender i forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet. Disse scenarier er de seks scenarier som anvendes i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter.

Varighedsbånd	Rente-risiko pr 30/12 2021 (1.000 kr)	Risikofri rente (basispoint)	Gulv (basispoint)	Resultat af scenarier					
				Parallel ned	Parallel op	Korte renter op	Korte renter ned	Rente- stejling	Rente- fladning
0-1 md	0	-40	-100	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
1-3 md	0	-20	-99,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
3-6 md	0	-10	-98,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
6-12 md	0,1	10	-97,5	-0,1	0,2	0,2	-0,1	-0,1	0,2
1-2 år	-122	20	-95	140,3	-244,0	-209,8	140,3	85,4	-133,0
2-3 år	-1301	30	-90	1561,2	-2602,0	-1743,3	1561,2	312,2	-845,7
3-4 år	0	50	-85	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
4-5 år	4	75	-80	-6,2	8,0	3,2	-3,2	1,5	0,2
5-7 år	48	100	-75	-84,0	96,0	26,9	-26,9	33,1	-12,0
7-10 år	17	150	-65	-34,0	34,0	5,1	-5,1	16,8	-9,4
10-15 år	0	200	-50	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
15-20 år	0	250	-25	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
>20 år	0	300	0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
I alt	-1.354			1.577,2	-2.707,8	-1.917,8	1.666,2	449,0	-999,7

Kilde: Risikofri rente FinansDanmark (Fida.dk)

I forbindelse med opgørelsen af solvensbehovet tager banken et tillæg svarende til den største negative effekt ved de seks scenarier. Det scenarie, der giver størst negativ effekt, er Korte renter ned.

Derudover beregnes effekten på netto renteindtjeningen ved stigende og faldende renter (parallelskiftscenarier). Disse beregninger viser ikke en negativ effekt ved de to scenarier, hvorfor der ikke er vurderet behov for tillæg i solvensbehovet til at dække renterisikoen på netto renteindtjeningen.

Banken opgør og vurderer dagligt bankens renterisiko, som er defineret som risikoen for tab, som følge af udsving i renten. Bankens markedsrisikopolitik identificerer og afgrænser de forskellige former for markedsrisici og den angiver bl.a. en specifik grænse for, hvor stor renterisiko udenfor handelsbeholdningen banken ønsker at påtage sig.

Oplysninger om Lollands Bank

Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
Mail: kontakt@lobk.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand, Preben Pedersen
Næstformand, Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem, Jeanne Kruse
Bestyrelsesmedlem, Lars Møller Andersen
Bestyrelsesmedlem, Kim Pajor
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab