

ALM. BRAND BANK

---

# Risikooplysninger 2019

# Indhold

Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR artikel 435	3
Anvendelsesområde, CRR artikel 436	4
Kapitalgrundlag, CRR artikel 437	4
Kapitalkrav, CRR artikel 438	4
Eksponering mod modpartsrisiko, CRR artikel 439	8
Kapitalbuffere, CRR artikel 440	9
Indikatorer for global systemisk betydning, CRR artikel 441	9
Kreditrisiko, CRR artikel 442	9
Ubehæftede aktiver, CRR artikel 443	13
Anvendelse af ECAI'er, CRR artikel 444	14
Eksponering mod markedsrisiko, CRR artikel 445	14
Operationel risiko, CRR artikel 446	14
Eksponeringer mod aktier mv. uden for handelsbeholdningen, CRR artikel 447.	15
Eksponering mod renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR artikel 448.	15
Eksponering mod securitise-ringspositioner, CRR artikel 449	16
Aflønningspolitik, CRR artikel 450	16
Gearing, CRR artikel 451	16
Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR artikel 452	16
Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR artikel 453	17
Anvendelse af den avancerede målemetode vedrørende operationel risiko, CRR artikel 454	18
Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR artikel 455	18
Bilag Data vedrørende gearing	19

*Alm. Brand Banks risikooplysninger er udarbejdet i overensstemmelse med CRR-forordningens bestemmelser om Søjle III oplysninger samt Bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov.*

*Alm. Brand Bank beregner et individuelt solvensbehov for både moderselskab og koncern. Tallene i denne rapport er for koncernen, hvis intet andet er angivet. Rapportens inddeling følger kronologisk artiklerne 435-455 i CRR-forordningen.*

## Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR artikel 435

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

Disse oplysninger fremgår af noten vedrørende kapital- og risikostyring i Alm. Brands årsrapport 2019.

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

Bestyrelsen har på bestyrelsesmødet den 25. februar 2020 godkendt følgende erklæringer:

” Alm. Brand Banks vision er at tage hånd om vores kunder. Visionen udmøntes i forretningsstrategien, som fokuserer på segmenterne privatkunder, små og mellemstore virksomheder, finansielle markeder og leasing. Banken ønsker at være primær bank for kunder, som bor i ejerbolig eller andelsbolig, og kunder med større rådgivningsbehov inden for investering og pension.

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

Likviditetsrisikoen skal begrænses til lav. I lyset af bankens størrelse og forretningsstrategi tilsigtes funderingen af udlånet primært at bestå af anfordringsindlån i danske kroner.

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

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

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

Bankens individuelle solvensbehov er pr. 31.12.2019 opgjort til 11,8 % og det kombinerede kapitalbufferkrav er 3,0 %. I 2020 stiger det kombinerede kapitalbufferkrav til 4,5 % og Bankens NEP-tillæg til 1,5 % af de samlede risikoeksponeringer. Med en kapitalprocent på 20,0 % har banken en overdækning på 4,3 %-point til NEP-kravet. Banken har en intern kapitalmålsætning om at have et NEP-grundlag på minimum 19 % af den samlede risikoeksponering tillagt det indfasede NEP-tillæg.

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

Alm. Brand koncernen har en styrke i at kunne opfylde kernesegmenternes finansielle behov. Bankens fremtidige vækst sikres gennem fokus på lettilgængelig og relevant rådgivning på tværs af finansielle produkter.”



<b>Store eksponeringer</b>				
Grænseværdi < 175 %	31. december 2019	52 %	2018	43 %
<b>Udlånsvækst</b>				
Grænseværdi < 20 %	31. december 2019	-0,5 %	2018	23 %
<b>Funding ratio</b>				
Grænseværdi < 1	31. december 2019	0,43	2018	0,44
<b>Ejendoms eksponering</b>				
Grænseværdi < 25 %	31. december 2019	8 %	2018	9 %
<b>Likviditetsoverdækning</b>				
Grænseværdi > 100 %	31. december 2019	434 %	2018	496 %

Tilsynsdiamanten pr. 31. december 2019.

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

Bankens årsrapport 2019 beskriver under afsnittet "Ledelsesorganer" bestyrelsens sammensætning og organisering.

En beskrivelse af, hvad bestyrelsen lægger særlig vægt på ved indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer, fremgår af selskabets hjemmeside [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

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

Risikostyringen koordineres af en tværgående risikokomité bestående af direktionen, selskabernes risikoansvarlige samt de ansvarlige for aktuariaterne, salgsorganisationen, IT, økonomiafdelingen samt de forretningsansvarlige for Forsikring, Pension samt Bank. Den har til formål at sikre koordination og ensartethed på tværs af koncernens selskaber i forhold til at påtage risiko og opføre kapitalbehovet for de respektive selskaber. Der har i 2019 været afholdt 6 møder i risikokomitéen. Bestyrelsen får månedlig rapportering på henholdsvis kredit-, likviditets- og markedsrisiko, ligesom alle væsentlige risici rapporteres kvartalsvist i ICAAP.

## **Anvendelsesområde, CRR artikel 436**

CRR-forordningen i overensstemmelse med direktiv 2013/36/EU omfatter Alm. Brand Bank A/S. Alm. Brand Banks datterselskaber er fuldt konsoliderede. Der er ingen forskel på konsolideringsgrundlaget i regnskabsmæssig og tilsynsmæssig henseende. Konsolideringen beskrives i bankens årsrapport 2019 i noten om anvendt regnskabspraksis.

## **Kapitalgrundlag, CRR artikel 437**

Der henvises til afsnittet kapitalforhold og opgørelsen af kapitalgrundlaget i note 29 og note 38 i bankens årsrapport 2019.

## **Kapitalkrav, CRR artikel 438**

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

Alm. Brand Bank anvender Finanstilsynets 8+-metode, der er beskrevet i "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Det betyder, at solvenskravet som minimum er 8 % af de risikovægtede aktiver (søjle 1-kravet). Herudover kommer tillæg, som dækker risici og forhold, der ikke er dækket af søjle 1-kravet. Det er såkaldte søjle 2-krav.

Selv om Alm. Brand Bank tager udgangspunkt i Finanstilsynets benchmarks og metoder ved opgørelsen af søjle 2-krav, vurderes det om tillæggene i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici. Hvis det ikke vurderes at være tilfældet, foretages individuelle tilpasninger. Alm. Brand Bank koncern anvender således tillæg for restværdirisiko tilknyttet leasing af biler.

Der afsættes ikke kapital til likviditetsrisici. Banken har en lav likviditetsrisiko i tråd med bankens politik for likviditet, funding og risiko for overdreven gearing, der gennemgås og vedtages af bestyrelsen minimum årligt. Der foreligger en beredskabsplan for likviditet og funding, som angiver en håndtering af krisescenarier. Styringen af likviditetsrisiko sker med afsæt i de regulatoriske krav. Der er sat grænser for aktivbehæftelse. Dagligt udarbejdes en likviditetsoversigt, fremskrivning af LCR og reverse-stresstest af LCR. Månedligt foretages både et virksomheds- og markedspecifikt stress af LCR samt en kombination heraf.

Alm. Brand Bank koncern  DKK	Samlet vægtet værdi (gennemsnit)			
	2019			
Kvartalsafslutning den	31-mar	30-jun	30-sep	31-dec
Antal anvendte datapunkter ved beregningen af gennemsnit	4	4	4	4
Likviditetsbuffer	5.491.100	5.041.339	5.179.909	5.348.585
Udgående nettopengestrøm	1.260.693	976.892	1.283.301	1.385.084
Likviditetsdækningsgrad (%)	436%	516%	404%	386%

Alm. Brand Bank vurderer således, at der afsættes tilstrækkelig kapital til de områder, som lovgivningen kræver, og de risici som banken har påtaget sig.

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

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

Processen følger bankens ICAAP (internal capital adequacy assessment process). Denne proces er fremadskuende med fokus på at give bestyrelsen et overblik over selskabets kapital- og risikoforhold via ICAAP-rapportering. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse evt. kan reduceres f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Bestyrelsen revurderer solvensbehovet kvartalsvist.

Rapporten indeholder foruden opgørelsen af kapitalkravet en fremskrivning af kapitalpositionen og en række stress-scenarier, som kan påvirke kapitalpositionen. Det er desuden i ovennævnte rapporter, at der følges op på selskabets

fastlagte risikoappetit. I tillæg hertil anvendes ICAAP til at beskrive aktuelle risikoaspekter og præsentere relevante analyser.

Gennem den årlige risikoidentifikation fastlægger bestyrelsen en risikoappetit. Opfølgningen herpå foregår gennem en række scenarier med varierende sandsynlighed, som selskabet kan blive ramt af.

Resultatet sammenholdes med kapitalpositionen i selskabet, således at en højere grad af kapitalisering vil medføre en lavere sandsynlighed for at overskride risikoappetitten og omvendt. Grænserne for bestyrelsens risikoappetit, det vil sige, med hvilken frekvens man vil acceptere at bryde kapitalmålsætning, forsvarslinjer mv., er defineret i risikoappetitopsætningen og genovervejes løbende og i særdeleshed ved den årlige risikoidentifikation.

Risikoidentifikationen blev senest foretaget i tredje kvartal 2018, hvor den viste, at de væsentligste risici i banken findes inden for markeds- og kreditmæssige risici.

De markeds-mæssige stress indeholder stød til renteniveauet, aktie- og valutafald og udvidelse af rentespændet til swaprenterne.

De kreditmæssige stød indeholder stresstest af pantebrevsbeholdningen, landbrugsporteføljen og et kreditscenario for øvrige udlån. I pantebrevsstressen stresses ejendomme og andelen af restante pantebreve. Alm. Brand Forsikring har i 2014 købt den raske del af pantebrevsporteføljen, men da Alm. Brand Forsikring har retten til at sælge restante pantebreve tilbage til banken, er kreditrisikoen fortsat i banken, og stresset er således på banken.

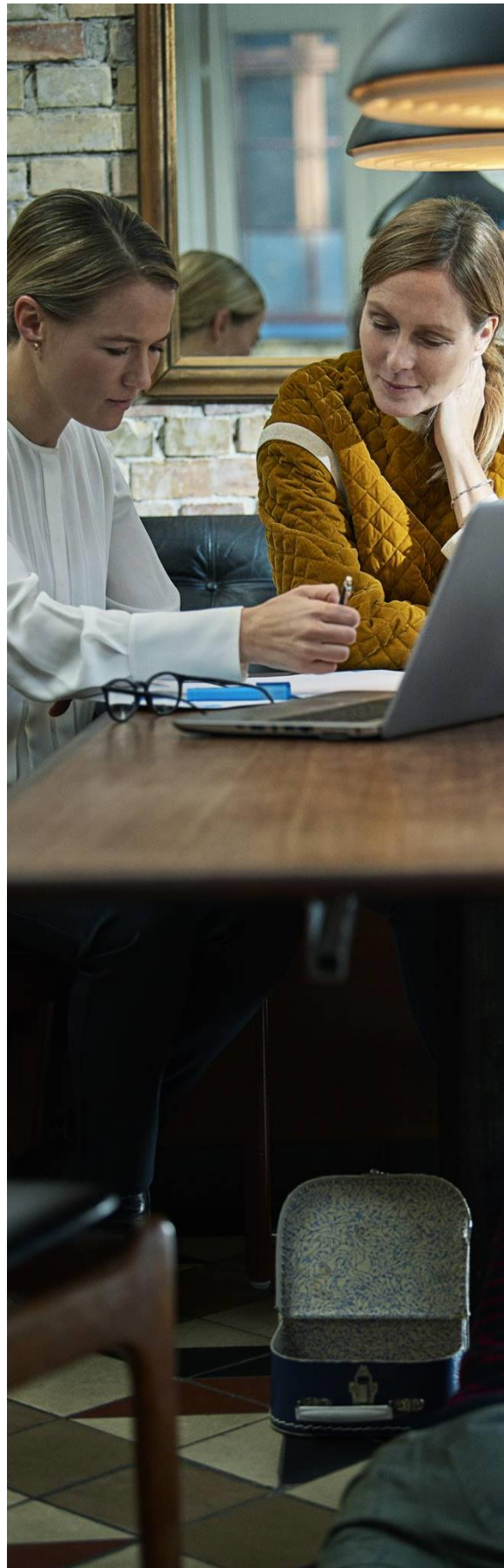
I kreditscenarioet for øvrige udlån stresses sikkerhederne, og den OIK-markerede portefølje øges (OIK: objektiv indikation for kreditforringelse). Det kreditmæssige stød for landbrug indeholder ligeledes en forøgelse af OIK-markerede engagementer.

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

Redegørelser fra Finanstilsynet samt en eventuel kommentar hertil fra selskabet kan findes på hjemmesiden via dette link:

<http://www.almbrand.dk/om-alm-brand/om-os/finanstilsynet/>

<b>Pr. 31.12.2019 Fordeling af minimums- kapitalkravet (1000 kr.)</b>	<b>Risiko- vægtet ek- sponering</b>	<b>Mini- mums- kapital- krav på 8 %</b>
Institutter	149.496	11.960
Erhverv m.v.	680.606	54.448
Detail	3.359.737	268.779
Sikret ved pant i fast ejendom	597.432	47.795
Ved misligholdelse	597.531	47.803
Forbundet med særlig høj risiko	34.920	2.794
Aktie	245.559	19.645
Andre eksponeringer	1.100.289	88.023



	1.000 kr.	%
1) Søjle 1-kravet (8 pct. af den samlede risikoeksponering)		
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)		
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)		
+ 4) Kreditrisici, heraf 4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer 4b) Øvrig kreditrisici 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4d) Koncentrationsrisiko på brancher		
+ 5) Markedsrisici, heraf 5a) Renterisici 5b) Aktierisici 5c) Valutarisici		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle 1)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter		
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov - Heraf til kreditrisici (4) - Heraf til markedsrisici (5) - Heraf til operationelle risici (7) - Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9) - Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag / kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

*Skabelon til opgørelse af solvensbehovet*

## Eksposering mod modpartsrisiko, CRR artikel 439

### Grundlag for fastsættelse af intern kapital og kreditgrænser, CRR art. 439, litra a

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet. Bankens finansielle modpartsrisici opstår hovedsageligt via likvidplaceringer i andre banker og bilaterale derivataftaler. På baggrund af en individuel vurdering sættes eksponeringsrammer over for hver modpart. Rammerne gennemgås minimum årligt. Der sker en daglig overvågning af, at eksponeringen mod de enkelte modparter er inden for de fastsatte rammer.

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

Netting indeholdes ligeledes i rammeaftalerne eller ISDA Master Agreements og betyder, at der kan foretages modregning af gevinster og tab på afledte finansielle instrumenter, såfremt modparten misligholder sine forpligtelser. Der kan ikke indgås aftaler om afledte finansielle instrumenter af længerevarende karakter, uden at det sker under en netting-aftale med sikkerhedsstillelse tilknyttet. Dog kan denne generelle retningslinje i sjældne tilfælde fraviges med ledelsens accept, hvis det skønnes at være hensigtsmæssigt. Opgørelsen af eksponeringsværdien for modpartsrisiko følger markedsværdimetoden beskrevet i CRR-forordningens artikel 274.

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

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres

kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR

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

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

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

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

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

### “Wrong-way”-risiko og kreditratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR art. 439 litra c-d

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

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

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

Pr. 31.12.2019 Modpartsrisiko med risikovægt	Positiv bruttdagsværdi af finansielle kontrakter (1000 kr.)	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden før risikonedvægtning (1000 kr.)
0%	0	0
20%	1.553	56.813
50%	828	11.398
75%	875	1.178
100%	11.806	121.915



## Kreditderivater, CRR art. 439, litra g-h

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

## Estimation af alfa, CRR art. 439, litra i

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

## Kapitalbuffere, CRR artikel 440

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

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder.

Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande med udgangspunkt i en referencesats baseret på udlån set i forhold til BNP. Herudover kan andre relevante indikatorer inddrages med henblik på en helhedsvurdering af risikobilledet.

I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren på baggrund af baggrund af en anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd. Buffersatsen kan som udgangspunkt fastsættes mellem 0 og 2,5 pct. Buffersatsen kan dog også i særlige situationer sættes højere end 2,5 pct.

Buffersatsen gælder først 12 måneder efter, at den er fastsat. Den buffersats, som Erhvervsministeren fastsætter i årets enkelte kvartaler, er derfor styrende for den buffersats, som gælder i de tilsvarende kvartaler året efter.

Den gældende buffersats i 2019 udgør 1,0 pct., men bufferen aktiveres ad to omgange i 2020, hvorefter den vil udgøre 1,5 pct. gældende fra 30. juni 2020 og 2,0 pct. gældende fra 30. december 2020.

Banken har en mindre udenlandsk krediteksponering mod svenske pantebreve samt mulighed for løbende at have en beholdning af udenlandske

værdipapirer i handelsbeholdningen. Den udenlandske eksponering overstiger ikke 2 % af summen af de generelle krediteksponeringer og eksponeringer i handelsbeholdningen. Derfor er det kun den danske kontracykliske kapitalbuffersats, som er relevant for Alm. Brand Bank.

Række	Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer pr. 31.12.2019	Kolonne
		10
10	Samlet risikoeksponeringsbeløb, mio. kr.	9.327
20	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats, pct.	1,5%
30	Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer, mio. kr.	140

## Indikatorer for global systemisk betydning, CRR artikel 441

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

## Kreditrisiko, CRR artikel 442

### Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier, CRR artikel 442 litra a-b

Vedrørende principper for nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier henvises til omtalen under note 42 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn" og note 43 "Anvendt regnskabspraksis" i årsrapporten.

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

Pr. 31.12.2019 (1.000 kr.)	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Centralregeringer eller centralbanker	692.988	573.985
Multilaterale udviklingsbanker	654.270	671.158
Institutter	1.067.852	1.186.057
Erhvervsvirksomheder m.v.	1.428.984	1.530.450
Detailkunder	9.005.413	8.402.704
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.772.628	1.677.969
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	539.102	556.633
Eksponering forbundet med særlig høj risiko	23.696	13.189
Andre eksponeringer	1.125.325	1.133.639
Aktier	245.559	234.131
<b>I alt</b>	<b>16.555.818</b>	<b>15.979.916</b>

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

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



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

Se tabellen nedenfor.

Pr. 31.12.2019 Samlet eksponering før nedvægtning (1.000 kr.)	(1) Centralregeringer eller centralbanker	(2) Multilaterale udviklingsbanker	(3) Institutter, jf. § 4, stk. 1.	(4) Erhvervs- virksomheder m.v.	(5) Detailkunder
Offentlige myndigheder					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			0	61.182	33.651
Industri og råstofudvinding			0	828	22.478
Energiforsyning			0	1	4.382
Bygge og anlæg			0	134.148	46.181
Handel			0	16.665	89.413
Transport, hoteller og restauranter			0	1.350	33.365
Information og kommunikation			0	627	88.116
Finansiering og forsikring	692.988	654.270	1.035.787	597.601	624.544
Fastejendom			0	307.272	135.267
Øvrige erhverv			0	170.013	408.170
Erhverv, i alt			0	0	0
Private			32.065	139.299	7.519.847
I alt	692.988	654.270	1.067.852	1.428.984	9.005.413
Total					
Tabel fortsat Pr. 31.12.2019 Samlet eksponering før nedvægtning (1.000 kr.)	(6) Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom.	(7) Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk.	(8) Eksponering med særlig høj risiko	(9) Aktier	(10) Andre eksponeringer
Offentlige myndigheder					
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	18.647	81.743	0	0	
Industri og råstofudvinding	2.350	709	0	0	
Energiforsyning	1.116	4.621	0	0	
Bygge og anlæg	14.006	3.009	0	0	
Handel	23.070	8.021	0	0	
Transport, hoteller og restauranter	5.953	1.976	0	0	
Information og kommunikation	13.106	1.615	0	0	
Finansiering og forsikring	294.866	47.525	14.802	245.559	1.125.321
Fastejendom	93.671	226.694	8.894	0	
Øvrige erhverv	70.382	42.766	0	0	
Erhverv, i alt	0	0	0	0	
Private	1.235.462	120.424	0	0	4
I alt	1.772.628	539.102	23.696	245.559	1.125.325
Total (1) - (9)					16.555.818

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

Alm. Brand Bank har ingen eksponering på anfordring. Fordelingen af eksponering i henhold til restløbetid fremgår af nedenstående tabel.

Pr. 31.12.2019 Fordeling af eksponering i henhold til restløbetid (1.000 kr.)	Anfordring	Til og med 3 måneder	Mellem 3 måneder og 1 år	Mellem 1 og 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker		692.988				692.988
Regionale eller lokale myndigheder						
Offentlige enheder						
Multilaterale udviklingsbanker		654.270				654.270
Internationale organisationer						
Institutter		912.852	155.000	0	0	1.067.852
Erhvervsvirksomheder m.v.		832.485	322.974	12.164	261.361	1.428.984
Detailkunder		4.129.562	263.663	983.096	3.629.093	9.005.413
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom		1.458.577	28.599	96.339	189.113	1.772.628
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk		131.946	143.379	38.641	225.136	539.102
Eksponering forbundet med særlig høj risiko		23.695			1	23.696
Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer						
Securitiseringspositioner						
Erhvervsvirksomheder m.v. med en kortsigtet kreditvurdering						
Kollektive investeringsordninger						
Aktier		245.559				245.559
Andre eksponeringer		1.125.325	0	0	0	1.125.325
I alt		10.207.259	913.615	1.130.240	4.304.703	16.555.818

## Misligholdte og kreditforringede fordringer, CRR art. 442 litra g

Pr. 31.12.2019 Oversigt (1.000 kr.)	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Værdireguleringer og nedskrivninger	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/ hensættelser i løbet af perioden
Finansiering og forsikring	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	307.197	314.800	-58.999
Industri og råstofudvinding	0	15	-66
Energiforsyning	551	553	-137
Bygge og anlæg	272	754	492
Handel	2.144	2.180	1.589
Transport, hoteller og restauranter	0	143	-1.929
Information og kommunikation	5	55	64
Finansiering og forsikring	18.799	5.419	-402
Fastejendom	314.336	130.207	8.575
Øvrige erhverv	35.119	19.633	-417
Erhverv, i alt	678.423	473.758	-51.231
Private	463.063	404.351	30.619
I alt	<b>1.141.486</b>	<b>878.109</b>	<b>-20.612</b>

## Misligholdte og kreditforringede fordringer fordelt på geografiske områder, CRR art. 442 litra h.

Over 90 % af Alm. Brand eksponeringer er mod danske kunder, hvorfor opgørelsen er udeladt.

## Ændringer i nedskrivninger og hensættelser på udlån, lånetilsagn og garantidebitorer, CRR art. 442 litra i.



Pr. 31.12.2019 (1.000 kr.)	Udlån	Kredittilsagn og udnyttede kreditfaciliteter	Garantidebitorer
<b>Nedskrivninger/hensættelser på udlån, lånetilsagn og garantidebitorer</b>			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo			
Bevægelser i året	956.847		22.431
1. valutakursregulering			
2. Nye nedskrivninger/hensættelser	180.012	3.074	10.652
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser	206.311	4.144	17.635
4. Andre bevægelser (netto)	-5.297	5.297	
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)			
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	66.818		
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo	858.434	4.227	15.448
<b>Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko</b>			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo			
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering			
2. Nye nedskrivninger/hensættelser			
3. Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger/hensættelser			
5. Værdiregulering af overtagne aktiver og datterselskaber (netto)			
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat			
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo			
<b>Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, ultimo</b>			
<b>Endeligt tabt (afskrevet)</b>			
Endeligt tabt (afskrevet) ikke tidligere nedskrevet/hensat	10.937		
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	57.289		

## Ubhæftede aktiver, CRR artikel 443

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

### Skema A

Pr. 31.12.2019 Aktiver (1000 kr.)		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Bankens aktiver	138.048	0	5.673.012	0
030	Aktieinstrumenter	0	0	270.413	270.413
040	Gældsinstrumenter	144.692	145.165	5.174.036	5.174.036
120	Andre aktiver	0	0	2.208.653	0

### Skema B

Pr. 31.12.2019 Modtaget sikkerhedsstillelse - ej balanceført (1000 kr.)		Dagsværdi af modtaget behæftet sikkerhedsstillelse	Dagsværdi af modtaget sikkerhedsstillelse tilrådighed for behæftelse
		010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget	0	149.899
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsinstrumenter	0	149.678
230	Anden modtaget sikkerhedsstillelse	0	221
240	Egne gældsinstrumenter	0	0

### Skema C

Pr. 31.12.2019 Passiver for behæftede aktiver (1000 kr.)		Modsvarende passiver, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsinstrumenter
		010	040
010	Regnskabsværdi af udvalgte finansielle forpligtelser	193.468	176.363

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

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

## Anvendelse af ECAI'er, CRR artikel 444

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

Pr. 31.12.2019 Ekspone- rings- værdi inden risikovægtning (1000 kr.)	Ekspone- rings- værdi inden risikovægtning	Ekspone- rings- værdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Ekspone- rings- værdi inden risikovægtning (1000 kr.)	1.067.852	149.496

Datacentralen har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via de tekniske standarder vedrørende konvertering af kreditvurderinger fra eksterne kreditvurderingsbureauer med hensyn til kreditrisiko i overensstemmelse med artikel 136, stk. 1 og 3, i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som ekspone-  
ringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

## Ekspone- ring mod markedsrisiko, CRR artikel 445

Pr. 31.12.2019 Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype (1000 kr.)	Ekspone- ring	Minimumskapitalkrav på 8 %
Gældsinstrumenter	745.851	59.668
Aktier	26.473	2.118
Kollektive investeringsforeninger	23.501	1.880
Råvarer	0	0
Valutapositioner	75.195	6.016

## Operationel risiko, CRR artikel 446

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

Banken registrerer operationelle hændelser og rapporterer hændelser over en fastlagt grænse til bestyrelsen. I forbindelse med håndteringen af operationelle hændelser er det et fokuspunkt at sikre, at der iværksættes relevante risikoreducerende tiltag.

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

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

Til opgørelsen af operationel risiko anvender Alm. Brand Bank basisindikatormetoden, som fremgår af CRR artikel 315. Der foretages løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Til dækning af operationelle risici i forbindelse

med mangler i kontrolmiljøet er der et søjle 2-tillæg på 20 mio.kr.

Banken offentliggør kvartårligt størrelsen af operationel risiko på hjemmesiden via [albrand.dk/risiko](http://albrand.dk/risiko).

### **Eksponeringer mod aktier mv. uden for handelsbeholdningen, CRR artikel 447.**

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

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

Pr. 31.12.2019	Sektor	Afviklings-
Aktier udenfor handelsbeholdningen	aktier	beholdning
(1000 kr.)		
Primo beholdning	162.357	73.272
Tilgang	0	3.692
Tilgang ved omklassificering	0	0
Urealiserede gevinst/tab	9.350	16.730
Realiserede gevinst/tab	260	0
Afgang ved salg	-16.722	0
Ultimo beholdning	155.244	93.694

Sektoraktierne er for størstedelens vedkommende unoterede aktier, og der sker derfor ikke løbende prisfastsættelse i markedet. Værdifastsættelsen er derfor forbundet med skøn og nærmere beskrevet i note 39 i årsregnskabet for Alm. Brand Bank. Risikoen og det tilstrækkelige kapitalgrundlag på aktierne uden for handelsbeholdningen opgøres under kreditområdet.

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

Hvis værdien af beholdningen af aktier uden for handelsbeholdningen opgjort ultimo 2019 taber 10 % i værdi, vil det påvirke kernekapitalgrundlaget med 25 mio.kr.

### **Eksponering mod renterisici i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR artikel 448.**

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

Hovedparten af Bankens ikke-restante pantebreve er danske, men der er også en mindre andel svenske pantebreve. Dagsværdi og renterisiko på beholdningen af ikke-restante pantebreve opgøres ved hjælp af en intern pantebrevsmodel, hvor der korrigeres for forventede førtidsindfrielse og kredittab på pantebrevene. Herudover er der en beholdning af restante pantebreve, som ikke markedsværdireguleres.

Der er desuden placeret en del af bankens likviditetsbuffer i obligationer udenfor handelsbeholdningen. Obligationerne opgøres til langt overvejende amortiseret kost til en værdi på ca. 651 mio.kr.

Bankens samlede renterisici uden for handelsbeholdningen er opgjort til 35 mio. kr. Renterisiko opgøres i banken med udgangspunkt i optionsjusteret modificeret varighed (MOAD) ved et parallelt rentestød på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres dagligt.

I bankens solvensbehovsproces vurderes det, om den samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Solvensreservationen med hensyn til renterisikoen uden for handelsbeholdningen sker på basis af 6 forskellige rentescenarier, hvoraf det værste scenarie danner grundlag for søjle 2-tillægget.

## Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR artikel 449

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

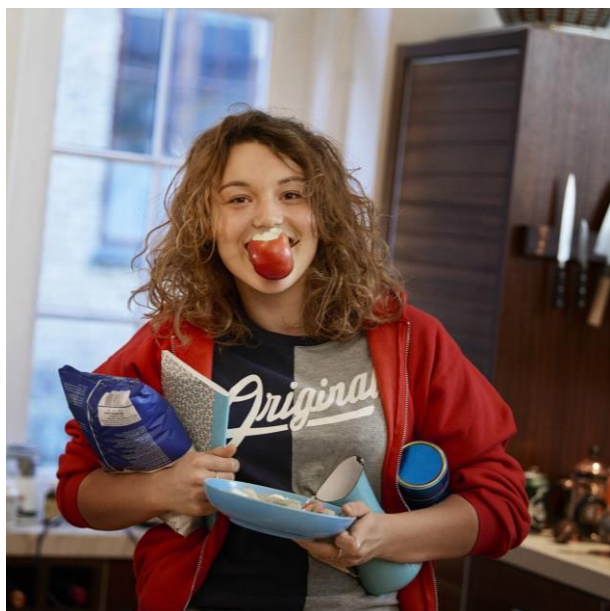
## Aflønningspolitik, CRR artikel 450

På hjemmesiden findes lønpolitikken og Redegørelse for lønpolitikken i Alm. Brand-koncernen. Dokumenterne kan findes via [almbrand.dk/corporategovernance](http://almbrand.dk/corporategovernance).

I bankens årsrapport note 5 findes en opgørelse over udgifter til personale og administration.

## Gearing, CRR artikel 451

Gearingsgraden er 10,0 %. Den beregnes som kernekapitalen i forhold til de uvægtede eksponeringer og er således et risikomål. Jo lavere procenten er, jo mindre er kapitalen i forhold til eksponeringerne, og jo mere risikabel er banken alt andet lige. Der henvises til bilaget vedrørende gearing.



## Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

		Beløb (1000 kr.)
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	13.470.279
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	875.324
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	345.443
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	2.496.235
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-187.330
8	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>	<b>16.999.952</b>

## Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR artikel 452

Alm. Brand Bank anvender ikke interne modeller.



## Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR artikel 453

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

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

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

Et væsentligt element i styringen af Alm. Brand Banks kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder. De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

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

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

Alm. Brand Bank sikrer en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån gennem retningslinjer, instrukser og forretningsgange for, hvordan der stilles og følges op på forskellige former for sikkerhed og garantier. Principperne for værdifastsættelsen af disse sikkerheder og garantier afhænger af både aktivtype og forretningsområde. Aftalerne med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at Alm. Brand Bank har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunden ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken.

Banken har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at pengeinstituttet har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De pågældende procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i pengeinstituttets kreditafdeling.

Herudover modtager Banken garantier og kautio-ner for nogle engagementer.

### Hovedkategorierne af sikkerhedsstillelse, art. 453 litra c

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

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

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

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

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

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

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

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

### Sikkerhedsstillelse, art. 453 litra f

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

<b>Pr. 31.12.2019</b> <b>Kreditreducerende finansielle sikkerheder</b> <b>fordelt på eksponeringsklasser, eksponeringer</b> <b>mod:</b>	<b>Eksponering</b> <b>(1.000 kr.)</b>
Institutter	46.588
Erhvervsvirksomheder	158.838
Detailkunder	80.904
Eksponeringer, hvorpå der er restance/overtræk	801
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	0

### **Eksponeringer dækket af garantier, art. 453 litra g**

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

<b>Pr. 31.12.2019</b> <b>Kreditreducerende garantier fordelt på</b> <b>eksponeringsklasser</b>	<b>Eksponering</b> <b>(1.000 kr.)</b>
Erhvervsvirksomheder	1
Detailkunder	34.049
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	16.025
Eksponeringer, hvorpå der er restance/overtræk	25

### **Anvendelse af den avancerede målemetode vedrørende operationel risiko, CRR artikel 454**

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

### **Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR artikel 455**

Alm. Brand Bank anvender ikke interne modeller.



## Bilag Data vedrørende gearing

Gearingsgrad i henhold til CRR

Referencedato	31.12.2019
Navn på enhed	Alm. Brand Bank
Anvendelsesniveau	Koncern

Oplysninger om gearingsgrad		
		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
<b>Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	14.345.604
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-187.330
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	14.158.274
<b>Derivateksponeringer</b>		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	15.062
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	176.242
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	191.304
<b>SFT-eksponeringer</b>		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	150.590
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	3.549
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	154.139
<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer</b>		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	7.576.993
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-5.080.758
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	2.496.235
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>		
20	Kernekapital	1.691.342
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	16.999.952
<b>Gearingsgrad</b>		
22	Gearingsgrad	9,95%
<b>Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

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

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	14.345.604
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	5.521.343
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	8.824.261
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	692.988
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	654.270
EU-7	Institutter	430.409
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	523.600
EU-9	Detaleksponeringer	3.957.452
EU-10	Selskaber	537.987
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	446.062
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	1.581.494

Oplysninger om kvalitative elementer

		Kolonne
		Fritekst
Række		
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	<p>Banken overvåger niveau og ændringer i gearingsgraden. Dette rapporteres til bestyrelsen kvartalsvist i forbindelse med ICAAP-rapporteringen.</p> <p>Banken vil foretage stresstest af gearingsgraden, når den er under 7 % og dermed er et væsentligt risikoområde. Bestyrelsen har fastsat en nedre grænse på 7 %.</p> <p>Begynder gearingsgraden at nærme sig den nedre interne grænse, vil bestyrelsen overveje tiltag for enten at øge kernekapitalen eller mindske den samlede eksponering afhængigt af, hvad der er mest hensigtsmæssigt. Det vurderes, at en forøgelse af kernekapitalen kan foregå inden for en forholdsvis kort tidsperiode, mens en tilpasning af eksponeringen typisk er en mere langsigtet mulighed.</p>
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	<p>Ultimo 2019 var gearingsgraden 10,0 % sammenlignet med 10,3 % ultimo 2018.</p> <p>Risikoen for overdreven gearing er p.t. et uvæsentligt risikoområde, hvorfor en nærmere analyse af de underliggende faktorer ikke er relevant.</p>