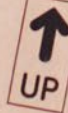


RISIKORAPPORT

2018



DESTINATION:		BOX NR.
<input type="checkbox"/> DO NOT OPEN! PERSONAL GOODS		
<input type="checkbox"/> LIVING ROOM	<input type="checkbox"/> GUEST ROOM	<input type="checkbox"/> LIBRARY
<input type="checkbox"/> KITCHEN	<input type="checkbox"/> BATH ROOM	<input type="checkbox"/> BASEMENT
<input type="checkbox"/> BEDROOM	<input type="checkbox"/> HALL	<input type="checkbox"/> GARAGE

Indhold

1. ÅRET DER GIK 2018	3	8. MARKEDSRISIKO	26
2. OPLYSNINGSFORPLIGTELSER	4	8.1 Målsætning og politik for markedsrisiko	26
3. RISIKOSTYRING	5	8.2 Styring og overvågning af markedsrisiko	26
4. KAPITALSTYRING	7	8.3 Rapportering	26
5. TILSTRÆKKELIGT KAPITALGRUNDLAG OG SOLVENSBEHOV	10	8.4 Renterisiko	26
6. KREDITRISIKO	12	8.5 Aktierisiko	28
6.1 Tilladelser fra Finanstilsynet vedrørende anvendelse af IRB-metoden	12	8.6 Valutarisiko	28
6.2 Målsætning og kreditpolitik	12	8.7 Kreditspændsrisiko	29
6.3 Kreditproces	12	8.8 Kapitalkrav markedsrisiko	29
6.4 Måling af kreditrisiko ved anvendelse af IRB-metoden	15	9. LIKVIDITETSRISIKO	30
6.5 Maksimal krediteksponering	17	9.1 Målsætning og politik for styring af likviditetsrisici	31
6.6 Modtagne sikkerheder	19	9.2 Risikomåling og rapportering af likviditetsrisici	31
6.7 Krediteksponeringer, der er misligholdt eller værdiforringet/nedskrevet	20	9.3 Stresstest af bankens likviditetsbeholdning	31
6.8 Eksponeringer med kreditrisiko i henhold til kapitaldækningsreglerne	21	9.4 Behæftede og ubehæftede aktiver	32
6.9 Eksponering under standardmetoden	21	10. GEARINGSGRAD	33
6.10 ECAI	22	11. OPERATIONEL RISIKO	34
6.11 Eksponering under IRB-metoden	22	11.1 Politik for styring af operationel risiko	34
6.12 Kapitalkrav kreditrisiko	24	11.2 Cyberkriminalitet	35
7. MODPARTSRISIKO	25	11.3 Måling og kontrol af operationelle risici	35
		11.4 Kapitalkrav operationel risiko	35
		12. AFLØNNINGSPOLITIK	36
		13. RISIKOERKLÆRING	37
		APPENDIKS	39

1. Året der gik 2018

Væksten i verdensøkonomien har i 2018 fortsat været på et højt niveau.

I USA har væksten været høj og tiltagende. Samtidig er inflationen svagt stigende, og lønstigningerne er kommet op på et højere niveau. På den baggrund valgte den amerikanske centralbank at hæve renten fire gange i 2018 og hermed fortsætte den gradvise normalisering af den stimulerende pengepolitik.

I Europa har væksten været aftagende i 2018 grundet en lavere vækst i det private forbrug og eksporten. Samtidig er inflationen fortsat lav. Den europæiske centralbank har i 2018 reduceret sine opkøb af værdipapirer og har fastholdt den korte rente på det rekordlave niveau.

Til trods for den positive udvikling i verdensøkonomien var væksten i den danske økonomi lavere i 2018 end året før – primært på grund af en lavere eksport. Ledigheden er dog fortsat faldende, og reallønnen er stigende. Boligmarkedet er generelt præget af et stigende antal handler, lave finansieringsomkostninger og fortsat stigende priser. I København har antallet af handler dog været svagt faldende siden 2015, og priserne ser ud til at have toppet i midten af 2018.

Den svenske vækst har også i 2018 ligget på et pænt niveau og er bredt funderet.

I løbet af 2018 er nervøsiteten og volatiliteten på de finansielle markeder tiltaget betydeligt, primært som følge af en generel forventning om, at den mangeårige økonomiske fremgang er på vej til at klinge ud, frygten for handelskrig, politisk uro i Europa og svingende oliepriser. Resultatet har været markante fald i aktiekurserne. På rentesiden var den første

del af 2018 præget af generelle stigninger i de lange renter, mens de i den sidste del af året har været faldende.

2018 var det sidste år i strategien "Plan 2018", som har været udgangspunktet for bankens arbejde i de seneste fem år. Der er i løbet af 2018 blevet arbejdet med formuleringen af en ny strategi og målsætninger for banken frem mod 2023. Strategien, som kaldes "Vores bank", er således udtryk for en fælles ambition om at skabe en endnu stærkere relation mellem banken, de faglige organisationer og deres medlemmer. Et intensiveret fokus på partnerskabsmodellen og loyalitetsbankkonceptet er derfor afgørende elementer i den nye strategi.

Truslen om cyberangreb imod Danmark og landets institutioner og virksomheder er høj, og angrebene bliver stadig mere avancerede. Dette trusselsbillede udgør en betydelig risiko for den finansielle sektor, som er et naturligt mål for cyberkriminalitet. Den løbende digitalisering er naturligvis medvirkende til at øge risikoen for cyberkriminalitet, og derfor lægger banken stor vægt på at tænke it-sikkerhed ind i alle processer og systemer. Samtidig har banken internt betydeligt fokus på at sikre egenudviklede systemer og adfærden blandt medarbejdere og kunder, så banken løbende understøtter og optimerer it-sikkerheden.

Over de seneste år er der blev indført omfattende ny regulering for de danske pengeinstitutter, primært som følge af vedtagelsen af ny, fælles europæisk lovgivning på området. Implementeringen af de nye regler har været – og er – ganske ressourcekrævende og stiller betydelige krav til stort set alle dele af banken.

Banken har i 2018 haft fokus på reglerne i Persondataforordningen (GDPR) og forebyggelse af hvidvask. I maj 2018

trådte Persondataforordningen (GDPR) i kraft, og den har til formål at skabe en sammenhængende og moderne databeskyttelseslovgivning for fysiske personer i EU. Efter den nye hvidvasklov trådte i kraft i midten af 2017, og som følge af det øgede fokus på hele problematikken omkring hvidvask, har banken intensiveret sit arbejde med forebyggelse af hvidvask.

Banken gennemførte i december 2018 en udvidelse af aktiekapitalen gennem en fortegningsmission med et nettoprovenu på 342 mio. kr. Aktieemissionen var en succes med stor opbakning fra bankens eksisterende aktionærer. Nettoprovenuet vil styrke bankens kapitalgrundlag i en tid med de stigende regulatoriske krav og vil ligeledes understøtte den forretningsmæssige udvikling og vækst, herunder arbejdet med at realisere målene i den nye strategi frem mod 2023.

I 2019 forventer vi en moderat positiv vækst i samfundsøkonomien. Der er på nuværende tidspunkt ikke udsigt til, at Den Europæiske Centralbank hæver renten før tidligst i 2. halvår 2019.

Med bankens nye strategi intensiveres fokuset på loyalitetsbankerne, og banken forventer derfor også, at kundetilgangen herfra vil fortsætte i 2019. Det vil have en positiv effekt på forretningsomfanget, renter og gebyrer. For at sikre at kundetilgangen også kan fortsætte på langt sigt, har banken valgt at investere i nye rådgivningscentre og it. Det vil øge omkostningerne på kort sigt.

Banken havde Finanstilsynet på besøg i 2018, og deres tilbagemeldinger bekræfter, at banken drives på fornuftig vis. Det er et godt udgangspunkt for den videre udvikling af banken.

2. Oplysningsforpligtelser

Formålet med risikorapporten er at skabe større gennemsigtighed omkring kapitalforhold og risikostyring i Lån & Spar, så investorer og andre interessenter i højere grad er i stand til at vurdere bankens risikoprofil og risikostyring samt sammenligne banken med andre banker.

Udarbejdelsen af risikorapporten sker i overensstemmelse med Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter. Oplysningskravene fremgår af forordningens del 8.

Risikorapporten indeholder en beskrivelse af, hvilke risici banken er udsat for, og hvordan banken varetager risiko og kapitalstyring i relation til disse risici.

Rapporten indledes med en kort beskrivelse af bankens risikostyring, herunder de enkelte risikotyper samt organiseringen i forhold til styring af bankens risici. Herefter beskrives bankens kapitalstyring, opgørelse af solvens og solvensbehov, der efterfølges af en mere detaljeret beskrivelse af hvert enkelt risikoområde, herunder bankens målsætning og risikopolitik, risikostyring og risikorapportering samt opgørelse af risiko og kapitalkrav i relation hertil.

Banken offentliggør risikorapporten mindst én gang om året i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten.

Oplysningerne i denne rapport er pr. 31. december 2018 og er ikke revideret af bankens interne eller eksterne revision.



3. Risikostyring

Lån & Spar påtager sig risici med udgangspunkt i den valgte forretningsmodel samt de strategiske målsætninger, som er udstukket af bestyrelsen. Det er målet, at bankens risiko-profil afspejler sammenhængen mellem bankens vision, mission og strategi og til enhver tid står i hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

Bestyrelsens årlige vurdering af bankens risikoprofil og forretningsmodel har ikke givet anledning til væsentlige ændringer.

Risikotyper

Banken er eksponeret over for forskellige risikotyper, hvoraf de væsentligste er:

- Kreditrisiko: Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- Markedsrisiko: Risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.
- Likviditetsrisiko: Risikoen for, at banken ikke er i stand til at indfri sine forpligtelser ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- Operationel risiko: Risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder.

Organisering af risikostyring

Lån & Spar er organiseret, så der er fuldstændig adskillelse mellem de enheder, som påfører banken risici, og de enheder, som varetager bankens risikostyring. Bestyrelsen har det overordnede ansvar for afgrænsning og styring af bankens risici. Det er bestyrelsen, som fastlægger målsætning og strategi for risikostyring samt vedtager risikopolitikker og beredskabsplaner, der udgør grundlaget for begrænsninger og retningslinjer for de risikotyper, som banken påtager sig.

Bestyrelsen følger løbende op på, at banken drives på betryggende vis og i overensstemmelse med den fastlagte risikoprofil, de fastlagte risikopolitikker og retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering, der er relevant i forhold til bestyrelsens ansvar.

Bestyrelsens revisionsudvalg er lovpligtigt og består af hele bestyrelsen. Revisionsudvalget har blandt sine opgaver at overvåge og vurdere effektiviteten af bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Dette sker blandt andet ved skriftlig og mundtlig rapportering til udvalget samt ved udvalgets behandling af revisionsrapporter på området.

Bestyrelsens risikoudvalg er lovpligtigt og består af hele bestyrelsen. Udvalget har til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi og at bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen. Risikoudvalget vurderer, om de finansielle



produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om der er en sammenhæng mellem indtjening og risiko. Risikoudvalget vurderer desuden bankens aflønningsstruktur i forhold til, om denne tager højde for bankens risici, kapital og likviditet.

Direktionen har ansvar for den daglige ledelse, herunder at banken drives i overensstemmelse med de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer. Direktionen har det daglige ledelsesmæssige ansvar for, at banken kun påtager sig risici, som banken forstår og kan gennemskue konsekvensen af. Direktionen har ansvar for risikorapporteringen til bestyrelsen. Direktionen modtager løbende rapportering om udviklingen i bankens risici samt overholdelsen af bankens politikker og retningslinjer.

Risikoteamet er et internt udvalg, organisatorisk placeret under direktionen, bestående af direktion samt ledende medarbejdere fra relevante afdelinger. Risikoteamets væsentligste rolle er at fastlægge den detaljerede kreditrisikopolitik ud fra de politikker, som bestyrelsen har besluttet. Risikoteamet følger løbende op på udviklingen i bankens risici og varetager risikorapporteringen til bestyrelsen. Risikoteamet har desuden ansvar for bankens risikomodeller, herunder overvågning af modellernes performance samt godkendelse af eventuelle justeringer i modellerne. Risikoteamet modtager løbende den rapportering, der er relevant i relation til Risikoteamets overvågning af bankens modeller samt udviklingen i bankens risici.

Likviditetsudvalget, der er et internt udvalg, er organisatorisk placeret under direktionen og består af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Likviditetsudvalget har ansvar for den løbende opfølgning på bankens likviditetssituation samt iværksættelse af nødvendige tiltag i overensstemmelse med beredskabsplanen for likviditet.

Kapitaludvalget er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktion samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Kapitaludvalget har ansvar for at overvåge bankens kapital og foretage de nødvendige tiltag i forhold til at sikre, at bankens kapital er i overensstemmelse med bankens målsætning.

Risikostyring er en central enhed under den risikoansvarlige, som er ansvarlig for bankens overvågning af kredit-, markeds-, likviditets- og operationel risiko, herunder overvågning af de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer samt overholdelse af direktionens videredelegerede beføjelser. Afdelingen for risikostyring foretager mindst én gang årligt rapportering af det samlede risikobillede af banken. Derudover modtager bankens ledelse og bestyrelsen hvert kvartal rapportering på de enkelte delområder. Den risikoansvarlige refererer direkte til direktionen.

Udvalget for operationel risiko er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktionen samt ledende medarbejdere i relevante afdelinger. Udvalget har ansvaret for at overvåge bankens operationelle risici samt at implementere politikker og retningslinjer for operationel risiko.

Compliance har til opgave at overvåge risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af finansiell lovgivning samt bankens interne retningslinjer. Compliance refererer direkte til direktionen. Compliance leverer derudover en rapport til bestyrelsen minimum én gang om året.

Banken skal i henhold til Hvidvaskloven udpege en hvidvaskansvarlig, der skal identificere og vurdere risikoen for, at banken bliver misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Den hvidvaskansvarlige refererer til direktionen. Bankens ansatte har ved mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering pligt at overvåge og undersøge baggrunden for og formålet med transaktioner og aktiviteter. Bankens overvågning understøttes af overvågningssystemer. Den hvidvaskansvarlige kontrollerer løbende overvågningen, og resultaterne rapporteres regelmæssigt til direktionen. Hvidvaskafdelingen underretter SØIK om mistænkelige transaktioner.

Intern revision er en selvstændig stabsfunktion, der er oprettet af bankens bestyrelse i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om gennemførelse af revision i finansielle virksomheder. Intern revision udfører bl.a. revision af bankens systemer og interne kontroller, bogholderi og regnskabsvæsen, årsregnskab mv.

4. Kapitalstyring

Bankens mål for kapitalstyring er:

- At overholde krav til kapital fastsat i lov om finansiel virksomhed samt Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013 (CRR/ CRD IV).
- At sikre bankens evne til at fortsætte som selvstændig bank.
- At opretholde en passende strategisk kapital.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssigt pålagte krav til bankens kapital.

Styringen af kapitalen er baseret på de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen og indarbejdet i EU's forordning om kapitaldækning, som trådte i kraft 1. januar 2014. EU forordningen har direkte retsvirkning i Danmark.

Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital indberettes til Finanstilsynet og European Banking Authority (EBA) i overensstemmelse med de regler, som er fastsat herfor.

Kapitalkrav

CRR/CRD IV stiller krav om, at bankens kapitalgrundlag mindst udgør 8 % af risikoeksponeringen (8 %-kravet) og minimum udgør 5 mio. euro. Af kapitalkravet på de 8 % skal minimum 4,5 % være egentlig kernekapital. Den hybride kernekapital kan maksimalt udgøre 1,5 % og den supplerende kapital maksimalt 2 %. I det omfang den supplerende kapital er under 2 %, kan den hybride kernekapital være

tilsvarende større. Det er endvidere et krav, at der er tilstrækkelig kapital til at overholde bankens individuelle solvensbehov. Det individuelle solvensbehov er et mål for den nødvendige kapital til at dække instituttets risici i forhold til størrelsen, typen og fordelingen af bankes aktiver m.v. Tillægget til 8 %-kravet, som følge af det individuelle solvensbehov, skal dækkes af kapital af samme kvalitet, som gælder for 8 %-kravet.

I perioden 2016-2019 indføres en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %. Hvis der ikke er tilstrækkelig med kapital til at dække bufferen, begrænses banken i at betale udbytte, bonus mv. Over perioden 2015-2019 indføres en kontracyklisk kapitalbuffer på op til 2,5 %. Bufferen sættes i kraft i perioder med overnormal udlånsvækst og fastlægges for danske eksponeringer af Erhvervsministeriet. Kapitalbevaringsbufferen og den kontracykliske kapitalbuffer skal dækkes af egentlig kernekapital. Der er også krav om en G-SIFI-buffer og en systemisk buffer, som imidlertid ikke er relevante for Lån & Spar. De fire buffere udgør tilsammen det kombinerede kapitalbufferkrav.

Lån & Spar er godkendt til at anvende den avancerede IRB-metode til opgørelse af kreditrisiko. Kreditinstitutter med IRB godkendelse var til udgangen af 2017 underlagt overgangsbestemmelser, der betyder, at kapitalen ikke må komme under 80 % af kapitalkravet opgjort efter de kapitaldækningsregler, som var gældende før 1. januar 2007 (den nødvendige solvens).

Kapitaldækningsreglerne giver mulighed for en gradvis indfasning, hvor Finanstilsynet er bemyndiget til at fastsætte de nærmere regler for danske pengeinstitutter. For Lån &

Spar betyder overgangsreglerne primært, at en andel af et fradrag i den egentlige kernekapital delvist blev foretaget i den supplerende kapital frem til udgangen af 2017.

Reglerne for regnskabsmæssige nedskrivninger på udlån er ændret pr. 1. januar 2018, så nedskrivningerne herefter baseres på et forventet tab. Korrigeret for skatteeffekten betød denne ændring i regnskabspraxis en reduktion i egenkapitalen, der blev opgjort til 18,8 mio. kr. For de eksponeringer, som er omfattet af IRB-metoden, blev der allerede før ændringen foretaget et fradrag i kapitalgrundlaget for det forventede tab efter kapitaldækningsreglerne. Effekten på kapitalgrundlaget er derfor mindre og udgjorde 13,3 mio. kr. For de eksponeringer, som er omfattet af standardmetoden, er der indført en frivillig 5-årig overgangsordning. Lån & Spar gør ikke brug af overgangsordningen.

Kommende regler

Fra 2019 indføres et regulatorisk krav til størrelsen af bankens nedskrivningseggede passiver (NEP-krav), jf. lov om finansiel virksomhed §§ 266-270, som omfatter principperne for bankens afviklingsplaner og krav til nedskrivningseggede passiver. Finanstilsynet har meddelt, at bankens fuldt indfasede NEP-tillæg udgør 3,9 % af risikoeksponeringen. NEP-tillægget ændres årligt og vil blandt andet blive øget, hvis bankens balance i to på hinanden følgende regnskabsår overstiger 3 mia. euro. I det omfang NEP-tillægget ikke finansieres ved udstedelse af såkaldte senior non-preferred-instrumenter, vil NEP-tillægget skulle dækkes af kapitalgrundlaget. NEP-kravet indfases i perioden 2019-2023. Indfasningsperioden betyder, at tillægget i 2019 vil udgøre 0,3 %-point.

Basel-komiteen kom i december 2017 til enighed om et revideret regelsæt for beregning af risikoeksponeringen. Dette regelsæt betegnes – sammen med tidligere udmeldte ændringer til beregning af risikoeksponeringen for markedsrisiko – Basel IV. Med Basel IV ændres beregningen af risikoeksponeringen for alle risikotyper under både standardmetoden og IRB-metoden. Der indføres som noget nyt minimumsværdier for PD og LGD under IRB-metoden, og der indføres et nyt minimumskrav for risikoeksponeringen under IRB-metoden (gulvkrav). Fuldt indfasnet udgør gulvkravet 72,5 % af risikoeksponeringen opgjort efter de nye regler for standardmetoden. Samlet vil disse ændringer betyde en stigning i risikoeksponeringen. Basel-komiteen har fastsat indfasningen af reglerne til perioden 2022-2029. Regelsættet skal implementeres i EU-lovgivningen for at få retsvirkning i Europa.

Kapital

Til bankens egentlige kernekapital medregnes aktiekapital, værdireguleringer, andre reserver, overført resultat og foreslået udbytte. Heri foretages en række fradrag. Til bankens kapitalgrundlag medregnes endvidere supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud.

Risikoeksponering

Den samlede risikoeksponering opgøres ved, at eksponeringerne (aktiver, udstedte garantier og kredittilsagn) vægtes. Vægtene for detaileksponeringer i Danmark er baseret på egne estimerede risikovægte, mens øvrige eksponeringer vægtes efter standardvægte, som afhænger af de enkelte eksponeringers art og modpart. Ved opgørelsen af risikoeksponeringen tages højde for sikkerhedsstillelser.

Gearing

Som supplement til de meget komplicerede kapitaldækningsregler er der i CRR/CRD IV fastsat beregningsprincipper for en mere simpel opgørelse af gearingen, hvor kernekapitalen sættes i forhold til en uvægtet eksponeeringsværdi. Foreløbigt er der ikke vedtaget en grænse for gearingen.

Kapitalopgørelse pr. 31. december 2018

Oversigten til højre er en opsummering af bankens kapital, risikoeksponering og nøgletal for kapital pr. 31. december 2018. I appendix A1 og A2 findes supplerende oplysninger om kapitalgrundlaget.

Det kombinerede kapitalbufferkrav udgøres aktuelt af kapitalbevaringsbufferen, der pr. 31. december 2018 er 1,9 % samt den kontracykliske kapitalbuffer, der pr. 31. december 2018 er opgjort til 0,4 %. I appendix C1 og C2 findes supplerende oplysninger om den kontracykliske buffer.

En beregning af kapitaldækningen, efter fuld indfasning af reglerne fra CRR/CRD, viste 31. december 2017 en egentlig kernekapitalprocent og en kernekapitalprocent på 14,6 % samt en samlet kapitalprocent på 15,8 %. I 2018 har banken ikke anvendt nogen overgangsregler fra CRR/CRD IV, hvor for den egentlige kernekapitalprocent, kernekapitalprocenten og kapitalprocenten er uændrede i forhold til tabellen til højre.

I forhold til overgangsbestemmelserne for banker med IRB godkendelse udgjorde den overskydende kapital ved udgangen af 2017 387,2 mio. kr., hvilket svarede til 4,6 % af

Kapitalopgørelse (1.000 kr.):

Egenkapital	1.780.774
Egentlig kernekapital før fradrag	1.780.774
Foreslået udbytte	-34.722
Immaterielle aktiver	-67.549
Udskudte skatteforpligtelser vedrørende immaterielle aktiver	13.033
Forskellen mellem forventet tab efter IRB-metoden og regnskabsmæssige værdireguleringer	-14.695
Værdireguleringer som følge af forsigtig værdiansættelse	-2.403
Ramme for køb af egne kapitalandele	-7.261
Overgangsjusteringer	0
Egentlig kernekapital	1.667.177
Kernekapital	1.667.177
Supplerende kapital	100.000
Kapitalgrundlag før fradrag	1.767.177
Overgangsjusteringer	0
Kapitalgrundlag	1.767.177
Kreditrisiko	6.583.583
Markedsrisiko	766.640
Operationel risiko	1.393.101
Samlet risikoeksponering	8.743.324
Egentlig kernekapitalprocent	19,1 %
Kernekapitalprocent	19,1 %
Kapitalprocent	20,2 %
Kombinerede kapitalbufferkrav	2,3 %

risikoeksponeringen. Overgangsbestemmelsen blev ophævet med udgangen af 2017.

Gearingsgrad

Gearingsgraden pr. 31. december 2018 er beregnet til 6,6 %. I appendix B findes supplerende oplysninger om gearingsgraden.

Egenkapital

Egenkapitalen er fordelt på aktiekapital, opskrivningshenslæggelser, overført resultat, foreslået udbytte, valutaomregningsreserve samt andre reserver. Lån & Spar har ikke udstedt hybrid kernekapital, hvorfor den egentlige kernekapital og kernekapitalen beregnes på det samme grundlag.

Aktiekapitalen består af 3.472.187 aktier à 100 kr. Alle aktier er fuldt indbetalt og har samme rettigheder. Aktierne er frit omsættelige.

Aktiekapital	347.219
Opskrivningshensættelser	45.020
Valutaomregningsreserve	-5.629
Andre reserver	6.289
Overført resultat	1.353.153
Foreslået udbytte	34.722
Egenkapital i alt	1.780.774

I kapitalgrundlaget medtages endvidere bankens supplerende kapital bestående af et efterstillet kapitalindskud. Det efterstillede kapitalindskud består af udstedte kapitalbeviser i DKK med en hovedstol på 100 mio. kr. Lånet er optaget i juni 2018 og har en løbetid på 10 år. Banken har mulighed for at genkøbe kapitalbeviserne efter 5 år. Renten er fast de første 5 år og udgør 3,6339 %. Herefter forrentes lånet med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBOR6-satsen med et tillæg på 3,25 %-point. I tilfælde af bankens likvidation eller konkurs fyldestgøres den efterstillede kapital først efter de almindelige kreditorkrav er opfyldt. Finanstilsynet skal godkende alle førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud.

Fradrag i kernekapitalen

I den egentlige kernekapital foretages en række justeringer, der er beskrevet herunder.

Det foreslåede udbytte fradrages i den egentlige kernekapital, sammen med de immaterielle aktiver, justeret for udskudte skatteforpligtelser vedrørende de immaterielle aktiver. Derudover fradrages eventuelle udskudte skatteaktiver.

Der fradrages endvidere et beløb, der udgør forskellen mellem det forventede tab efter IRB-metoden og de regnskabsmæssige værdireguleringer.

Der foretages også en værdiregulering som følge af forsigtig værdiansættelse. Denne beregnes som 0,1 % af den nominelle værdi af værdipapirbeholdningen og terminskontrakter.

Endvidere foretages der et fradrag af Lån & Spars uudnyttede ramme til tilbagekøb af egne aktier.

5. Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov

Lån & Spar foretager løbende en vurdering af, hvorvidt kapitalen er tilstrækkelig til at understøtte de nuværende og kommende aktiviteter. Banken bruger eksempelvis stress-test til at identificere, om kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at afdække forskellige økonomiske scenarier. Banken har implementeret en 8+ model til opgørelse af solvensbehovet, hvilket vil sige, at banken skal afsætte 8 % af risikokapitalen i kapital. De 8 % dækker almindelig risici. Derudover skal banken vurdere, om der er overnormale risici, og vurdere, om der skal afsættes yderligere kapital til afdækning heraf. 8+ modellen tager udgangspunkt i de risikoområder, som på nuværende tidspunkt findes aktuelle for en vurdering af tilstrækkelig kapital. Banken følger Finansilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter".

Banken anser følgende risikokategorier som væsentlige for vurdering om tilstrækkeligt kapitalgrundlag:

- Kreditrisiko
- Markedsrisiko
- Operationel risiko
- Indtjening og vækst
- Likviditetsrisiko

Kreditrisiko

For detaileksponeringer i Danmark anvender banken IRB-metoden, hvilket også anvendes i forbindelse med beregningen af solvensbehovet. Stress-test-scenarierne i modellerne kan variere fra år til år alt efter bankens for-

ventninger. Banken afsætter de normale 8 % i kapitalbehov, og derudover afsættes yderligere kapital til afdækning af overnormale risici som f.eks. forværring af betalingsevnen, koncentration på sikkerheder, rentefølsomhed, afdragsfrihed m.v.

For detaileksponeringer i Sverige afsætter banken de normale 8 % i kapitalbehov og afsætter yderligere kapital på baggrund af stresstest af betalingsevnen og tabsprocenten.

På erhvervseksponeringer afsætter banken de normale 8 % i kapitalbehov og vurderer mulige overnormale risici såsom koncentration på enkeltengagementer (store eksponeringer) og brancher og afsætter i overensstemmelse med vejledningen kapital hertil, hvis det kræves.

Stigende udlån og vækst stiller krav om øget kapital. Der tages højde for udlånvækst i solvensbehovet for at sikre, at det nuværende kapitalgrundlag er tilstrækkelig til at understøtte den forventede udlånvækst det kommende år.

Markedsrisiko

Banken afsætter de normale 8 %, og herefter vurderes det i overensstemmelse med vejledningen, om de rammer og beføjelser, som bestyrelsen har videredelegeret til direktionen, kan anses for at være overnormale risici. Hvis det er tilfældet, vil der blive afsat ekstra kapital ud over de 8 % til imødegåelse af dette.

Operationel risiko

Operationel risiko er defineret som risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder. Kapitalbehovet for operationel risiko beregnes ved brug af basisindikator-metoden for operationel risiko.

Indtjeningsrisiko

Indtjening i banken er "første værn" i relation til at kunne modstå tab på udlån og garantier. Ved opgørelsen af solvensbehovet vurderes det, om bankens indtjening er tilstrækkelig, og om der bør afsættes yderligere kapital til at imødegå denne risiko.

Likviditetsrisiko

På likviditetsområdet gennemføres en række stresstest. Med udgangspunkt i disse stresstest beregner banken herefter den meromkostning, der eventuelt måtte fremkomme til fremskaffelse af likviditet, og afsætter herefter en eventuel meromkostning som tillæg i solvensbehovet.

Andre risikoområder

Udover de risikoområder, der er medtaget i den nuværende model for tilstrækkelig kapital, vurderer banken løbende andre forhold, der kunne tænkes at påvirke kapitalbehovet.

En del af disse risikoområder er dækket via procedurer, handlingsplaner og forretningsgange. I denne vurdering indgår blandt andet strategiske risici og eksterne risici.

Omdømmerisici

Banken tager i solvensbehovet stilling til omdømmerisici. Banken er via sin rolle i den finansielle sektor eksponeret for omtale, som kan påvirke bankens omdømme. Banken har via sin kommunikationspolitik fastlagt retningslinjer for kommunikationen og håndteringen af interessenter i forbindelse med disse omdømmeeksponeringer. Endvidere afsætter banken kapital til at afdække operationelle risici, der indirekte omfatter omdømmerisiko.

Opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag kan opsplittes på følgende måde:

Opgjort i 1.000 kr.	Søjle 1	Søjle 2	I alt	% af risikoeksponeringen
Kreditrisiko	526.900	75.100	602.000	6,9%
Markedsrisiko	61.300	41.500	102.800	1,2%
Likviditetsrisiko	0	0	0	0,0%
Operationel risiko	111.400	0	111.400	1,3%
Øvrige risici	0	0	0	0,0%
Solvensbehov i alt	699.600	116.000	816.200	9,3%
Kombineret kapitalbufferkrav			202.844	2,3%
Individuelt solvensbehov inkl. kombineret kapitalbufferkrav			1.019.044	11,6%
Kapitalgrundlag og solvensprocent			1.767.177	20,2%
Kapitaloverdækning			748.133	8,6%

METODE TIL FASTLÆGGELSE AF SOLVENSBEHOV

6. Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser. Når banken for eksempel yder udlån eller stiller garanti, påtager banken sig risikoen for, at kunden ikke er i stand til at tilbagebetale sine forpligtelser, når de forfalder.

6.1 Tilladelser fra Finanstilsynet vedrørende anvendelse af IRB-metoden

Banken har Finanstilsynets tilladelse til at anvende den avancerede IRB-metode på kreditrisiko på den del af porteføljen, der vedrører detaileksponeringer i Danmark. Banken har siden anvendt egne risikoparametre (PD, LGD og CF) til opgørelsen af den samlede risikoeksponering på detaileksponeringer i Danmark ved beregning af bankens solvens.

Banken har fået permanent undtagelse fra IRB-metoden på:

- Statseksponeringer
- Institutexponeringer
- Erhvervseksponeringer

Derudover har banken fået midlertidig undtagelse for eksponeringer i Sverige.

Den midlertidige undtagelse for eksponeringer i Sverige betyder, at stats- og institutexponeringer samt eksponeringer i Sverige tilsammen ikke udgør mere end 24 % af den samlede risikoeksponering.

Banken har siden etableringen af den svenske filial udarbejdet egenudviklede statistiske modeller, som anvendes

til kreditstyringen af privatkunder i Sverige, men de er ikke godkendt af Finanstilsynet til kapitaldækningsformål.

Såfremt banken vil anvende den avancerede IRB-metode på de svenske eksponeringer til kapitaldækningsformål, skal Finanstilsynet give tilladelse hertil.

6.2 Målsætning og kreditpolitik

Lån & Spar ønsker gennem aktiv markedsdeltagelse på udlån, kredit og kreditkort at opnå bedst mulig indtjening på såvel kort som langt sigt i forhold til den risiko, som banken påtager sig.

Kreditpolitikken er besluttet af bankens bestyrelse, og hovedelementerne er følgende:

- Det primære forretningsområde er Danmark og Sverige.
- Banken yder udlån med begrænset risiko til følgende segmenter:
 - Privatkunder i Danmark.
 - Privatkunder i Sverige.
 - Bestående storkunder, aktionærerne og loyalitetsbankerne (LOB).
 - Øvrige organisationer, foreninger og NGO'er.
 - Virksomheder inden for aktionæroverenskomstens brancher.
 - Virksomheder, hvor storkunder, aktionærerne og LOB'erne har bestemmende indflydelse.
 - Liberalt erhverv, primært inden for sundhedssektoren, ingeniører, revisorer og advokater.
 - Bestående privatkunder, der starter selvstændig virksomhed inden for de nævnte brancher.

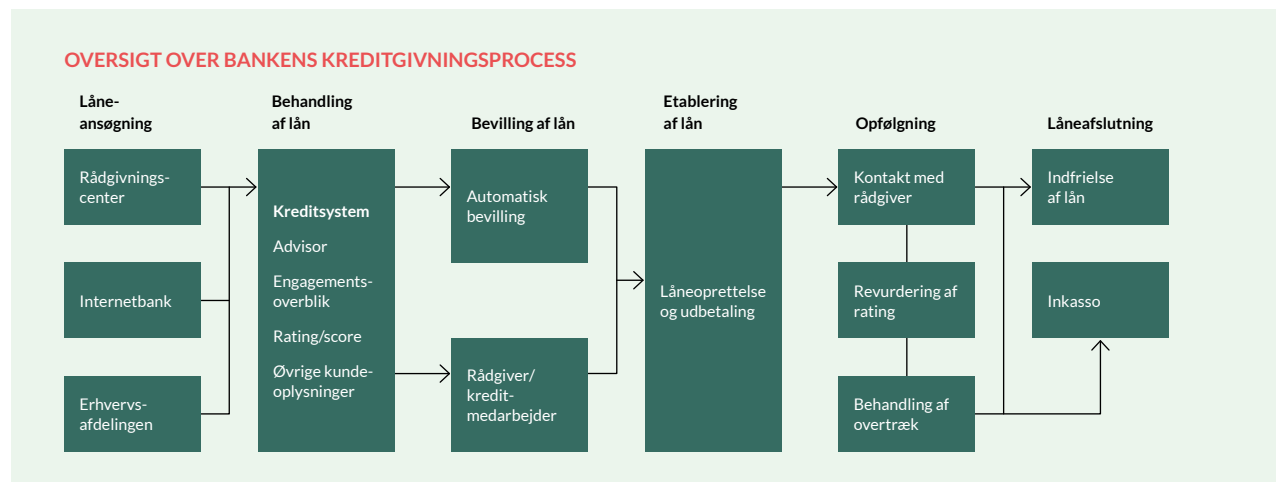
- Etablerede ejer- og andelsboligforeninger.
- Kommuner.
- Forsyningsvirksomheder.
- Øvrige yderst solide og kreditværdige erhvervskunder.
- Kreditgivning baseres på indsigt i og vurdering af kundens økonomiske forhold.
- Der foretages løbende opfølgning på udviklingen i kundens kreditkvalitet med henblik på en vurdering af, om forudsætningerne for en bevilling har ændret sig.
- Engagementer skal stå i et rimeligt forhold til kundens formueforhold, risikoklasse og tilbagebetalingsevne.
- Det tilstræbes at opnå mest mulig sikkerhed for kundernes engagementer.
- Nødlidende engagementer og engagementer med særlig høj risiko skal være under skærpet overvågning og håndteres effektivt og hurtigt med det formål at mindske tabsrisikoen.

6.3 Kreditproces

Styring af bankens kreditrisiko sker gennem en kreditvurderingsproces, som er udformet efter bankens kreditpolitik, bevillingsinstrukser og forretningsgange.

Lånebehandling foretages i bankens kreditsystem. I forbindelse med kundens ansøgning om lån indhentes en række oplysninger, som danner grundlag for kreditvurderingen, blandt andet om kundens indkomst- og formueforhold.

Med udgangspunkt i ansøgningen opstilles en indstilling, der blandt andet omfatter:



- Oversigt over engagement og sikkerheder.
- Oversigt over økonomiske oplysninger for kunden, herunder for privatkunder årsopgørelse, budget m.v. og for erhvervs-kunder regnskab m.v.
- Klassifikation af kreditrisiko.
- Uddybende kommentarer til ansøgningen og økonomiske nøgletal.

Kreditvurderingsproces – detaileksponeringer

Detaileksponeringer er udlån og garantier til privatkunder.

Ansøgning fra nye privatkunder i Danmark behandles primært af en af bankens rådgivere. Bankens låneansøgninger bevilges af bankens rådgivere, såfremt de ikke af størrelsesmæssige årsager skal bevilges af kreditafdelingen, direktionen eller bestyrelsen. Ansøgninger, der behandles i ansøgningsscoresystemet, bevilges oftest automatisk.

Til løbende kreditvurdering af eksisterende privatkunder anvender banken et adfærdsscoresystem, der klassificerer kunderne efter deres adfærd i banken. Adfærdsscoresystemet er udviklet på historiske data om bankens kunder og er baseret på avancerede statistiske modeller. Modellerne vurderer sandsynligheden for, at kunden ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser over for banken i fremtiden, og rangordner kunderne efter disse sandsynligheder.

Nye kunder scores i et ansøgningsscoresystem, hvorefter de efter 6 måneder overføres til adfærdsscoresystemets risikoklassifikation, som derefter er den kreditmæssige overvågning af kunden.

Kunderne indplaceres ved bevilling i en af bankens 10 risikoklasser efter sandsynligheden for misligholdelse (PD). I risikoklasse 10 er kunder med den laveste sandsynlighed for misligholdelse placeret, og kunder med den højeste sandsyn-

lighed er placeret i risikoklasse 1. Misligholdte engagementer udgør en særskilt risikoklasse.

Risikoklassifikationer skal så vidt muligt afspejle kundens aktuelle økonomiske situation. Risikoklassifikationen revurderes derfor løbende, så de nyeste informationer om kundens økonomiske situation medtages i vurderingen. Der foretages regelmæssigt overvågning af ratingsystemets evne til at rangordne kunderne efter kreditkvalitet.

Risikoklassifikationen er et centralt redskab i bankens kreditstyring og anvendes blandt andet til kreditvurdering af kunder og overtræksbehandling. Derudover er kunderne indarbejdet i bevillingsstrukturen, så det alene er kreditafdelingen, der kan bevilge udlån til kunder med høj risiko.

Særligt for kreditvurderingsprocessen i Sverige

Kunden opretter en lånesag på bankens svenske hjemmeside (www.lsb.se). Her indtaster kunden forskellige personlige oplysninger og giver banken tilladelse til at indhente kundens økonomiske oplysninger fra det svenske kreditvurderingsbureau UC. Herefter behandles ansøgningen automatisk i bankens kreditvurderingssystem. Kunden modtager herefter en elektronisk besked om, at sagen er bevilget eller afslået. Hvis sagen er bevilget, får kunden mulighed for at underskrive en elektronisk kreditaftale, og lånesagen går til udbetaling.

Banken arbejder sammen med en række større låneformidlere på det svenske marked. En kunde kan via en låneformidler lægge en låneansøgning, inklusiv alle økonomiske oplysninger (via UC), i udbud til op imod 25 svenske låneudbydere. Herefter vælger kunden det tilbud, som passer kunden bedst. Ansøgninger via en låneudbyder behandles automatisk. Banken kan selv konfigurere hvilke kriterier, der skal være opfyldt for, at banken modtager en låneansøgning.

Den generelle kreditvurderings- og risikoklassifikationsproces i Sverige adskiller sig ikke fra processen i Danmark.

Kreditvurderingsproces – erhvervs, institut og statseksponeringer

Ansøgning fra erhvervs kunder, herunder også offentlige myndigheder og finansielle virksomheder, bevilges af bankens rådgivere i erhvervsafdelingen, såfremt de ikke af størrelsesmæssige årsager skal bevilges af kreditafdelingen, direktionen eller bestyrelsen.

Banken anvender på nuværende tidspunkt ikke avancerede statistiske modeller til risikoklassifikation af disse kundegrupper. For at understøtte kreditstyringen anvender banken Finanstilsynets risikoklassifikationsmodel, der tager udgangspunkt i rådgiverens vurdering af risikoen på engagementet på baggrund af virksomhedens regnskaber samt anden relevant viden om virksomheden. Kunder indplaceres ved bevilling i en af risikoklassifikationsmodellens 5 risikoklasser. I den bedste risikoklasse indplaceres kunder, hvor risikoen for tab vurderes at være meget lav, mens misligholdte engagementer placeres i den dårligste risikoklasse. Risikoklassifikationen revurderes i forbindelse med den løbende opfølgning på engagementet og udviklingen i kundens økonomiske situation.

Misligholdte engagementer

Et engagement anses for at være misligholdt, hvis det er usandsynligt, at kunden indfrier sine forpligtelser over for banken, eller kunden har været i restance eller overtræk med mere end 1.000 kr. i mindst 90 dage. Bankens anser det ikke for sandsynligt, at kunden indfrier sine forpligtelser over for banken, hvis følgende begivenheder indtræffer: betalingsstandsning, konkurs, tvangsakkord, gældssanering samt objektiv indikation for kreditforringelse.

Kunder, der misligholder deres forpligtelser, flyttes automatisk til en særskilt risikoklasse for misligholdte engagementer. Hvis privatkunden er en del af en husstand, for eksempel er gift med en anden af bankens kunder, er det hele husstanden, der nedgraderes og ikke kun kunden. For erhvervs kunder vurderes det, om misligholdelsen har betydning for risikoen på forbundne kunder, herunder om disse også skal nedgraderes.

Nedskrivninger

Regnskabsbekendtgørelsen blev ændret med virkning fra 1. januar 2018. Med ændringen blev regnskabsbekendtgørelsen tilpasset til IFRS 9 om finansielle instrumenter. Ændringerne omfatter klassifikation og måling, nedskrivninger på udlån og regnskabsmæssig sikring.

Nedskrivninger på udlån skal efter de ændrede regler baseres på et princip om forventede tab, mens de tidligere regler var baseret på et princip om indtrufne tab. Det forventede kredittab skal regnes for alle finansielle aktiver, som måles til amortiseret kostpris eller dagsværdi gennem anden totalindkomst samt garantier og lånetilsagn. Aktiver, der er omfattet af beregningen af det forventede kredittab, inddeles i tre stadier.

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke har været en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning.
- Stadie 2 omfatter modsat de aktiver, hvor der har været en sådan stigning i kreditrisikoen.
- Stadie 3 omfatter misligholdte aktiver.

For aktiver i stadie 1 regnes det forventede kredittab med udgangspunkt i en 12 måneders tabssandsynlighed, mens det forventede kredittab for aktiver i stadie 2 og 3 regnes med udgangspunkt i aktivets forventede levetid. For aktiver i sta-

die 1 og 2 anvendes en modelbaseret beregning af det forventede kredittab. For stadie 3 aktiver foretages en manuel og individuel beregning af det forventede kredittab. Modelberegningen tager udgangspunkt i aktivernes betalingsstrømme og følgende modelbereggede parameterestimer:

- Sandsynlighed for misligholdelse de næste 12 måneder (PD_{12})
- Sandsynlighed for tab i aktivets levetid (PD_{Liv})
- Tabets størrelse givet misligholdelse (LGD)
- Konverteringsfaktor (CF)

Det forventede kredittab beregnes som eksponeringens størrelse givet misligholdelse (EAD) gange sandsynligheden for misligholdelse (PD) gange tabets størrelse givet misligholdelse (LGD). Parameterestimerne bygger på historiske data. Beregningen af det forventede kredittab indeholder fremadrettet information.

Kriterierne, der fastlægger, hvornår der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen, og aktivet derfor skifter fra stadie 1 til stadie 2, har stor betydning for størrelsen af det forventede kredittab. For aktiver med en PD_{12} ved første indregning på under 1 % anses en fordobling af PD_{Liv} og en stigning i PD_{12} på 0,5 %-point for en betydelig stigning i kreditrisikoen. For aktiver med en PD_{12} ved første indregning lig med eller over 1 % skal der ligeledes være sket en fordobling af PD_{Liv} eller en stigning i PD_{12} på 2 %-point.

Inkasso i Danmark

Ved kunders misligholdelse af deres forpligtelser over for banken indledes en rykkerproces. Hvis kunden forsat ikke overholder sine aftaler efter tre rykkerbreve, indledes en inkassoproces. Bankens inkassoprocedure for privatkunder

varetages af en ekstern inkassovirksomhed. For erhvervs-kunder håndteres misligholdelse af forpligtelser i et samarbejde mellem erhvervsrådgiveren og kreditafdelingen.

Banken forsøger så vidt muligt at få eventuelle pantsatte sikkerheder realiseret inden videregivelse til inkasso. Såfremt der er pantsat sikkerhed for en sag, der videregives til inkasso, vil denne blive forsøgt solgt enten frivilligt eller ved tvang.

For at opnå mindst muligt tab har banken en proces, som skal sikre, at alle muligheder for inddrivelse af gæld udtømmes, før sagen afskrives.

Inkasso i Sverige

Behandlingen af kunder, der er i restance med deres låneydelse, håndteres af banken selv. Processen indbefatter tre rykkerbreve inden for de første 60 dage og herefter et opsigelsesbrev. Hvis kunden ikke har reageret på opsigelsesbrevet, sælges fordringen til et inkassoselskab til en på forhånd aftalt pris.

Overvågning og rapportering

Overvågning er et centralt element i bankens kreditstyring og foretages på forskellige niveauer i banken.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for bankens kreditpolitik og modtager løbende information om kreditrisiko, herunder blandt andet porteføljens sammensætning på kunde-grupper, risikoklasser, udviklingen i overtræk og restancer, nødlidende engagementer, nedskrivninger mv., så den er i stand til at overvåge udviklingen i forhold til bankens risiko-profil. Bankens største engagementer forelægges bestyrelsen

til bevilling eller orientering. Bestyrelsen modtager desuden rapportering til at overvåge kvaliteten af de interne modeller.

Direktionen og Risikoteamet modtager ligesom bestyrelsen en løbende rapportering på udviklingen i bankens kreditrisiko samt kvaliteten af de interne modeller, dog i en mere detaljeret form.

Risikostyring overvåger og kontrollerer de enkelte elementer i kreditvurderingsprocessen, hvilket blandt andet inkluderer den løbende overvågning af bankens scoresystemer og anvendelsen af disse samt løbende opfølgning på udviklingen i kreditrisikoen.

Rådgivningscentrene, erhvervsafdelingen og kreditafdelingen foretager den daglige overvågning af kreditrisikoen på kundeengagementer. Kunder, der udviser svaghedstegn, sættes under skærpet overvågning med det formål at reducere tabsrisikoen. Der oprettes en handlingsplan, der beskriver, hvordan risikoen ved kunden kan minimeres, hvilket sikrer en hurtig og effektiv håndtering af kunden. Privatkunder med svaghedstegn nedgraderes automatisk til en af de laveste risikoklasser, hvilket betyder, at det alene er kreditafdelingen, der kan foretage nye bevillinger. Erhvervs-kunder, der udviser svaghedstegn, nedgraderes ligeledes af erhvervsrådgiveren til en lavere risikoklasse.

6.4 Måling af kreditrisiko ved anvendelse af IRB-metoden

Banken anvender i Danmark avancerede statistiske modeller til måling af kreditrisikoen på detailkategorien, der består af

privatkunder. Modellerne er baseret på følgende risikoparametre:

- Sandsynlighed for misligholdelse (Probability of Default, PD).
- Tab ved misligholdelse (Loss Given Default, LGD).
- Konverteringsfaktor, der angiver andelen af trukne beløb på kreditter, der forventes at være trukket på misligholdelsestidspunktet (Conversion Factor, CF).

Der foretages hver måned backtest på modellerne samt de parameterestimer, som modellerne bygger på. Resultatet rapporteres hvert kvartal til bestyrelse og risikoteam.

Modeller og parameterestimer anvendes ved opgørelse af kapitalkravet samt i den interne måling og vurdering af kreditrisiko.

Detaileksponeringer opdeles i følgende undergrupper:

- Eksponeringer med pant i fast ejendom.
- Øvrige eksponeringer.

Sandsynlighed for misligholdelse (PD)

Sandsynlighed for misligholdelse (PD) beregnes på kundeni-veau og er sandsynligheden for, at en kundes engagement misligholdes inden for de næste 12 måneder. På baggrund af bankens historiske data beregnes sandsynligheden for misligholdelse (PD) Point In Time for de kommende 12 måneder. For at sikre at parametrene tager højde for konjunkturændringer, justeres Point In Time parametrene, så de afspejler det langsigtede gennemsnit af parametrene fra starten af 1990'erne og frem til i dag (Through The Cycle parametre). Det er disse parametre, der anvendes til opgørelsen af kapitalkravet.

De observerede misligholdelser er i 2018 faldet, hvilket skyldes forbedring af kundernes kreditkvalitet. Banken fik i 2018 tilladelse til at implementere en ny PD model.

Tab givet misligholdelse (LGD)

Tab givet misligholdelse (LGD) angiver, hvor meget banken forventer at tabe på en eksponering, hvis kunden misligholder inden for de næste 12 måneder. LGD beregnes for eksponeringen med udgangspunkt i, hvorvidt denne er dækket af sikkerhed samt typen af sikkerhed, f.eks. pant i fast ejendom. Ligesom ved PD'erne justeres Point In Time LGD'erne, så de tager højde for en nedgangsperiode (downturn LGD). Der tages her udgangspunkt i tabshistorik fra 1992. Det er disse parametre, der anvendes til opgørelsen af kapitalkravet.

De gennemsnitlige tab på misligholdte eksponeringer er lavere end de estimerede. De gennemsnitlige tab er lavere i 2018 end de øvrige år.

Træk på uudnyttet kreditramme (CF)

Konverteringsfaktoren (CF) angiver andelen af uudnyttet kreditramme, der forventes at være trukket på misligholdelsestidspunktet. Dette parameterestimat anvendes til at beregne den forventede krediteksponering ved misligholdelse (EAD, Exposure At Default). Konverteringsfaktoren beregnes kun for produkter med mulighed for kredittræk. På lån begrænses krediteksponeringen til restgælden.

De observerede gennemsnitlige CF-værdier for misligholdte eksponeringer er lavere end de estimerede. Der er i 2014 ikke observeret misligholdte eksponeringer med pant i fast ejendom med uudnyttede kredittilsagn.

Eksponeringsvægtet PD (%):	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Anvendt:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	0,92%	1,16%	1,17%	1,44%	1,12%
Øvrige eksponeringer	1,49%	1,61%	1,64%	1,75%	1,40%
I alt	1,22%	1,40%	1,42%	1,62%	1,37%
<i>Observeret:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	0,60%	0,86%	0,86%	1,10%	0,93%
Øvrige eksponeringer	1,08%	1,30%	1,33%	1,43%	1,16%
I alt	0,85%	1,09%	1,11%	1,28%	1,14%
<hr/>					
Eksponeringsvægtet LGD (%):	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Anvendt:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	23,26%	23,58%	23,58%	20,54%	15,84%
Øvrige eksponeringer	34,32%	33,96%	35,80%	42,62%	52,36%
I alt	29,09%	29,07%	30,18%	32,98%	47,95%
<i>Observeret:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	14,17%	14,66%	14,66%	12,95%	11,49%
Øvrige eksponeringer	20,93%	21,13%	22,28%	27,21%	36,90%
I alt	17,73%	18,09%	18,78%	20,98%	33,84%
<hr/>					
Eksponeringsvægtet CF (%):	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Anvendt:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	75,86%	75,88%	75,97%	76,64%	100,00%
Øvrige eksponeringer	94,56%	94,74%	94,73%	94,97%	109,18%
I alt	87,23%	87,44%	87,93%	88,84%	108,07%
<i>Observeret:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	66,53%	66,55%	66,63%	66,97%	-
Øvrige eksponeringer	78,10%	78,24%	78,44%	81,12%	90,38%
I alt	73,56%	73,72%	74,16%	76,39%	79,47%

6.5 Maksimal krediteksponering

Maksimal krediteksponering opgøres i henhold til regnskabsreglerne som summen af udlån, trukne beløb på kreditter, uudnyttede kredittilsagn samt stillede garantier efter nedskrivninger og hensættelser.

Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger (1.000 kr.):

Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	294.706
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.181.988
Udlån	13.386.383
Andre finansielle aktiver	5.906
Garantier	4.109.094
Uudnyttede kredittilsagn	7.932.479
I alt	30.910.556

74 % af krediteksponeringen er eksponeringer på detail, det vil sige privatkunder.

Maksimal krediteksponering fordelt på eksponeringskategorier (1.000 kr.):

Detail, Danmark	20.956.442
Detail, Sverige	2.059.268
Erhverv	2.302.129
Institut	270.659
Stat	5.322.058
I alt	30.910.556

87 % af krediteksponeringen under detail, Danmark er placeret i risikoklasserne 5-10, der betragtes som kreditmæs-

sigt gode. I detail, Sverige er 52 % af krediteksponeringen placeret i risikoklasserne 5-10.

Maksimal krediteksponering under detail, Danmark fordelt på risikoklasser (1.000 kr.):

Misligholdte engagementer	59.570
1	93.046
2	476.455
3	544.098
4	1.649.837
5	2.037.303
6	3.058.787
7	3.476.984
8	3.593.115
9	2.889.216
10	3.078.031
I alt	20.956.442

Maksimal krediteksponering under detail, Sverige fordelt på risikoklasser (1.000 kr.):

Misligholdte engagementer	7.903
1	43.797
2	129.704
3	295.420
4	512.667
5	375.420
6	416.864
7	140.941
8	132.864
9	3.688
10	-
I alt	2.059.268

Bankens krediteksponering på erhverv vedrører hovedsagelig faglige organisationer, foreninger samt virksomheder inden for den finansielle sektor og selvstændigt erhvervsdrivende inden for de liberale erhverv.

Maksimal krediteksponering under erhverv fordelt på branche (1.000 kr.):

Offentlige myndigheder	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0
Industri- og råstofudvinding	0
Energiforsyning	3.079
Bygge og anlæg	109
Handel	13.019
Transport, hoteller og restauration	19.935
Information og kommunikation	100.557
Finansiering og forsikring	402.448
Fast ejendom	140.774
Øvrige erhverv	1.622.207
I alt	2.302.129

Maksimal krediteksponering under erhverv fordelt på risikoklasser (1.000 kr.):

1 (Misligholdte engagementer)	14.354
2c	29.092
2b	782.230
2a	1.204.035
3	272.418
I alt	2.302.129

64 % af krediteksponeringen under erhverv er placeret i risikoklasserne 2a og 3, der betragtes som kreditmæssigt gode.

Maksimal krediteksponering fordelt på restløbetid (1.000 kr.):	Anfordring	Mindre end 3 måneder	3 måneder til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	I alt
Detail, Danmark	26.942	3.144.543	1.297.691	4.275.466	12.211.799	20.956.442
Detail, Sverige	36.267	10.895	6.184	314.396	1.691.525	2.059.268
Erhverv	435	42.913	1.445.200	273.020	540.559	2.302.129
Institut	0	184.359	122	86.178	0	270.659
Stat	294.706	5.027.352	0	0	0	5.322.058
I alt	358.351	8.410.062	2.749.198	4.949.061	14.443.884	30.910.556

Store eksponeringer

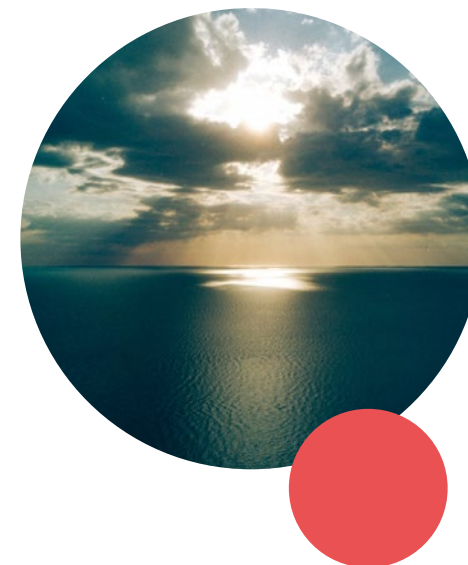
Som led i styringen af kreditrisikoen er der fastsat regler for størrelsen af den samlede eksponering med enkeltkunder og indbyrdes forbundne kunder. I henhold til CRR artikel 395 må en eksponering efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv. ikke overstige 25 % af det justerede kapitalgrundlag. For eksponeringer med kreditinstitutter er grænsen dog 100 % af det justerede kapitalgrundlag. Banken indberetter hvert kvartal alle eksponeringer, der efter fradrag udgør mere end 10 % af det justerede kapitalgrundlag til myndighederne.

Eksponeringen opgøres i denne sammenhæng som summen af udlån, andre tilgodehavender, uudnyttede kredittilsagn, eventuelle overtræk samt kapitalandele og andre værdipapirer.

Det justerede kapitalgrundlag udgør 1.767.177 t.kr.

Engagementer, der efter fradrag for særligt sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv. udgør 10 % eller mere af det justerede kapitalgrundlag (1.000 kr.):

	Engagement efter fradrag for sikkerheder	I % af det justerede kapitalgrundlag
Kreditinstitutter	0	0,0%
Organisationer og foreninger	433.128	24,5%
Andre erhvervsvirksomheder	0	0,0%
I alt	433.128	24,5%



6.6 Modtagne sikkerheder

For at reducere kreditrisikoen tilstræber banken at opnå mest mulig sikkerhed for kundernes engagementer. Der tages sikkerhed i kundens fysiske aktiver, herunder beboelsejendomme, fritidshuse, mindre landbrugsejendomme, erhvervsjendomme, ubebyggede grunde og køretøjer samt finansielle aktiver i form af børsnoterede aktier og obligationer. Ved garantier stillet over for realkreditinstitutter får banken indtrædelsesret i fordringen. Banken sikrer sig desuden ved pant i livsforsikringer samt ved udlån til erhvervs kunder ved kautioner og virksomhedspant.

Sikkerhedsværdien afspejler pantets markedsværdi fratrukket et haircut til dækning af omkostninger i forbindelse med et eventuelt salg af pantet. Fastsættelsen af markedsværdien sker på forskellige måder alt afhængig af, hvad der er pant i. I det tilfælde, at der ikke findes en markedsværdi, foretages et skøn. Markedsværdien overvåges regelmæssigt og revurderes som minimum ved større afvigelser. De anvendte haircuts er forskellige afhængig af aktivet. Der foretages regelmæssigt en revurdering af, om de anvendte haircuts er tilstrækkelige i forhold til at kunne dække forventede gennemsnitlige omkostninger ved et salg.

Størstedelen af bankens blankoeksponeringer vedrører kunder i de bedste risikoklasser. Over for de danske detailkunder har banken primært pant i fast ejendom. Over for erhvervs kunder er der hovedsagligt pant i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og virksomhedspant. De svenske detailkunder er udelukkende blankoeksponeringer, så for lån, der misligholdes, vil tabet alt andet lige

være større, end for misligholdte lån i Danmark. Til forskel fra Danmark er det i Sverige muligt at indeholde restancer på gæld i lønnen, hvilket er med til at begrænse bankens risiko. I Sverige er der også flere oplysninger om borgerne, som er offentligt tilgængelige.

Modtagne sikkerheder (1.000 kr.):	Kredit- eksponering	Sikkerheds- værdi	Blanko
Detail, Danmark	20.956.442	10.226.686	10.729.756
Detail, Sverige	2.059.268	0	2.059.268
Erhverv	2.302.129	665.954	1.636.175
Institut	270.659	0	270.659
Stat	5.322.058	0	5.322.058
I alt	30.910.556	10.892.640	20.017.916

Sikkerheder for detail, Danmark fordelt på risikoklasse (1.000 kr.):	Kredit- eksponering	Sikkerheds- værdi	Blanko
Misligholdte engagementer	59.570	40.621	18.949
1	93.046	52.970	40.076
2	476.455	275.214	201.241
3	544.098	361.936	182.162
4	1.649.837	974.458	675.379
5	2.037.303	1.171.422	865.881
6	3.058.787	1.589.648	1.469.139
7	3.476.984	1.889.376	1.587.608
8	3.593.115	1.667.544	1.925.571
9	2.889.216	1.374.043	1.515.173
10	3.078.031	829.454	2.248.577
I alt	20.956.442	10.226.686	10.729.756

Sikkerheder for erhverv fordelt på risikoklasse (1.000 kr.):	Kredit- eksponering	Sikkerheds- værdi	Blanko
1 (Misligholdte engagementer)	14.354	1.150	13.204
2c	29.092	3.519	25.573
2b	782.230	109.672	672.558
2a	1.204.035	367.066	836.969
3	272.418	184.547	87.871
I alt	2.302.129	665.954	1.636.175

Modtagne sikkerheder (1.000 kr.):						I alt
	Ejendom	Bankkonto	Depot/ værdipapir	Bil, båd mv.	Garanti og ind- trædelsesret	
Detail, Danmark	8.103.679	1.082	8.006	316.187	1.797.732	10.226.686
Detail, Sverige	0	0	0	0	0	0
Erhverv	125.530	44.550	423.495	3.503	68.876	665.954
Institut	0	0	0	0	0	0
Stat	0	0	0	0	0	0
I alt	8.229.209	45.632	431.501	319.690	1.866.608	10.892.640

6.7 Krediteksponeringer, der er misligholdt eller værdiforringet/nedskrevet

(1.000 kr.):	Misligholdt krediteksponering	Nedskrivninger og hensættelser	Udgiftsført beløb i 2018
Detail, Danmark	59.570	71.181	-414
Detail, Sverige	7.903	33.096	21.676
Erhverv	14.354	14.918	-74
Institut	0	782	569
Stat	0	264	27
I alt	81.827	120.241	21.783

Nedskrivninger og hensættelser (1.000 kr.):	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	i alt
<i>Udlån:</i>				
Nedskrivninger, primo	10.754	50.189	53.474	114.417
Årets nedskrivninger	3.232	9.968	45.739	58.939
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	3.953	15.016	40.552	59.521
Valutakursregulering	-96	-1.073	-3	-1.172
Nedskrivninger, ultimo	9.937	44.068	58.658	112.663
<i>Garantier og uudnyttet kredit:</i>				
Hensættelser, primo	3.233	4.357	432	8.022
Årets hensættelser	1.406	3.822	813	6.041
Tilbageførsel af tidligere foretagne hensættelser	1.630	3.990	856	6.476
Valutakursregulering	-2	-7	0	-10
Hensættelser, ultimo	3.005	4.183	389	7.577
<i>Tilbageførsel af foretagne nedskrivninger og hensættelser:</i>				
Værdiforringelse reduceret eller bortfaldet	5.583	19.006	15.678	40.267
Nedskrivninger, der er endeligt tabt (afskrevet)	0	0	25.730	25.730
I alt	5.583	19.006	41.407	65.997
<i>Endeligt tab/afskrevet:</i>				
Tab, der ikke tidligere har været individuet nedskrevet/ hensat	0	0	1.252	1.252
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	0	0	1.197	1.197
I alt	0	0	55	55

6.8 Eksponeringer med kreditrisiko i henhold til kapitaldækningsreglerne

Opgørelsen af krediteksponeringen i henhold til kapitaldækningsreglerne adskiller sig fra regnskabsreglernes maksimale kreditrisiko ved at medtage alle eksponeringer mod kreditrisiko, herunder materielle aktiver m.v.

Eksponering efter nedskrivninger og andre værdireguleringer (1.000 kr.):

Balanceførte poster:

Anfordringstilgodehavender hos centralbanker	294.706
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.181.988
Udlån	13.386.383
Andre finansielle aktiver	5.906
Andre balanceførte poster med kreditrisiko	451.494
I alt	19.320.477

Ikke-balanceførte poster:

Garantier	4.109.094
Uudnyttede kredittilsagn	7.932.479
Finansielle instrumenter	47.291
I alt	12.088.864

Eksponering efter nedskrivninger og andre værdireguleringer	31.409.342
--	-------------------

I henhold til CRR skal eksponeringerne opdeles i en række eksponeringsklasser efter eksponeringens modpart eller karakteristika.

Eksponering fordelt på eksponeringsklasser (1.000 kr.):	31.12.2018	Gennemsnit
Stat	5.322.058	4.348.037
Institutter	308.609	375.510
Erhverv	2.299.943	2.359.241
Misligholdte	11.527	8.605
Andre poster	451.494	459.960
Detail, Danmark	20.956.443	20.784.675
Detail, Sverige	2.059.268	1.981.228
I alt	31.409.342	30.317.256

I eksponeringsklassen 'Misligholdte' placeres alene misligholdte eksponeringer under standardmetoden, dog ikke misligholdte detaileksponeringer i Sverige.

73 % af bankens samlede eksponering med kreditrisiko vedrører detaileksponeringer, dvs. eksponering mod privatkunder, i Danmark og Sverige.

6.9 Eksponering under standardmetoden

Banken anvender standardmetoden til opgørelse af kreditrisikoen på eksponeringer over for stat og offentlige myndigheder, detail Sverige, institutter og erhverv.

Eksponering for 1.755 mio. kr. opfylder kriterierne for SME, dvs. at banken kan reducere risikøvægten på disse.

Eksponering fordelt på brancher (1.000 kr.):	31.12.2018	Heraf SME
Stat og offentlige myndigheder	5.322.058	0
Bygge og anlæg	109	109
Ejendomshandel og udlejning	140.774	78.909
Finansiering og forsikring	712.271	27.476
Handel og Transport	32.954	16.914
Industri, råstofudvinding og forsyningsvirksomhed	3.080	3.079
Information og kommunikation	100.557	98.258
Kultur, fritid og anden service	681.219	262.445
Offentlig administration, sundhed og undervisning	821.005	738.931
Øvrigt erhverv	128.110	529.374
I alt	7.942.137	1.755.495

Banken har foretaget kreditreduktion på baggrund af finansielle sikkerheder for 325 mio. kr.

Eksponering dækket af sikkerheder (1.000 kr.):	Finansielle sikkerheder
Stat	0
Regionale og lokale myndigheder	0
Institutter	0
Erhverv	324.844
Misligholdte	0
Kortsigtet kreditvurderinger	0
Andre poster	0
I alt	324.844

6.10 ECAI

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC), som modtager eks-terne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services. SDC konverterer Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en risikovægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko.

Banken anvender kreditvurderinger fra Standard & Poor's mod institutter.

Eksporeringer hvor der anvendes kreditvurderinger (1.000 kr.)	Eksporering inden risiko-vægtning	Eksporering efter risiko-vægtning
Institut	133.445	33.617
I alt	133.445	33.617

6.11 Eksporering under IRB-metoden

Banken har Finanstilsynets tilladelse til at anvende den avancerede IRB-metode til opgørelse af kreditrisikoen på detaileksporeringer i Danmark.

Detaileksporeringer opdeles i følgende undergrupper:

- Eksporeringer med pant i fast ejendom.
- Øvrige eksporeringer.

Krediteksporering ved misligholdelse (EAD, Exposure At Default) er et udtryk for, hvor stor kundens forpligtelse over for banken forventes at være ved misligholdelse. EAD tager således højde for, at kunden kan nå at udnytte et eventuelt utrukket beløb på en kredit eller foretage overtræk på sine konti.

EAD under IRB metoden (1.000 kr.):	31.12.2018	Gennemsnit
Eksporering efter nedskrivninger og andre værdireguleringer	20.956.443	20.784.675
Nedskrivninger og andre værdireguleringer	71.191	71.543
Justering for konverteringsfaktorer	-1.142.249	-1.150.362
Eksporering ved misligholdelse, EAD	19.885.385	19.705.856

Note: Gennemsnitlig EAD er beregnet som et simpelt gennemsnit af de kvartalsvise opgørelser af eksporeringen på eksporeringskategorien.

EAD fordelt på eksporeringsklasser (1.000 kr.):	31.12.2018	Gennemsnit
Eksporeringer med pant i fast ejendom	9.371.639	9.371.630
Øvrige eksporeringer	10.513.746	10.334.226
I alt	19.885.385	19.705.856

53 % af krediteksporeringen vedrører øvrige eksporeringer, dvs. eksporeringer der er dækket ved anden sikkerhed end pant i fast ejendom samt usikrede eksporeringer.

EAD fordelt på risikoklasser (1.000 kr.):	PD i %	EAD
Misligholdte engagementer	100,00%	106.747
1	23,36%	97.352
2	5,55%	483.209
3	2,54%	546.337
4	1,35%	1.627.992
5	0,88%	1.972.744
6	0,45%	2.893.624
7	0,32%	3.287.815
8	0,14%	3.358.996
9	0,10%	2.717.742
10	0,07%	2.792.827
I alt	1,22%	19.885.385

Note: PD er her defineret, som den PD for risikoklassen, der anvendes til beregning af den samlede risikoksporering ved opgørelsen af bankens solvens.

86 % af krediteksponeringen er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor sandsynligheden for tab er lav.

Den eksponeringsvægtede gennemsnitlige LGD for eksponeringer med pant i fast ejendom udgør 23,3 %.

89 % af krediteksponeringen med pant i fast ejendom er placeret i risikoklasserne 5-10, hvor sandsynligheden for tab er lav.

Den eksponeringsvægtede gennemsnitlige LGD for øvrige eksponeringer udgør 32,4 %.

83 % af krediteksponeringen på øvrige eksponeringer er placeret i risikoklasser 5-10, hvor sandsynligheden for tab er lav.

Eksponeringer med pant i fast ejendom (1.000 kr.):	Gennemsnitlig risikovægt i %	EAD	Udlån og garantier	Udnyttede kredittilsagn
Misligholdte engagementer	94,10%	31.023	15.041	1.249
1	143,50%	30.758	27.958	2.343
2	86,40%	191.607	182.490	7.984
3	56,30%	170.041	159.336	12.442
4	37,80%	643.448	567.805	99.505
5	28,60%	888.218	734.085	206.544
6	17,90%	1.291.254	996.613	398.003
7	14,10%	1.765.063	1.322.057	599.572
8	7,60%	1.864.691	1.379.266	656.975
9	5,70%	1.601.384	1.205.221	534.930
10	4,30%	894.151	594.215	407.329
I alt	16,90%	9.371.638	7.184.087	2.926.876

Øvrige eksponeringer (1.000 kr.):	Gennemsnitlig risikovægt i %	EAD	Udlån og garantier	Udnyttede kredittilsagn
Misligholdte engagementer	168,40%	75.724	40.678	2.601
1	85,80%	66.594	55.269	7.476
2	43,00%	291.602	275.625	10.357
3	33,30%	376.296	352.024	20.296
4	31,00%	984.544	886.646	95.881
5	24,00%	1.084.526	906.352	190.322
6	25,60%	1.602.370	1.048.941	615.230
7	13,20%	1.522.752	1.168.469	386.885
8	12,80%	1.494.305	908.568	648.306
9	7,90%	1.116.358	751.753	391.817
10	10,60%	1.898.676	580.053	1.496.434
I alt	19,90%	10.513.747	6.974.378	3.865.605

Værdireguleringer og forventet tab, EL (1.000 kr.):	2018	2017	2016	2015	2014
<i>Nedskrivninger og hensættelser:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	22.908	24.200	24.287	30.219	9.072
Øvrige eksponeringer	48.283	41.922	43.509	52.237	88.382
I alt	71.191	66.122	67.796	82.456	97.454
<i>Forventet tab, EL:</i>					
Eksponeringer med pant i fast ejendom	27.478	31.815	30.274	35.911	9.214
Øvrige eksponeringer	54.326	54.086	56.909	70.675	109.003
I alt	81.804	85.901	87.183	106.586	118.217

Note: Forventet tab er ikke direkte sammenligneligt med nedskrivninger og hensættelser, da forventet tab dækker det forventede tab de næste 12 måneder, mens nedskrivninger og hensættelser dækker ændringen i tabsforventningerne over hele eksponeringens løbetid opgjort på et givent tidspunkt. Forventet tab er beregnet på baggrund af de parameterestimer, der anvendes ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering. Banken har ikke tilrettet de historiske tal efter implementeringen af den nye PD model.

Nedskrivninger og hensættelser på eksponeringer stiger i 2018 som følge af implementeringen af IFRS 9 nedskrivninger, hvor der foretages nedskrivninger og hensættelser på alle udlån og garantier.

6.12 Kapitalkrav kreditrisiko

Risikoeksponering fordelt på risikoklasser (1.000 kr.):	Risiko-eksponering	Kapitalkrav
Stat	0	0
Regionale og lokale myndigheder	0	0
Institut	65.435	5.235
Erhverv	766.683	61.335
Misligholdte, erhverv	13.945	1.116
Misligholdte, Sverige	5.107	409
Kortsigtede kreditvurderinger	0	0
Aktier	210.832	16.867
Andre poster	379.087	30.327
Detail, Sverige	1.466.349	117.308
Detail, Danmark	3.676.145	294.092
<i>Eksponeringer med pant i fast ejendom</i>	<i>1.582.874</i>	<i>126.630</i>
<i>Øvrige eksponeringer</i>	<i>2.093.271</i>	<i>167.462</i>
I alt	6.583.583	526.687

7. Modpartsrisiko

Modpartsrisiko er risiko for økonomiske tab for begge parter i en given transaktion. Det skyldes, at markedsværdien af handlerne ændrer sig over tid i takt med, at de underliggende markedsfaktorer ændrer sig, og kan over tid skifte mellem at have en positiv og negativ markedsværdi. Hvis en modpart går konkurs, og forretninger med modparten efter netting og realisation af modtagne sikkerheder har en positiv markedsværdi, vil det medføre et økonomisk tab for banken.

Banken har i sin kreditpolitik regler for håndtering af modpartsrisici. Brugen af afledte instrumenter er underlagt de almindelige bevillingsregler og kreditpolitikker. I engagementovervågningen tages der højde for, at den beregnede eksponeringsværdi ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

Når der indgås aftaler om finansielle kontrakter, sker der en løbende overvågning af disse i bankens overvågningssystem. Udnyttelsen af de bevilgede finansielle lines overvåges dagligt. Udover den daglige kontrol af om bevilgede lines er overholdt, sker der en løbende kontrol af, om bevilgede lines er udnyttet, og såfremt dette ikke er tilfældet, bliver lines enten slettet eller maksimum nedsat til det aktuelle behov.

Inden lines til finansielle modparter bevilges, foretages en grundig kreditvurdering af de finansielle modparter baseret på den enkelte modparts regnskaber. For udenlandske og større danske kreditinstitutter tages derudover i betragtning, hvordan kreditinstitutterne er ratede af internationale ratingbureauer som Standard & Poors, Fitch eller Moody's.

Banken anvender til imødegåelse af modpartsrisikoen i videst muligt omfang netting- og rammeaftaler. Aftalerne er internationale ISDA Master Agreements, ofte med tilknyttede Credit Support Annex aftaler (CSA). I disse aftales det, at såfremt nettomarkedsværdien på indgåede finansielle kontrakter overstiger et fastsat maksimum, skal der stilles sikkerhed, der typisk vil være i form af kontant deponering.

Banken afvikler herudover sine indgåede forretninger via CLS-aftaler (Continuous Linked Settlement), VP Securities eller Euroclear, hvorved afviklingsrisici minimeres mest muligt. Når der afvikles gennem en CLS-clearingbank, elimineres afviklingsrisikoen på finansielle transaktioner, fordi udvekslingen af det købte og solgte først sker, når begge aktiver er modtaget af CLS-clearingbanken.

Banken anvender markedsværdien for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringens størrelse og risikovægtning for afledte finansielle instrumenter.

Banken anvender standardmetoden ved opgørelse af kapitalkravet for modpartsrisiko. Ved metoden indgår markedsværdien af kontrakter med positiv markedsværdi og hovedstolene af samtlige finansielle kontrakter.

I forbindelse med bankens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag tages der udgangspunkt i den samlede risikoeksponering for modpartsrisiko opgjort efter metoderne i CRR. Der holdes kapital svarende til 8 % af den samlede risikoeksponering samt et eventuelt tillæg ved overnormale risici.

Modpartsrisiko (1.000 kr.) :

Samlet risikoeksponering underlagt et CVA tillæg	47.652
CVA tillæg	1.410

8. Markedsrisiko

Lån & Spar påtager sig som et naturligt led i bankens aktiviteter markedsrisici. Markedsrisiko er overordnet defineret som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer på de finansielle markeder. Markedsrisici er således en konsekvens af bankens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i følgende typer:

- Renterisiko: risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenterne.
- Aktierisiko: risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurserne.
- Valutarisiko: risikoen for tab som følge af ændringer i valutakurserne.
- Kreditspændrisiko: risikoen for tab som følge af ændringer i markedets forventninger til afkastet.

Bankens aktiviteter vedrørende omsætning og positionstagning sker i relativt enkle markedsrelaterede produkter og foretages af bankens markedsafdeling. Hovedparten er obligationer, som kan refinansieres i Nationalbanken eller i en anden centralbank. Banken påtager sig også markedsrisici som et led i den finansielle styring til støtte for tilvejebringelsen af likviditet og den daglige styring heraf.

Banken er som følge af sine aktiviteter i Sverige eksponeret mod ændringer i SEK/DKK. Banken afdækker denne valutarisiko med valutaterminsforretninger.

8.1 Målsætning og politik for markedsrisiko

Banken ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyntagen til:

- At der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik.
- At der primært er investeret i likvide danske børsnoterede værdipapirer.
- At den forventede markedsrisiko ikke væsentligt overstiger den forventede basisindtjening.
- At holde en høj etisk standard jf. bankens politik om etiske investeringer.

Bestyrelsen fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for markedsrisici. Rammerne understøtter den overordnede risikoappetit og angiver specifikke grænser for hvor stor en risiko, som banken ønsker at påtage sig.

Markedsrisikopolitikken og rammerne danner grundlag for udarbejdelsen af skriftlige forretningsgange samt afstemnings- og kontrolprocedurer for de relevante forretningsområder.

8.2 Styring og overvågning af markedsrisiko

Opgørelse og overvågning af markedsrisikoområdet sker dagligt, det være sig både intra-day og end-of-day overvågning. Overvågningen sker ved hjælp af et risikostyringssystem, der kan håndtere de forskellige typer af finansielle instrumenter. Positioner, der overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres straks til direktionen. Såfremt positionerne overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen.

Banken har fuldstændig funktionsadskillelse mellem udførende, kontrollerende og rapporterende enheder.

8.3 Rapportering

Bestyrelsen informeres minimum én gang hvert kvartal om bankens overordnede markedsrisiko. Rapportering til direktionen foretages på ugentlig basis eller oftere, hvis det skønnes nødvendigt samt ved eventuelle overskridelser af de fastlagte beføjelser.

8.4 Renterisiko

Renterisiko er ændringen i nutidsværdien af fastforrentede fordringer ved ændring i markedsrenten.

De overvejende renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån, handel og positionstagning i renterelaterede produkter og hidrører således primært fra bankens poster i handelsbeholdningen (værdipapirer mv.) samt poster uden for handelsbeholdningen (fastforrentede udlån mv.).

Bankens renterisiko opgøres på baggrund af varighedsmål. Bankens beholdning af konverterbare realkreditobligationer indgår i renterisikoen med den optionsjusterede varighed. Renterisikoen i valuta omregnes til danske kroner, og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Banken er, primært som følge af investeringer i obligationer, eksponeret for kurstab ved en rentestigning. Oversigten på næste side viser bankens beholdning i gældsinstrumenter, hvoraf det fremgår, at bankens beholdning af gældsinstrumenter primært er placeret i danske realkreditobligationer.

Poster med markedsrisiko (1.000 kr.)	Beholdningsværdi før risikovægtning	Risikoeksponering	Kapitalkrav
Statsobligationer	10.983		
Realkreditobligationer	2.209.075		
Andre instrumenter	-22.181		
I alt	2.197.877	609.233	48.739

Oversigten nedenfor viser fordelingen af renterisiko i varighedsbånd opgjort på den totale beholdning ved en rentestigning på 1 %-point (standard rentechok), som vurderes som en sandsynlig ændring i renteniveauet.

Renterisiko efter modificeret varighed (1.000 kr.):

0-12 mdr.	1.169
1-3,6 år	6.326
Over 3,6 år	22.587
I alt	30.082

Oversigten nedenfor viser fordelingen af renteeksponeringen fordelt på valuta. Som det fremgår, er bankens renterisiko hovedsageligt i DKK.

Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko (1.000 kr.):

DKK	35.768
EUR	-37
SEK	-5.649
Øvrige valutaer	0
I alt	30.082

Når den totale renterisiko er positiv, er det udtryk for et tab ved en rentestigning på 1 %-point. Udover obligationer og afledte finansielle instrumenter omfatter den totale renterisiko også renterisikoen på fastforrentede udlån og indlån, som regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris efter første indregning, og hvor værdien derfor ikke påvirkes direkte af ændringer i renteniveauet. Den forventede direkte effekt på resultat og egenkapital ved en rentestigning på 1 %-point udgør 29.796 t.kr. før skat, hvilket svarer til renterisikoen på de aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi efter første indregning.

Banken foretager yderligere stresstest af renterisikoen inden for handelsbeholdningen. Disse stresstest indeholder rentechok, som ud over en parallelforskydning også indeholder rentestød og rentevip, som påvirker rentekurven forskelligt afhængig af varighed. Nedenfor er angivet

scenarier, hvor kurven parallelforskydes med 1 %-point og for rentechok på 2 %-point på forskellige dele af kurven. Banken vil have den største risiko ved en ændring af den korte rente.

Renterisiko uden for handelsbeholdning

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen består hovedsagligt af renterisiko på fastforrentede udlån. Renterisikoen beregnes som forskellen i nutidsværdien af ydelsen ved gældende rente og ved et rentechok.

Renterisikoen uden for handelsbeholdningen opgøres løbende af bankens risikostyringssystem.

Banken har pr. 31. december 2018 en samlet renterisiko uden for handelsbeholdningen på 286 t.kr. beregnet ved en rentestigning på 1 %-point (standard rentechok).

Varighedsbånd (1.000 kr.):	Beholdningsværdi før risikovægtning	Risikoeksponering	Kapitalreservation	Kapitalreservation ved twist af rentekurve i den korte ende med 2 %-point	Kapitalreservation ved twist af rentekurvens midterste del med 2 %-point	Kapitalreservation ved twist af rentekurve i den lange ende med 2 %-point
0-3 mdr.	755.361	85.118	6.809	13.619	6.809	6.809
3-6 mdr.	633.847	135.707	10.857	21.713	10.857	10.857
6-12 mdr.	126.772	26.463	2.117	4.234	2.117	4.234
1-2,8 år	216.333	58.180	4.654	4.654	9.309	4.654
2,8-5,7 år	258.147	142.878	11.430	11.430	22.861	11.430
Over 5,7 år	207.416	160.885	12.871	12.871	12.871	25.742
I alt	2.197.877	609.233	48.739	68.522	64.823	61.609

8.5 Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af udsving i aktiekurserne ved et mildt regressionsscenarie. Denne risiko beregnes som nettoværdien af lange og korte positioner i aktier og aktiebaserede instrumenter. Aktiepositionerne er opgjort afhængig af, om de er i eller uden for handelsbeholdningen.

Aktierisiko (1.000 kr.):

Aktier i handelsbeholdningen	5.323
Aktier uden for handelsbeholdningen	13.103
I alt	18.426

Oversigten nedenfor viser bankens beholdning af aktier. Heraf fremgår det, at bankens andel af aktier i handelsbeholdningen ikke er væsentligt set i forhold til bankens justerede kapitalgrundlag. Det fremgår ligeledes af oversigten, hvorledes kapitalpåvirkningen vil være ved en svær negativ markedsudvikling. Effekten vil også have en negativ betydning på bankens resultat og kapitalgrundlaget svarende til ca. 27.331 t.kr.

Aktierisiko (1.000 kr.):	Markedsværdi	Risiko-eksponering	Kapital-reservation	Kapital-reservation ved svær negativ markedsudvikling
Aktier i handelsbeholdningen	28.658	57.330	4.586	1.376
Aktier uden for handelsbeholdning	109.191	237.480	18.998	2.850
Kollektive investeringsforeninger	15.700	62.798	5.024	754
I alt	153.548	357.609	28.609	4.980

Aktier uden for handelsbeholdningen

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved, at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Banken har, som følge af samarbejde med andre pengeinstitutter, aktier i flere sektorselskaber. Sektorselskaberne har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for eksempelvis betalingsformidling og it. Deltagelse i sektorselskaber er en nødvendighed for at drive bankens virksomhed.

Aktier, der kapitalmæssigt anses for ikke at indgå i handelsbeholdningen, måles til dagsværdi, og eventuelle værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen. Der er tale om unoterede aktier, hvor dagsværdien opgøres efter almindelige værdiansættelsesmetoder. For visse sektorselskaber omfordeles aktierne periodisk, så det enkelte pengeinstituts aktiebeholdning svarer til den relative andel af forretningsomfanget med sektorselskabet. For disse aktier opgøres dagsværdien på grundlag af den kurs, som det er aftalt, der skal anvendes ved omfordeling af aktierne.

Aktier uden for handelsbeholdningen (1.000 kr.):

Primo	105.049
Tilgang ved køb	2.235
Urealiseret gevinst/tab	6.267
Realiseret gevinst/tab	4.521
Afgang ved salg	-8.881
Ultimo	109.191

Urealiserede gevinster/tab medregnes i den egentlige kernekapital.

8.6 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på positioner i udenlandsk valuta som følge af ændringer i valutakurser. Valutarisikoen i banken opgøres efter principperne i Valutaindikator 1 og 2 i henhold til Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse.

Valutaindikator 1 opgøres som den største numeriske værdi af summen af nettotilgodehavender (lang position) eller summen af nettogæld (kort position) for hver valuta opgjort i danske kroner.

Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner.

Bankens aktiviteter omfatter udlån og indlån i andre valutaer end danske kroner, herunder særligt udlån i svenske kroner. Herudover er banken eksponeret for udsving i

udenlandsk valuta som følge af sine handelsaktiviteter. Eksponeringen i de forskellige valutaer afdækkes løbende, og banken har derfor kun en mindre nettoeksponering i udenlandsk valuta. Banken sikrer regnskabsmæssigt valutaomregningsrisikoen som følge af nettoinvesteringen i Lån & Spar Sverige ved indgåelse af valutaterminforretninger.

Valutarisiko (1.000 kr.):

Valutakursindikator 1	35.869
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	2,2%
Valutakursindikator 2	293
Valutakursindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0%

8.7 Kreditspændrisiko

Kreditspændrisikoen er risikoen for, at kreditspændet (merrenten) på f.eks. realkreditobligationer ændres i forhold til statsobligationer. Størrelsen af kreditspændet er typisk afhængig af udstederens kreditværdighed og obligationens likviditet. Tab som følge af kreditspændrisici kan opstå, hvis kreditspændene viser, at kursen på f.eks. realkreditobligationer falder mere end kursen på statsobligationer, når renten stiger eller i perioder med finansiell turbulens.

En udvidelse af kreditspændet er en væsentlig risiko for banken, og banken har fastsat grænser for kreditspændrisikoen.

Kreditspændrisikoen opgøres løbende og rapporteres på samme vis som de øvrige markedsrisici.

8.8 Kapitalkrav markedsrisiko

Banken benytter ved opgørelse af kapitalkravet for markedsrisiko standardmetoden i henhold til reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ved beregning af kapitalkravet skelnes der mellem generel og specifik risiko samt mellem poster i og uden for handelsbeholdningen.

Poster med markedsrisiko (1.000 kr.):	Generel risiko	Specifik risiko	Risiko-eksponering	Kapitalkrav
Gældsinstrumenter	471.547	137.685	609.233	48.739
Aktier	28.658	28.673	57.330	4.586
Kollektive investeringsordninger	62.798		62.798	5.024
Valutaposition	35.869		35.869	2.870
I alt	598.872	166.358	765.230	61.219

9. Likviditetsrisiko

Likviditetsrisici er overordnet set risikoen for, at banken ikke har likviditet til at opfylde sine løbende betalingsforpligtelser til tiden. I Lån & Spar er likviditetssituationen præget af indlånsoverskud, som betyder, at banken for nuværende ikke har haft behov for at tiltrække fremmedfinansiering.

Det lovmæssige krav til likviditet er fastsat i Europa-Parlamentets og Rådets forordning nr. 575/2013 (CRR) samt Europa-Kommissionens delegerede retsakt 2015/61. Lovgivningen stiller krav om en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på mindst 100 %.

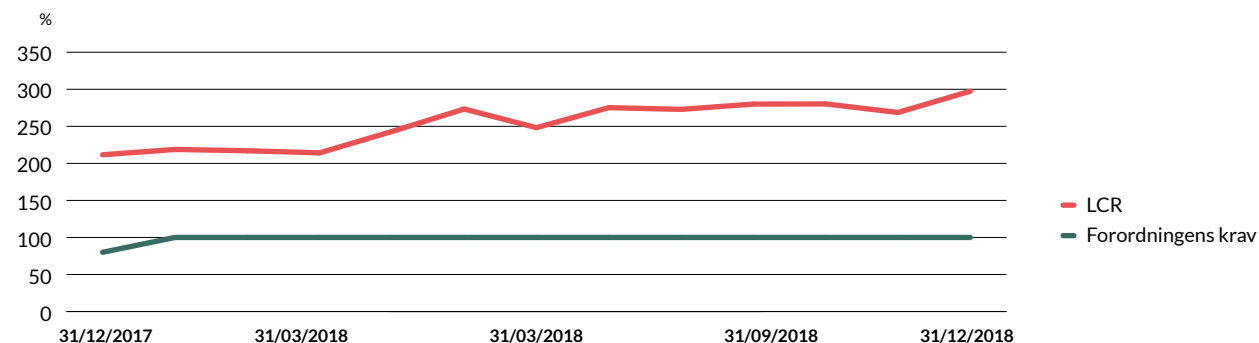
Finanstilsynet har i 2018 ændret likviditetspejlemærket i Tilsynsdiamanten, så pejlemærket er baseret på principperne for opgørelsen af LCR og udtrykker pengeinstitutternes

evne til at klare en tremåneders stresstest. Det nye likviditetspejlemærke trådte i kraft 30. juni 2018.

Det fremgår af nedenstående figur, at banken gennem 2018 har haft en pæn likviditetsoverdækning i forhold til LCR-kravet. LCR-værdien af likviditetsbufferen udgør ved årets ultimo 7.065,5 mio. kr. og det netto stressede netto-outflow er opgjort til 2.372,9 mio. kr., svarende til en LCR på 297,4 %. Frem til 2018 er LCR-kravet blevet indfaset. For 2017 var lovgivningens krav til LCR 80 %, og fra 2018 og frem er kravet 100 %. Banken har tilsvarende i 2018 haft en pæn likviditetsoverdækning både i forhold til det tidligere likviditetskrav i Tilsynsdiamanten samt til Tilsynsdiamantens nye likviditetspejlemærke, der skal være større end 100 %. Værdien af det nye likviditetspejlemærke udgør ved årets ultimo 309,3 %.



LCR-LIKVIDITETSKRAV



9.1 Målsætning og politik for styring af likviditetsrisici

Banken har som målsætning til enhver tid at have en betrygende margin til LCR-kravet samt opfyldelse af Tilsynsdiamentens likviditetskrav.

Bestyrelsen har gennem likviditetspolitikken, direktionens instruks og beredskabsplaner fastsat rammer for hvor stor likviditetsrisici, som banken ønsker at pådrage sig. Beredskabsplanerne er med til at sikre, at banken har effektive procedurer og arbejdsgange i forbindelse med eventuelle negative eller kritiske likviditetssituationer.

For at sikre funding i krisesituationer, har banken udarbejdet en beredskabsplan, som træder i kraft under givne forudsætninger. Og derudover holdes en likviditetsbuffer bestående af likvide værdipapirer med en høj kreditvurdering, som kan sælges eller anvendes som sikkerhed i fundingaktiviteter.

9.2 Risikomåling og rapportering af likviditetsrisici

Banken har implementeret flere forskellige interne modeller til at estimere det fremadrettede likviditetsbehov. Modellerne tager udgangspunkt i det foreliggende budget, men også i de historiske kendte likviditetstræk. Derudover foretages forskellige stress af likviditetssituationen.

Disse redskaber, sammen med en detaljeret rapportering, benyttes i bankens likviditetsudvalg, der mødes regelmæssigt og gennemgår såvel den kortsigtede som den langsigtede likviditetssituation.

Bestyrelsen modtager detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation ved hvert møde.

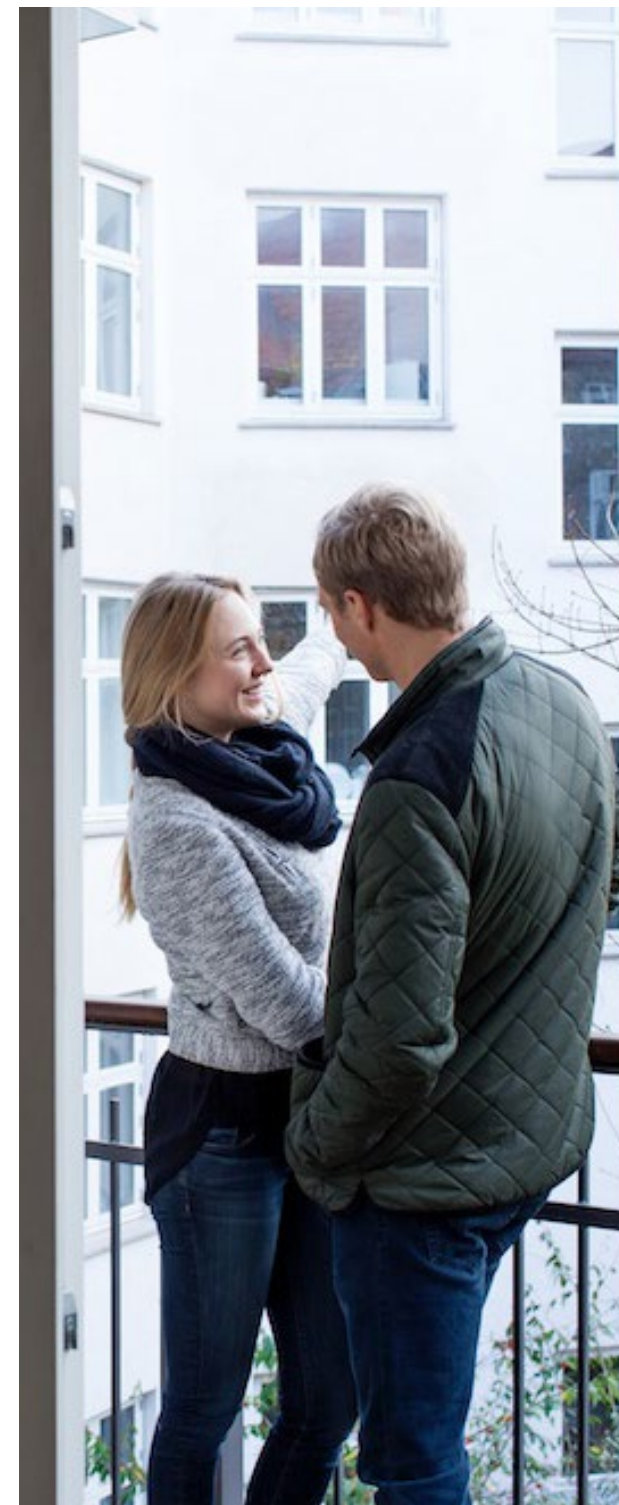
Bankens risikostyringsfunktion har ansvaret for at overvåge og rapportere, at bankens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer. Bankens økonomiafdeling har ansvaret for at udarbejde stresstest og andre likviditetsanalyser. Der rapporteres dagligt til direktionen om bankens balance- og likviditetssituation og herigennem likviditetsberedskabet.

9.3 Stresstest af bankens likviditetsbeholdning

Banken foretager likviditetsstresstest med henblik på at vurdere niveauet af den aktuelle likviditetsrisiko og sikre, at banken har en passende reaktionstid i en potentiel krisesituation. Stresstestene gennemføres månedligt. Likviditetsstresstestene dækker 12 måneder frem.

Stresstestene gennemføres ved at opstille scenarier, der alt andet lige vil påvirke likviditeten negativt i forhold til normal-situationen. Effekten på likviditetskrav og likviditetsbuffer opgøres for hvert scenarie isoleret set og uden hensyntagen til eventuelle handlinger, som banken måtte foretage, hvis det enkelte scenarie indtræffer.

De forskellige scenarier omfatter både generelle markeds kriser og bankspecifikke scenarier. I stresstestene indgår områder som hurtigt fald i bankens indlån, større træk på uudnyttede kreditter, fald i værdien af aktier og obligationer, ingen pengemarkedsforretninger ved udløb m.m.



9.4 Behæftede og ubehæftede aktiver

Banken har forholdsmæssigt få behæftede aktiver. Banken deponerer obligationer til sikkerhed for den daglige clearing i Nationalbanken.

I forbindelse med derivathandler stiller banken sikkerhed i form af kontantbeløb hos de enkelte modparter.

Derudover stiller banken kontanter til sikkerhed ved clearing af værdipapirhandel.

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver fremgår af nedenstående tabel.

Behæftede og ubehæftede aktiver (1.000 kr.):	Behæftede aktiver		Ubehæftede aktiver	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Aktiver	109.521	0	21.019.960	0
Aktier	0	0	159.134	159.134
Obligationer	95.202	95.202	2.261.079	2.261.079
heraf dækkede obligationer	85.044	85.044	2.104.325	2.104.325
heraf værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
heraf udstedt af offentlig forvaltning	10.159	10.159	817	817
heraf udstedt af finansielle selskaber	85.044	85.044	2.104.325	2.104.325
heraf udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	148	148
Andre aktier	0	0	431.723	0

Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstilling og tilknyttede forpligtelser fremgår af nedenstående tabel.

Behæftede aktiver og modtaget sikkerhedsstilling (1.000 kr.):	Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte obligationer, bortset fra dækkede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	109.521
I alt	0	109.521

Oplysninger om modtaget sikkerhedsstilling fremgår af nedenstående tabel.

Modtaget sikkerhedsstilling (1.000 kr.):	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte obligationer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsinstrumenter
Sikkerheder	0	0
Lån på anfordring	0	0
Aktier	0	0
Obligationer	0	0
heraf dækkede obligationer	0	0
heraf værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
heraf udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
heraf udstedt af finansielle selskaber	0	0
heraf udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
Andre modtagne sikkerheder	0	0
Egne udstedte obligationer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
Samlede aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte obligationer	109.521	0

I appendix D1-D4 findes supplerende oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver.

10. Gearingsgrad

Som supplement til de meget komplicerede kapitaldækningsregler er der med CRR/CRD IV introduceret et supplerende og mere simpelt mål for bankens gearing. Gearingsgraden er et risikoneutralt mål for, hvor stor bankens kernekapital er i forhold til bankens samlede uvægtede eksponeringer. Gearingsgraden blev i denne form introduceret i CRR som et mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være.

Der er foreløbig tale om et indberetningskrav. Der er endnu ikke vedtaget en grænse for gearingen.

I CRR stilles der krav til, at gearingsgraden offentliggøres sammen med relevant information omkring udviklingen i gearingsgraden.

Gearingsgraden pr. 31. december 2018 er 6,6 %. Banken har i sin politik for overdreven gearing defineret en målsætning om, at gearingen ikke må blive mindre end 5,0 %.

Bestyrelsen har instrueret direktionen i at tilsikre, at Lån & Spar har forsvarlige processer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko, opgjort som kernekapitalen i forhold til aktiver og garantier. Direktionen er ansvarlig for at følge udviklingen i bankens risiko for overdreven gearing, herunder skal direktionen rapportere til bestyrelsen om udviklingen i bankens gearingsrisiko.

I Lån & Spars interne politikker på kredit-, markeds- og likviditetsområdet er der således opsat kvantitative mål, der begrænser omfanget af de gearingsrisici, som banken er villig til at påtage sig.

Opgørelse af eksponeringer (1.000 kr.):

<i>Uvægtede eksponeringer:</i>	
Aktiver i alt	21.733.672
Justeringer vedrørende derivater	35.509
Justeringer vedrørende ikke balanceførte poster	3.530.011
Øvrige justeringer, herunder justeringen af kernekapitalen	-78.875
Uvægtede eksponeringer i alt	25.220.317

Eksponeringer på balancen, dog uden derivater:

Balanceposter, bortset fra poster vedrørende derivater, dog inkl. sikkerhedsstillelse	21.721.890
Aktiver fratrukket i beregningen af kernekapitalen	-78.875
Eksponeringer på balancen, dog uden derivater, i alt	21.643.015

Eksponeringer vedrørende derivater:

Derivater til markedsværdi	11.782
Tillæg for Mark-to-Market metoden	35.509
Eksponeringer vedrørende derivater i alt	47.291

Ikke-balanceførte eksponeringer:

Bruttoværdi af ikke-balanceførte poster	12.041.573
Justeringer ved omdannelse til kreditækvivalente beløb	-8.511.563
Ikke-balanceførte poster i alt	3.530.011

Kapital og totale eksponeringer:

Kernekapital	1.667.177
Totale eksponeringer	25.220.317
Gearingsgrad	6,6%

Opdeling af eksponeringer på balancen (1.000 kr.):

Balanceposter, bortset fra poster vedrørende derivater, dog inkl. sikkerhedsstillelse	21.721.890
- heraf eksponeringer i handelsbeholdningen	2.272.340
- heraf eksponeringer uden for handelsbeholdningen	19.449.550
- heraf vedrørende dækkede obligationer	0
- heraf eksponeringer mod stater	5.322.058
- heraf eksponeringer mod institutter	181.639
- heraf ejendoms eksponeringer	3.738.820
- heraf eksponeringer mod detail	8.431.999
- heraf eksponeringer mod erhverv	1.129.176
- heraf eksponeringer i default	65.290
- heraf øvrige eksponeringer	580.568

11. Operationel risiko

Operationel risiko er risikoen for direkte eller indirekte tab forårsaget af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne begivenheder inklusive retlige risici.

Operationelle risici forbindes ofte med enkeltstående hændelser, såsom manglende overholdelse af forretningsgange eller arbejdsbeskrivelser, fejl eller nedbrud i den tekniske infrastruktur, kriminelle handlinger, brand-, vand- eller stormskader samt retssager.

11.1 Politik for styring af operationel risiko

Det er bankens politik at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, som er forbundet hermed. Derudover har banken politikker om it-sikkerhed, kontroller, forsikring og compliance, der også understøtter den operationelle risikostyring.

Banken styrer operationel risiko på tværs af banken gennem et system af omfattende procedurer, handlingsplaner og forretningsgange, der har til formål at minimere antallet samt begrænse omfanget af de operationelle hændelser, der kan medføre tab. Processer, handlingsplaner og forretningsgange forbedres løbende baseret på egne og andres erfaringer. En af metoderne til at opnå dette er at adskille udførende og kontrollerende enheder.

Risikostyring

Risikostyring er en central enhed under den risikoansvarlige, som er ansvarlig for bankens overvågning af kredit-, markeds-, likviditets- og operationel risiko, herunder overvågning af de af bestyrelsen fastlagte politikker og retningslinjer samt overholdelse af direktionens videredelegerede beføjelser. Afdeling for risikostyring foretager mindst én gang årligt rapportering af det samlede risikobillede af banken. Derudover modtager bankens ledelse og bestyrelse hvert kvartal rapportering på de enkelte delområder. Den risikoansvarlige refererer direkte til direktionen.

Udvalg for operationel risiko

Udvalget for operationel risiko er et internt udvalg, som organisatorisk er placeret under direktionen, bestående af direktionen samt medarbejdere fra relevante afdelinger. Udvalget har ansvaret for at overvåge bankens operationelle risici samt at implementere politikker og retningslinjer for operationel risiko.

Compliance

Compliance har til opgave at overvåge risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller at banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab som følge af manglende overholdelse af finansiel lovgivning samt bankens interne retningslinjer. Compliance refererer direkte til direktionen. Compliance leverer derudover en rapport til bestyrelsen minimum én gang om året.

Hvidvaskansvarlig

Banken skal i henhold til Hvidvaskloven udpege en hvidvaskansvarlig, der skal identificere og vurdere risikoen for, at banken bliver misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Den hvidvaskansvarlige refererer til direktionen. Bankens ansatte har ved mistanke om hvidvask eller terrorfinansiering pligt at overvåge og undersøge baggrunden for og formålet med transaktioner og aktiviteter. Bankens overvågning understøttes af overvågningssystemer. Den hvidvaskansvarlige kontrollerer løbende overvågningen, og resultaterne rapporteres regelmæssigt til direktionen. Hvidvaskafdelingen underretter SØIK om mistænkelige transaktioner.

Intern revision

Intern revision er en selvstændig stabsfunktion, der er oprettet af bankens bestyrelse i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om gennemførelse af revision i finansielle virksomheder. Intern revision udfører bl.a. revision af bankens systemer og interne kontroller, bogholderi og regnskabsvæsen, årsregnskab m.m.

It-sikkerhed

It-forsyningen er et væsentligt element i operationel risiko. Bankens arbejde med it-strategi og it-sikkerhed tager udgangspunkt i lovgivningsmæssige forhold. Hele it-området er beskrevet system for system, og der er foretaget risikovurdering af samtlige systemer.

Der er udarbejdet beredskabsplaner og nødplaner, der har til hensigt at sikre it-driften trods eventuelle kritiske begivenheder. Endvidere er alle væsentlige systemer dubleret, således at risikoen for nedbrud minimeres.

Outsourcing-leverandører på it-området kontrolleres løbende, og det er sikret, at leverandørerne lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

11.2 Cyberkriminalitet

Truslen om cyberangreb imod Danmark og landets institutioner og virksomheder er høj, og angrebene bliver stadig mere avancerede. Dette trusselsbillede udgør en betydelig risiko for den finansielle sektor, som er et naturligt mål for cyberkriminalitet.

Banken lægger derfor stor vægt på at tænke it-sikkerhed ind i alle dens processer og systemer. Banken arbejder løbende tæt sammen med Skandinavisk Data Center A/S (SDC) om den fortsatte opdatering og test af driftssystemer, kort- og netbankløsninger. Desuden deltager banken i Nordic Financial CERT, som er et nordisk banksamarbejde om bekæmpelse af cyberkriminalitet. Samtidig har banken internt et betydeligt fokus på at sikre egenudviklede systemer og adfærden blandt medarbejdere og kunder, så banken løbende understøtter og optimerer it-sikkerheden.

11.3 Måling og kontrol af operationelle risici

Banken gennemfører årligt en identifikation af operationelle risici i de enkelte forretningsområder. Herefter foretages i samarbejde med de enkelte områder en vurdering af hver enkelt risikotypes potentielle effekt på bankens regnskab.

Derudover har banken iværksat et system, som skal sikre, at alle operationelle hændelser bliver indberettet. Bankens opsamlere data og benytter denne viden sammen med det ovenfor nævnte til at vurdere, om der skal ske ændringer i bankens rammer og forretningsgange for at imødegå disse risici.

11.4 Kapitalkrav operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Bankens anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Denne opgøres som 15 % af basisindikatoren, hvor basisindikatoren defineres som et treårigt gennemsnit af summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Operationelle hændelser, der resulterer i kredittab, er en del af kreditrisikobetragningen, og eventuelle kapitalkrav herfor medtages under kreditrisicireservationen.

Pr. 31. december 2018 udgør kapitalkravet for operationel risiko 111,4 mio. kr.

12. Aflønningspolitik

Bestyrelsen har vedtaget en aflønningspolitik, der er godkendt af generalforsamlingen.

Formålet med aflønningspolitikken er, at principperne for tildeling af løn er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring. Herunder er formålet, at lønnen er i overensstemmelse med bankens strategi, værdier og mål.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der består af hele bestyrelsen.

Aflønning af bestyrelsen, direktionen og væsentlige risikotagere er baseret på en fast løn og følger bankens generelle aflønningspolitik, der kan læses på bankens hjemmeside, https://www.lsb.dk/loenpolitik_2018.

Der henvises til Årsrapporten 2018 note 42 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

Ingen personer i banken har en løn på over 1 mio. euro i regnskabsåret.



13. Risikoerklæring

Lån & Spar er en dansk bank med rådgivningscentre i de større byer, der har en større koncentration af uddannelsesinstitutioner for mellemlange og lange videregående uddannelser.

På privatkundeområdet i Danmark er bankens primære kundegrundlag privatpersoner med tilknytning til bankens loyalitetsbanker. Disse er overvejende kendetegnet ved at have en mellemlang eller lang videregående uddannelse og/eller beskæftigelse inden for den offentlige sektor, hvor jobsikkerheden er forholdsvis høj. For de svenske privatkunder er bankens primære kunde grupper privatpersoner med medlemskab af Villaägernes Riksförbund og Hyregästföreningen. På erhvervsområdet er bankens primære kunde grundlag foreninger og organisationer, selvstændigt erhvervsdrivende inden for de liberale erhverv, forsyningsvirksomheder, kommuner samt finansielle investorer.

Lån & Spar ønsker – udover bankprodukter – at tilbyde såvel privat- som erhvervskunder et bredt sortiment af realkredit-, kapitalforvaltnings-, investerings-, pensions- og forsikringsprodukter. Lån & Spar er endvidere aktive på kreditkortområdet, primært gennem samarbejdet med loyalitetsbankerne.

Lån & Spars risikoprofil er afgrænset til kunder og produkter med begrænset risiko og lav kompleksitet, og indtjeningen skal afspejle den risiko og kapitalbinding, som er forbundet med bankens aktiviteter. Væksten skal ske i et passende tempo, som sikrer, at risikostyringen sker på forsvarlig og betryggende vis. Risikospredningen skal være forsvarlig. Banken ønsker især ikke for stor koncentration på enkeltkunder og risikofyldte brancher.

Lån & Spar skal have et passende robust kapitalgrundlag, som understøtter forretningsmodellen og sikrer den fornødne handlefrihed på ethvert tidspunkt i en konjunkturcyklus. Banken har fastsat en kapitalmålsætning, som skal sikre, at bankens overdækning af kapital overstiger søjle 1 kravet (8 %-kravet) plus søjle 2 kravet (solvensbehovet) til lagt det kombinerede kapitalbufferkrav samt effekten af et hårdt stress og en sikkerhedsbuffer på 2,5 %-point. Pr. 31. december 2018 udgør bankens overdækning i forhold til solvensbehovet og de kombinerede bufferkrav 8,6 %-point.

Likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig. Det er Lån & Spars målsætning, at kundeindlån i al overvejende grad skal finansiere kundeudlån, så bankens afhængighed af ekstern funding er så minimal som mulig.

Bankens absolutte risikotolerance kan afspejles ved Finanstilsynets tilsynsdiamant og den kapitalmæssige overdækning.

Tilsynsdiamanten:	31.12.2018	Grænseværdi
Store eksponeringer	50,5%	Mindre end 175 %
Udlånsvækst	5,7%	Mindre end 20 %
Ejendomseksponering	0,5%	Mindre end 25 %
Stabil funding	0,6	Mindre end 1
Likviditetspejlemærke	309,3%	Større end 100 %
Kapitalprocent		20,2%
Egentlig kernekapitalprocent		19,1%
Kernekapitalprocent		19,1%
Solvensbehov		9,3%
Kombinerede bufferkrav		2,3%

En gennemgang af forretningsmodellen 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, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker.

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

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

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens aktiviteter holder sig inden for den valgte forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerance. Det er ligeledes bestyrelsens vurdering, at risikostyringen i Lån & Spar sker på betryggende vis, herunder at systemer, processer og kompetencer i relation til risikostyring afspejler bankens forretningsmodel, risikoprofil og risikotolerance.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, den risikoansvarlige og den compliance-ansvarlige samt på grundlag af eventuelle af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt risikoreporteringen 2018.

Oplysninger vedrørende ledelsessystemer, jf. CRR artikel 435 stk. 2, fremgår af årsrapporten og bankens hjemmeside.

København, den 7. februar 2019

Direktionen

John Christiansen
Adm. direktør

Jesper Schiøler
Bankdirektør

Bestyrelsen

Anders Bondo Christensen
(Formand)

Claus Oxfeldt
(1. næstformand)

Lars Qvistgaard
(2. næstformand)

Jørn Rise Andersen

Grete Christensen

Henrik Horup

Jens Kragh

Anne Mette Toftegaard

Carsten Mærsk Clausen

Klaus Jespersen

Karsten Poul Jørgensen

Susan Broager Steffensen

Appendiks

Appendiks A1: Udstedte kapitalinstrumenter

Bilag til Kapitalkravsopgørelsen, oplysningsforpligtelsen jf. kommissionens gennemførelsesforordning (EU) nr. 1423/2013.

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til note 3 i årsregnskabet for 2018.

Hovedegenskaber ved pengeinstituttets udstedte kapitalinstrumenter

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Aktiekapital	Supplerende kapital
1	Udsteder	Lån & Spar Bank A/S	Lån & Spar Bank A/S
2	Entydigt id (feks. CUSIP-, ISIN- eller Bloomberg-id for private investeringer)	DK0010201532	DK0030423082
3	Gældende lovgivning for instrumentet	The overall governing law are the Danish Financial Business Act (the DFBA) and the statutory instrument/order on the calculation of own funds (the SloOF) wherefrom the following articles are relevant: Art. 7(8) and 12(1), from the DFBA, and art. 4(1), nr. 1, cf. art. 6 and 7, from the SloOF.	§ 29 i bekendtgørelse nr. 915 af 12. september 2012 om opgørelse af basiskapital samt artikel 62-71 i forordning (EU) nr. 575/2013
	<i>Regulering</i>		
4	Overgangsbestemmelse i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	Egentlig kernekapital	Supplerende kapital
5	Bestemmelser efter overgangsperioden i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013	Egentlig kernekapital	Supplerende kapital
6	Kvalificeret på individuelt/(del-)konsolideret/individuelt og (del-)konsolideret grundlag	Individuelt og konsolideret	Individuelt og konsolideret
7	Instrumenttype (typer angives for hver jurisdiktion)	Egentlig kernekapital	Supplerende kapital
8	Beløb anerkendt i lovpligtig kapital (valuta i millioner pr. seneste rapporteringsdato)	347 mio. DKK	100 mio. DKK
9	Nominel værdi af instrumentet	347 mio. DKK	100 mio. DKK
9a	Emissionskurs	100 kr.	1.000.000 kr.
9b	Indfrielseskurs	100 kr.	1.000.000 kr.
10	Regnskabsmæssig klassificering	Aktiekapital	Forpligtelse - amortiseret kostpris
11	Oprindelig udstedelsesdato	I/R	29/06/2018
12	Uamortisabelt eller dateret	Uamortisabelt	Dateret
13	Oprindelig forfaldsdato	Ingen forfaldsdato	29/06/2028

Appendiks A1: Udstedte kapitalinstrumenter, fortsat

Model for hovedegenskaber ved kapitalinstrumenter		Aktiekapital	Supplerende kapital
14	Udsteder-call med forbehold af forudgående myndighedsgodkendelse	Nej	Ja
15	Dato for call-option, datoer for eventuelle calls og indfrielsesbeløb	I/R	29/06/2023
16	Datoer for eventuelle efterfølgende calls	I/R	Enhver dag efter første call-dato
	<i>Kuponrente/udbytte</i>		
17	Fast eller variabelt udbytte/fast eller variabel kuponrente	Variabel	Fast til variabel
18	Kuponrente og tiknyttet indeks	I/R	3,6339 % frem til 29-06-2023, herefter CIBOR6 + 3,25 %-point
19	Tilstedeværelse af "dividend stopper"	Nej	Nej
20a	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til tidspunkt)	I/R	I/R
20b	Frit valg, delvist frit valg eller obligatorisk (med hensyn til beløb)	I/R	I/R
21	Eksistens af step-up eller andet incitament til indfrielse	Nej	Nej
22	Ikkekumulativt eller kumulativt	Ikkekumulativt	Kumulativt
23	Konvertibelt eller ikkekonvertibelt	I/R	Ikke-konvertibel
24	Hvis konvertibelt: konverteringsudløser(e)	I/R	I/R
25	Hvis konvertibelt: helt eller delvist	I/R	I/R
26	Hvis konvertibelt konverteringssats	I/R	I/R
27	Hvis konvertibelt: obligatorisk eller valgfri konvertering	I/R	I/R
28	Hvis konvertibelt: angiv instrumenttype, der kan konverteres til	I/R	I/R
29	Hvis konvertibelt: angiv udsteder for det instrument, der konverteres til	I/R	I/R
30	Egenskaber for nedskrivning	I/R	Nej
31	Hvis nedskrivning: nedskrivningsudløser(e)	I/R	I/R
32	Hvis nedskrivning: hel eller delvis	I/R	I/R
33	Hvis nedskrivning: permanent eller midlertidig	I/R	I/R
34	Hvis midlertidig nedskrivning: Beskriv opskrivningsmekanismen	I/R	I/R
35	Position i efterstilleleshieraki ved likvidation (angiv instrumenttype, der er umiddelbart over instrumentet)	I/R	Aktiekapital
36	Ikke overensstemmende egenskaber efter overgangsperiode	I/R	I/R
37	Hvis ja, angives ikke overensstemmende egenskaber	I/R	I/R

Appendiks A2: Kapitalgrundlag

Model til offentliggørelse af kapitalgrundlag i overgangsperioden

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
1	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	347.219	Artikel 26, stk. 1, artikel 27, 28 og 29, EBA-liste (artikel 26, stk. 3)	347.219
	Heraf instrumenttype 1	347.219	EBA-liste, artikel 26, stk. 3	347.219
	Heraf instrumenttype 2	0	EBA-liste, artikel 26, stk. 3	0
	Heraf instrumenttype 3	0	EBA-liste, artikel 26, stk. 3	0
2	Overført resultat	1.247.388	Artikel 26, stk. 1, litra c)	1.247.388
3	Akkumuleret anden totalindkomst (og andre reserver) Artikel 26, stk. 1	45.680	Artikel 26, stk. 1,	45.680
3a	Midler til dækning af generelle kreditinstitutrisci	0	Artikel 26, stk. 1, litra f)	0
4	Beløb for kvalificerede poster omhandlet i artikel 484, stk. 3, og overkurs ved emission i tilknytning hertil med forbehold af udfasning fra egentlig kernekapital Artikel 486, stk. 2	0	Artikel 486, st. 2,	0
5	Minoritetsinteresser (beløb tilladt i egentlig kernekapital) Artikel 84	0	Artikel 84	0
5a	Uafhængigt kontrollerede foreløbige overskud fratrukket forventede udgifter eller udbytter	105.765	Artikel 26, stk. 2,	105.765
6	Artikel 26, stk. 2 egentlig kernekapital før lovpligtige justeringer	1.746.052	Summen af række 1 til 5a	1.746.052
Egentlig kernekapital: Lovpligtige justeringer				
7	Yderligere værdjusteringer (negativt beløb) Artikel 34 og 105	(2.403)	Artikel 34 og 105	(2.403)
8	Immaterielle aktiver (fratrukket tilhørende skatteforpligtelse) (negativt beløb)	(54.516)	Artikel 36, stk. 1, litra b), artikel 37 og artikel 472, stk. 4	(54.516)
9	Tom gruppe i EU	I/R		I/R
10	Udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, bortset fra aktiver, som skyldes midlertidige forskelle (fratrukket tilknyttede skatteforpligtelse, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3, er opfyldt) (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra c), artikel 38 og artikel 472, stk. 5	0
11	Dagsværdireserver i relation til gevinst eller tab på sikring af pengestrømme	0	Artikel 33, litra a)	0
12	Negative beløb, der fremkommer ved beregningen af forventede tab	(14.695)	Artikel 36, stk. 1, litra d), artikel 40, artikel 159 og artikel 472, stk. 6	(14.695)
13	Stigning i egenkapitalen, som er genereret af securitiserede aktiver (negativt beløb) Artikel 32, stk. 1	0	Artikel 32, stk. 1,	0
14	Gevinster eller tab på forpligtelser værdiansat til dagsværdi, som skyldes ændringer i instituttets egen kreditsituation	0	Artikel 33, litra b)	0
15	Aktiver i ydelsesbaserede pensionskasser (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra e), artikel 41 og artikel 472, stk. 7	0

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
16	Et instituts direkte og indirekte besiddelser af egne egentlige kernekapitalinstrumenter (negativt beløb)	(7.261)	Artikel 36, stk. 1, litra f), artikel 42 og artikel 472, stk. 8	(7.261)
17	Besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når disse enheder har en besiddelse i krydsejerskab med instituttet, og ejerskabet er blevet indgået for kunstigt at øge instituttets kapitalgrundlag (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra g), artikel 44 og artikel 472, stk. 9	0
18	Instituttets direkte og indirekte besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra h), artikel 43, 45 og 46, artikel 49, stk. 2 og 3, artikel 79 og artikel 472, stk. 10	0
19	Instituttets relevante direkte, indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra i), artikel 42, 45 og 47, artikel 48, stk. 1, litra b), artikel 49, stk. 1, 2 og 3, artikel 79, artikel 470 og artikel 472, stk. 11	0
20	Tom gruppe i EU	I/R		I/R
20a	Eksponeringsværdien af følgende poster, som opfylder betingelserne for at kunne tildeles en risikovægt på 1250 %, hvis instituttet vælger fradragalternativet	0	Artikel 36, st. 1, litra k)	0
20b	Heraf kvalificerede andele uden for den finansielle sektor (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra k), nr. i), og artikel 89, 90 og 91	0
20c	Heraf securitiseringspositioner (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra k) nr. ii), artikel 243, stk. 1, litra b), og artikel 244, stk. 1, litra b), og artikel 258	0
20d	Heraf leveringsrisiko (free deliveries) (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra k), nr. iii)', og artikel 379, stk. 3	0
21	Udskudte skatteaktiver, som skyldes midlertidige forskelle (beløb over tærsklen på 10 % fratrukket tilknyttede skatteforpligtelse, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3 er opfyldt) (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra c), artikel 38, artikel 48, stk. 1, litra a), artikel 470 og artikel 472, stk. 5	0
22	Beløb der overstiger tærsklen på 15 % (negativt beløb)	0	Artikel 48, stk. 1,	0
23	Heraf instituttets direkte og indirekte og syntetiske besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder	0	Artikel 36, stk. 1, nr. i), artikel 48, stk. 1, litra b), artikel 470 og artikel 472, stk. 11	0
24	Tom gruppe i EU	0		0
25	Heraf udskudte skatteaktiver, som skyldes midlertidige forskelle	0	Artikel 36, stk. 1, litra c), artikel 38, artikel 48, stk. 1, litra a), artikel 470 og artikel 472, stk. 5	0
25a	Tab i det løbende regnskabsår (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra b), og artikel 472, stk. 3	0
25b	Forventet skat vedrørende kernekapitalposter (negativt beløb)	0	Artikel 36, stk. 1, litra l)	0

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
26	Lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital med hensyn til beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) nr. 575/2013	0		0
26a	Lovpligtige justeringer vedrørende urealiserede gevinster og tab i henhold til artikel 467 og 468	0		0
	heraf: ... filter for urealiserede tab 1	0	Artikel 467	0
	heraf: ... filter for urealiserede tab 2	0	Artikel 467	0
	heraf: ... filter for urealiserede gevinster 1 Artikel 468	0	Artikel 468	0
	heraf: ... filter for urealiserede gevinster 2 Artikel 468	0	Artikel 468	0
26b	Beløb, der skal fratrækkes eller lægges til den egentlige kernekapital med hensyn til yderligere filtre og fradrag krævet før forordning (EU) nr 575/2013	0	Artikel 481	0
	heraf: ... artikel 481	0	Artikel 481	0
27	Kvalificerede fradrag i hybrid kernekapital, der overstiger instituttets hybride kernekapital (negativt beløb)	0	Artikel 36, st. 1, litra j)	0
28	Samlede lovpligtige justeringer af egentlig kernekapital	(78.875)		(78.875)
29	Egentlig kernekapital	1.667.177		1.667.177
Hybrid kernekapital: Instrumenter				
30	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	0	Artikel 51 og 52	0
31	Heraf klassificeret som kernekapital i henhold til de gældende regnskabsregler	0		0
32	Heraf klassificeret som forpligtelse i henhold til de gældende regnskabsregler	0		0
33	Beløb for kvalificerede poster omhandlet i artikel 484, stk. 4, og overkurs ved emission i tilknytning hertil med forbehold af udfasning fra hybrid kernekapital Artikel 486	0	Artikel 486, stk. 3	0
	Kapitaltilskud til den offentlige sektor underlagt overgangsbestemmelser indtil den 1. januar 2018	0	Artikel 483, stk. 3	0
34	Kvalificerede kernekapital indregnet i den konsoliderede hybride kernekapital (herunder minoritetsinteresser, der ikke er indregnet i række 5), som er udstedt af datterselskaber og indehaves af tredjemand Artikel 85, 86 og 480	0	Artikel 85, 86 og 480	0
35	Heraf instrumenter udstedt af datterselskaber underlagt udfasning Artikel 486, stk. 3	0	Artikel 486, stk. 3	0
36	Hybrid kernekapital før lovpligtige justeringer	0		0

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
Hybrid kernekapital: Lovpligtige justeringer				
37	Et instituts direkte og indirekte besiddelser af egne hybride kernekapitalinstrumenter (negativt beløb)	0	Artikel 52, stk. 1, litra b), artikel 56, litra a), artikel 57 og artikel 475, stk. 2	0
38	Besiddelser af hybride kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når disse enheder har en besiddelse i krydsejerskab med instituttet, og ejerskabet er blevet indgået for kunstigt at øge instituttets kapitalgrundlag (negativt beløb)	0	Artikel 56, litra b), artikel 58 og artikel 475, stk. 3	0
39	Direkte og indirekte besiddelser af hybride kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 56, litra c), artikel 59 og 79 samt artikel 475, stk. 4	0
40	Instituttets direkte og indirekte besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 56, litra d), artikel 59 og 79 samt artikel 475, stk. 4	0
41	Lovpligtige justeringer af hybrid kernekapital med hensyn til beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) nr. 575/2013 og behandlet efter overgangsbestemmelser vedrørende udfasning fastsat i forordning (EU) nr. 575/2013 (dvs. restbeløb i henhold til forordningen)	0		0
41a	Restbeløb fratrukket hybrid kernekapital med hensyn til fradrag fra egentlig kernekapital i overgangsperioden, jf. artikel 472 i forordning (EU) nr. 575/2013	0	Artikel 472, artikel 472, st. 3, litra a), artikel 472 stk. 4, artikel 472, stk. 6, artikel 472, st. 8, litra a, artikel 472, stk. 9, artikel 472, stk. 10, litra 1) og artikel 472, stk. 11, litra a)	0
	Heraf poster, der specificeres linje for linje, f.eks. Betydelige foreløbige nettotab, Immaterielle aktiver, Underskud af hensættelser til forventede tab osv.	0		0
41b	Restbeløb fratrukket hybrid kernekapital med hensyn til fradrag fra supplerende kapital i overgangsperioden, jf. artikel 475 i forordning (EU) nr. 575/2013	0	Artikel 477, artikel 477, stk. 3, og artikel 477, stk. 4, litra a)	0
	Heraf poster, der specificeres linje for linje, f.eks. Krydsejerskab af supplerende kapitalinstrumenter, Direkte besiddelser af ikkebetydelige investeringer i andre enheder i den finansielle sektor osv.	0		0
41c	Beløb, der skal fratrækkes eller lægges til den hybride kernekapital med hensyn til yderligere filtre og fradrag krævet før forordning (EU) nr. 575/2013 artikel 467, 468 og 481	0	Artikel 467, 468 og 481	0
	heraf: ... eventuelt filter for urealiserede tab	0	Artikel 467	0
	heraf: ... eventuelt filter for urealiserede gevinster	0	Artikel 468	0
	heraf: ... artikel 481	0	Artikel 481	0
42	Kvalificerede fradrag i supplerende kapital, der overstiger instituttets supplerende kapital (negativt beløb)	0	Artikel 56, litra e)	0

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
43	Samlede lovpligtige justeringer af hybrid kernekapital	0		0
44	Hybrid kernekapital	0		0
45	Kernekapital (kernekapital = egentlig kernekapital + hybrid kernekapital)	1.667.177		1.667.177
Supplerende kapital: Instrumenter og hensættelser				
46	Kapitalinstrumenter og overkurs ved emission i tilknytning hertil	100.000	Artikel 62 og 63	100.000
47	Beløb for kvalificerede poster omhandlet i artikel 484, stk. 5, og overkurs ved emission i tilknytning hertil, med forbehold af udfasning fra supplerende kapital	0	Artikel 486, stk. 4	0
	Kapitaltilskud til den offentlige sektor underlagt overgangsbestemmelser indtil den 1. januar 2018	0	Artikel 483, stk. 4	0
48	Kvalificerede kapitalgrundlagsinstrumenter indregnet i konsolideret supplerende kapital (herunder minoritetsinteresser, der ikke er indregnet i række 5 eller 34), som er udstedt af datterselskaber og indehaves af tredjemand	0	Artikel 87, 88 og 480	0
49	Heraf instrumenter udstedt af datterselskaber underlagt udfasning	0	Artikel 486, stk. 4	0
50	Kreditrisikjusteringer	0	Artikel 62, litra c) og d)	0
51	Supplerende kapital før lovpligtige justeringer	100.000		100.000
Supplerende kapital: Lovpligtige justeringer				
52	Et instituts direkte og indirekte besiddelser af egne supplerende kapitalinstrumenter (negativt beløb)	0	Artikel 63, litra b), nr. i), artikel 66, litra a), artikel 67 og artikel 477, stk. 2	0
53	Besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter og efterstillede lån i eheder i den finansielle sektor, når disse enheder har en besiddelse i krydsejerskab med instituttet, og ejerskabet er blevet indgået for kunstigt at øge instituttets kapitalgrundlag (negativt beløb)	0	Artikel 66, litra b), artikel 68 og artikel 477, stk. 3	0
54	Direkte og indirekte besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 66, litra c), artikel 69, 70 og 79 samt artikel 477, stk. 4	0
54a	Heraf nye besiddelser, der ikke er underlagt overgangsordninger	0		0
54b	Heraf besiddelser fra før den 1. januar 2013 underlagt overgangsordninger	0		0
55	Instituttets direkte og indirekte besiddelser af supplerende kapitalinstrumenter og efterstillede lån i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (fratrukket anerkendte korte positioner) (negativt beløb)	0	Artikel 66, litra d), Artikel 69 og 79 samt artikel 477, stk. 4	0
56	Lovpligtige justeringer af supplerende kapital med hensyn til beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) nr. 575/2013 og behandlet efter overgangsbestemmelser vedrørende udfasning fastsat i forordning (EU) nr. 575/2013 (dvs. restbeløb i henhold til forordningen)	0		0

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
56a	Restbeløb fratrukket supplerende kapital med hensyn til fradrag fra egentlig kernekapital i overgangsperioden, jf. artikel 472 i forordning (EU) nr. 575/2013	0	Artikel 472, artikel 472, st. 3, litra a), artikel 472, stk. 4, artikel 472, stk. 6, artikel 472, stk. 8, litra a), artikel 472, stk. 9, artikel 472, stk. 10, litra a), og artikel 472, stk. 11, litra a)	0
	Heraf poster, der specificeres linje for linje, f.eks. betydelige foreløbige nettotab, immaterielle aktiver, underskud af hensættelser til forventede tab osv.	0		0
56b	Restbeløb fratrukket supplerende kapital med hensyn til fradrag fra hybrid kernekapital i overgangsperioden, jf. artikel 475 i forordning (EU) nr. 575/2013	0	Artikel 475, artikel 475, st. 2, litra 1), artikel 475, stk. 3, og artikel 475 stk. 4, litra a)	0
	Heraf poster, der specificeres linje for linje, f.eks. Krydsejerskab af supplerende kapitalinstrumenter, Direkte besiddelser af ikkebetydelige investeringer i andre enheder i den finansielle sektor osv.	0		0
56c	Beløb, der skal fratrækkes eller lægges til den supplerende kapital med hensyn til yderligere filtre og fradrag krævet før forordning (EU) nr. 575/2013	0	Artikel 467, 468 og 481	0
	heraf: ... eventuelt filter for urealiserede tab	0	Artikel 467	0
	heraf: ... eventuelt filter for urealiserede gevinster	0	Artikel 468	0
	heraf: ... artikel 481	0	Artikel 481	0
57	Samlede lovpligtige justeringer af supplerende kapital	0		0
58	Supplerende kapital	100.000		100.000
59	Samlet kapital (samlet kapital = kernekapital + supplerende kapital)	1.767.177		1.767.177
59a	Risikovægtede aktiver med hensyn til beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) nr. 575/2013 og behandlet efter overgangsbestemmelser vedrørende udfasning som fastsat i forordning (EU) nr. 575/2013 (dvs. restbeløb i henhold til forordningen)	0		0
	heraf: ... Poster ikke fratrukket egentlig kernekapital (restbeløb i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013) (poster specificeres linje for linje, f.eks. udskudte skatteaktiver, som afhænger af fremtidig rentabilitet, fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, indirekte besiddelser af egne egentlig kernekapital osv.)	0		0
	heraf: ... Poster ikke fratrukket hybrid kernekapital (restbeløb i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013) (poster specificeres linje for linje, f.eks. krydsejerskab af supplerende kapitalinstrumenter, direkte besiddelser af ikkebetydelige investeringer i andre enheder i den finansielle sektor osv.)	0		0
	Poster ikke fratrukket supplerende kapital (restbeløb i henhold til forordning (EU) nr. 575/2013) (poster specificeres linje for linje, f.eks. indirekte besiddelser af egne supplerende kapitalinstrumenter, indirekte besiddelser af betydelige investeringer i andre enheder i den finansielle sektor osv.)	0		0
60	Samlede risikovægtede aktiver	8.743.324		8.743.324

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
Kapitalprocenter og -buffere				
61	Egentlig kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringsbeløbet)	19,1 %	Artikel 92, stk. 2, litra a), artikel 465	19,1 %
62	Kernekapital (som en procentdel af risikoeksponeringsbeløbet)	19,1 %	Artikel 92, stk. 2, litra b), artikel 465	19,1 %
63	Samlet kapital (som en procentdel af risikoeksponeringsbeløbet)	20,2 %	Artikel 92, stk. 2, litra c)	20,2 %
64	Krav om institutspecifik buffer (krav vedrørende egentlig kernekapital, jf. artikel 92, stk. 1, litra a), plus krav vedrørende kapitalbevaringsbuffer og kontracyklisk buffer plus systemisk risikobuffer plus buffer for systemisk vigtige institutter (G-SII- eller O-SII-buffer) udtrykt som procentdel af det samlede risikoeksponeringsbeløb)	6,8 %	Artikel 128, 129 og 130 i direktiv 2013/36/EU	6,8 %
65	Heraf krav om kapitalbevaringsbuffer	1,9 %		1,9 %
66	Heraf krav om kontracyklisk buffer	0,4 %		0,4 %
67	Heraf krav om systemisk risikobuffer	0,0 %		0,0 %
67a	Heraf G-SII-buffer eller O-SII-buffer	0,0 %	Artikel 131 i direktiv 2013/36/EU	0,0 %
68	Egentlig kernekapital til rådighed for buffere (som en procentdel af det samlede risikoeksponeringsbeløb)	14,6 %	Artikel 128 i direktiv 2013/36/EU	14,6 %
69	[Ikke relevant i EU-forordning]	I/R		I/R
70	[Ikke relevant i EU-forordning]	I/R		I/R
71	[Ikke relevant i EU-forordning]	I/R		I/R
Kapitalprocenter og -buffere				
72	Direkte og indirekte besiddelser af kapital i enheder i den finansielle sektor, når instituttet ikke har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb under tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	67.908	Artikel 36, stk. 1, litra h), artikel 45 og 46, artikel 472, stk. 10, artikel 56, litra c), artikel 59 og 60, artikel 475, stk. 4, artikel 66, litra c), artikel 69 og 70, artikel 477, stk. 4	67.908
73	Instituttets direkte og indirekte besiddelser af egentlige kernekapitalinstrumenter i enheder i den finansielle sektor, når instituttet har væsentlige investeringer i disse enheder (beløb over tærsklen på 10 % og fratrukket anerkendte korte positioner)	14.011	Artikel 36, stk. 1, nr. i), artikel 45 og 48, artikel 470 og artikel 472 stk. 11	14.011
74	Tom gruppe i EU	I/R		I/R
75	Udsudte skatteaktiver, som skyldes midlertidige forskelle (beløb under tærsklen på 10 %, fratrukket tilknyttede skatteforpligtelser, hvis betingelserne i artikel 38, stk. 3 er opfyldt)	I/R	Artikel 36, stk. 1, litra c), artikel 38, artikel 48, artikel 470 og artikel 472, stk. 5	I/R

Appendiks A2: Kapitalgrundlag, fortsat

Egentlig kernekapital: Instrumenter og reserver		(A) 1.000 DKK 31. december 2018	(B) Forordning (EU) nr. 575/2013 henvisning til artikel	(C) Beløb behandlet efter bestemmelser før forordning (EU) Nr. 575/2013 eller restbeløb efter forordning (EU) nr. 575/2013
Lofter for indregning af hensættelser i den supplerende kapital				
76	Kreditrisikojusteringer indregnet i den supplerende kapital i forbindelse med eksponeringer opgjort efter standardmetoden (før anvendelse af loftet)	I/R	Artikel 62	I/R
77	Loft for indregning af kreditrisikojusteringer i den supplerende kapital opgjort efter standardmetoden	I/R	Artikel 62	I/R
78	Kreditrisikojusteringer indregnet i den supplerende kapital i forbindelse med eksponeringer opgjort efter IRB-metoden (før anvendelse af loftet)	I/R	Artikel 62	I/R
79	Loft for indregning af kreditrisikojusteringer i den supplerende kapital opgjort efter IRB-metoden	I/R	Artikel 62	I/R
Kapitalinstrumenter underlagt udfasning (kun i perioden fra den 1. januar 2013 til den 1. januar 2022)				
80	Nuværende loft for egentlige kernekapitalinstrumenter underlagt udfasning	I/R	Artikel 484, stk. 3, og artikel 486, stk. 2 og 5	I/R
81	Beløb ikke indregnet i den egentlige kernekapital som følge af loft (overskridelse af loft efter indfrielse og forfald)	I/R	Artikel 484, stk. 3, og artikel 486, stk. 2 og 5	I/R
82	Nuværende loft for hybride kernekapitalinstrumenter underlagt udfasning	I/R	Artikel 484, stk. 4, og artikel 486, stk. 3 og 5	I/R
83	Beløb ikke indregnet i den hybride kernekapital som følge af loft (overskridelse af loft efter indfrielse og forfald)	I/R	Artikel 484, stk. 4, og artikel 486, stk. 3 og 5	I/R
84	Nuværende loft for supplerende kapitalinstrumenter underlagt udfasning	I/R	Artikel 484, stk. 5, og artikel 486, stk. 4 og 5	I/R
85	Beløb ikke indregnet i den supplerende kapital som følge af loft (overskridelse af loft efter indfrielse og forfald)	I/R	Artikel 484, stk. 5, og artikel 486, stk. 4 og 5	I/R

Appendix B: Gearing

Bilag til gearingsopgørelsen, oplysningsforpligtelsen jf. kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2016/200

Gearingsgrad i henhold til CRR - Offentliggørelsesskema

Referencedato	31/12/2018	
Navn på enhed	Lån & Spar Bank A/S	
Anvendelsesniveau	Individuelt	
Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		
(1.000 DKK)	Beløb	
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	21.733.672
2	Justeringer for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justerings for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men i overensstemmelse med artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet i det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	35.509
5	Justeringer for værdipapirfinansieringstransaktioner (SFT'er)	0
6	Justerings for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering til ikkebalanceførte eksponeringer i form af kreditækvivalente beløb)	3.530.011
EU-6a	(Justerings for concerninterne 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
AU-6b	(Justerings 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	(78.875)
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	25.220.317
Oplysninger om gearingsgrad - fælles regler		
	Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR	
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	21.721.890
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	(78.875)
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver) (summen af række 1 og 2)	21.643.015
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargien modtaget kontant)	11.782
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	35.509
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 gældende regnskabsregler	0

Appendix B: Gearing, fortsat

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearedede handelseksponeringer)	0
9	Justeret notional værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notional værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	47.291
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er. Eksponering med 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 kundeclearedede SFT-eksponering)	0
16	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notional bruttoværdi	12.041.573
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	(8.511.563)
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	3.530.011
(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, st. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	1.667.177
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	25.220.317
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	6,6 %
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	Ingen overgang
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

Appendix B: Gearing, fortsat

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt		
Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte ekponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	21.721.890
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.272.340
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	19.449.550
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	5.322.058
EU-6	Eksponeringer med regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	0
EU-7	Institutter	181.639
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	3.738.820
EU-9	Detaleksponeringer	8.431.999
EU-10	Selskaber	1.129.176
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	65.290
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	580.568
Fritekstboks til oplysninger om kvalitative elementer		
		Fritekst
1	Beskrivelse af proceduren for styring af risikoen for overdreven gearing	Lån & Spar Bank har lavet flere tiltag for at undgå overdreven gearingsrisiko. Udover at have en grænseværdi og procedurer for beregning af gearingsgraden er der defineret retningslinjer for foranstaltninger, der vil blive taget, hvis gearingen falder til et niveau under grænseværdien.
2	Beskrivelse af de faktorer, der har haft en indflydelse på gearingsgraden i den periode, som den offentliggjorte gearingsgrad vedrører	Lån & Spars gearingsgrad er i 2018 påvirket af udvidelsen af aktiekapitalen foretaget i december 2018. Ses der bort fra denne har gearingsgraden gennem 2018 været meget stabil med udsving mindre end 0,1 %-point. Selvom der har været en stigning i udlån og garantier i 2018 er gearingsgraden samtidig påvirket af en tilsvarende stigning i kernekapitalen.

Appendiks C1: Kontracyklisk buffer 1

Bilag til den kontracykliske kapitalbuffer, oplysningsforpligtelsen jf. kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2015/1555.

Tabel 1

Geografisk fordeling af krediteksponeringer, der er relevante for beregningen af den kontracykliske kapitalbuffer

Række	1.000 DKK	Generelle kredit-eksponeringer		Eksponering i handelsbeholdningen		Securiteringseksponering		Kapitalgrundlagskrav				Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
		Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen	Værdien af eksponeringer i handelsbeholdningen for interne modeller	Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Heraf generelle krediteksponeringer	Heraf eksponeringer i handelsbeholdningen	Heraf securiterings-eksponeringer	I alt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
010	Algeriet	0	230	0	I/R	I/R	I/R	5	0	NA	5	0,00	0,00 %
011	Afghanistan	0	54	0	I/R	I/R	I/R	2	0	NA	2	0,00	0,00 %
012	Argentina	0	50	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
013	Australien	0	5.387	0	I/R	I/R	I/R	80	0	NA	80	0,00	0,00 %
014	Bahamas	0	45	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
015	Bahrain	0	95	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
016	Bangladesh	0	28	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
017	Barbados	0	3	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
018	Belgien	0	7.448	0	I/R	I/R	I/R	110	0	NA	110	0,00	0,00 %
019	Bermuda	0	0	35	I/R	I/R	I/R	0	3	NA	3	0,00	0,00 %
021	Bolivia	0	116	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
022	Brasilien	0	108	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
023	Bulgarien	0	4	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
024	Canada	0	2.736	8	I/R	I/R	I/R	48	1	NA	48	0,00	0,00 %
025	Chile	0	125	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
026	Columbia	0	231	0	I/R	I/R	I/R	7	0	NA	7	0,00	0,00 %
027	Cypern	0	3	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
028	Danmark	1.399.292	20.387.368	2.281.399	I/R	I/R	I/R	399.346	13.143	NA	412.489	0,77	0,00 %
029	Egypten	0	966	0	I/R	I/R	I/R	22	0	NA	22	0,00	0,00 %
030	Estland	132	104	0	I/R	I/R	I/R	12	0	NA	12	0,00	0,00 %
031	Ethiopien	0	421	0	I/R	I/R	I/R	5	0	NA	5	0,00	0,00 %
032	Filippinerne	0	115	0	I/R	I/R	I/R	6	0	NA	6	0,00	0,00 %

Appendiks C1: Kontracyklisk buffer 1, fortsat

Række	1.000 DKK	Generelle kredit-eksponeringer		Eksponering i handelsbeholdningen		Securitiseringseksponering		Kapitalgrundlagskrav				Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
		Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen	Værdien af eksponeringer i handelsbeholdningen for interne modeller	Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Heraf generelle kreditseksponeringer	Heraf eksponeringer i handelsbeholdningen	Heraf securitiseringseksponeringer	I alt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
033	Finland	0	159	813	I/R	I/R	I/R	8	65	NA	73	0,00	0,00 %
034	Forenede Arabiske Emirater	0	2.574	0	I/R	I/R	I/R	103	0	NA	103	0,00	0,00 %
035	Frankrig	0	2.475	0	I/R	I/R	I/R	90	0	NA	90	0,00	0,00 %
036	Færøerne	0	3.602	0	I/R	I/R	I/R	91	0	NA	91	0,00	0,00 %
037	Ghana	0	143	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
038	Grækenland	0	80	0	I/R	I/R	I/R	6	0	NA	6	0,00	0,00 %
039	Grønland	0	8.070	0	I/R	I/R	I/R	134	0	NA	134	0,00	0,00 %
040	Guatemala	0	43	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
041	Holland	0	5.055	0	I/R	I/R	I/R	88	0	NA	88	0,00	0,00 %
042	Hongkong	0	7	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	1,88 %
043	Indien	0	736	0	I/R	I/R	I/R	12	0	NA	12	0,00	0,00 %
044	Indonesien	0	6	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
045	Irak	0	89	0	I/R	I/R	I/R	11	0	NA	11	0,00	0,00 %
046	Iran	0	20	0	I/R	I/R	I/R	2	0	NA	2	0,00	0,00 %
047	Irland	0	1.072	0	I/R	I/R	I/R	31	0	NA	31	0,00	0,00 %
048	Island	0	3.096	0	I/R	I/R	I/R	64	0	NA	64	0,00	1,25 %
049	Israel	0	648	21	I/R	I/R	I/R	52	2	NA	54	0,00	0,00 %
050	Italien	0	867	0	I/R	I/R	I/R	9	0	NA	9	0,00	0,00 %
051	Japan	0	206	0	I/R	I/R	I/R	7	0	NA	7	0,00	0,00 %
052	Jomfruøerne, britiske	0	0	5	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
053	Jordan	0	2	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
054	Kenya	0	32	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
055	Kina	0	686	0	I/R	I/R	I/R	20	0	NA	20	0,00	0,00 %
056	Kroatien	0	120	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
057	Letland	0	214	0	I/R	I/R	I/R	2	0	NA	2	0,00	0,00 %
058	Libanon	0	2.158	0	I/R	I/R	I/R	30	0	NA	30	0,00	0,00 %

Appendiks C1: Kontracyklisk buffer 1, fortsat

Række	1.000 DKK	Generelle kredit-eksponeringer		Eksponering i handelsbeholdningen		Securitiseringseksponering		Kapitalgrundlagskrav				Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
		Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen	Værdien af eksponeringer i handelsbeholdningen for interne modeller	Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Heraf generelle krediteksponeringer	Heraf eksponeringer i handelsbeholdningen	Heraf securitiseringseksponeringer	I alt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
059	Litauen	0	74	0	I/R	I/R	I/R	16	0	NA	16	0,00	0,50 %
060	Luxembourg	0	1.708	7	I/R	I/R	I/R	60	1	NA	61	0,00	0,00 %
061	Malaysia	0	1.826	0	I/R	I/R	I/R	24	0	NA	24	0,00	0,00 %
062	Malawi	0	37	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
063	Maldiverne	0	80	0	I/R	I/R	I/R	4	0	NA	4	0,00	0,00 %
064	Malta	120	234	0	I/R	I/R	I/R	13	0	NA	13	0,00	0,00 %
065	Marokko	0	10	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
066	Marshalløerne	0	0	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
067	Myanmar	0	529	0	I/R	I/R	I/R	6	0	NA	6	0,00	0,00 %
068	Mexico	0	110	0	I/R	I/R	I/R	2	0	NA	2	0,00	0,00 %
069	Moldova	0	7	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
070	Mozambique	0	29	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
071	Nepal	0	56	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
072	New Zealand	0	285	0	I/R	I/R	I/R	6	0	NA	6	0,00	0,00 %
073	Nicaragua	0	31	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
074	Nigeria	0	629	0	I/R	I/R	I/R	7	0	NA	7	0,00	0,00 %
075	Norge	584	14.229	1	I/R	I/R	I/R	414	0	NA	414	0,00	2,00 %
076	Pakistan	0	624	0	I/R	I/R	I/R	2	0	NA	2	0,00	0,00 %
077	Panama	0	251	0	I/R	I/R	I/R	7	0	NA	7	0,00	0,00 %
078	Peru	0	73	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
079	Polen	0	5.955	0	I/R	I/R	I/R	145	0	NA	145	0,00	0,00 %
080	Portugal	31	2.480	0	I/R	I/R	I/R	55	0	NA	55	0,00	0,00 %
081	Qatar	0	61	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
082	Rumænien	0	50	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
083	Rusland	0	325	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
084	St. Kitts & Nevis	0	28	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
085	Schweiz	0	5.582	8	I/R	I/R	I/R	240	1	NA	241	0,00	0,00 %

Appendiks C1: Kontracyklisk buffer 1, fortsat

Række	1.000 DKK	Generelle kredit-eksponeringer		Eksponering i handelsbeholdningen		Securitiseringseksponering		Kapitalgrundlagskrav				Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
		Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen	Værdien af eksponeringer i handelsbeholdningen for interne modeller	Eksponeringsværdi for SA	Eksponeringsværdi for IRB	Heraf generelle krediteksponeringer	Heraf eksponeringer i handelsbeholdningen	Heraf securitiseringseksponeringer	I alt		
		010	020	030	040	050	060	070	080	090	100	110	120
086	Singapore	194	1.592	0	I/R	I/R	I/R	115	0	NA	115	0,00	0,00 %
087	Slovakiet	0	39	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	1,25 %
088	Spanien	89	6.065	0	I/R	I/R	I/R	148	0	NA	148	0,00	0,00 %
089	Storbritanien	364	19.562	14	I/R	I/R	I/R	803	1	NA	804	0,00	1,00 %
090	Sudan	0	55	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
091	Sverige	1.829.882	13.550	93	I/R	I/R	I/R	118.104	7	NA	118.111	0,22	2,00 %
092	Sydafrika	0	212	0	I/R	I/R	I/R	4	0	NA	4	0,00	0,00 %
093	Sydkorea	0	65	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
094	Taiwan	0	570	0	I/R	I/R	I/R	10	0	NA	10	0,00	0,00 %
095	Tanzania	0	1.415	0	I/R	I/R	I/R	47	0	NA	47	0,00	0,00 %
096	Thailand	0	733	0	I/R	I/R	I/R	30	0	NA	30	0,00	0,00 %
097	Tjekkiet	0	146	0	I/R	I/R	I/R	12	0	NA	12	0,00	1,00 %
098	Tunesien	0	4	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
099	Tyrkiet	0	208	0	I/R	I/R	I/R	5	0	NA	5	0,00	0,00 %
100	Tyskland	0	7.901	14	I/R	I/R	I/R	225	1	NA	226	0,00	0,00 %
101	Uganda	0	609	0	I/R	I/R	I/R	4	0	NA	4	0,00	0,00 %
102	Ukraine	0	591	0	I/R	I/R	I/R	13	0	NA	13	0,00	0,00 %
103	Ungarn	0	55	0	I/R	I/R	I/R	3	0	NA	3	0,00	0,00 %
104	USA	0	18.748	1.054	I/R	I/R	I/R	444	84	NA	529	0,00	0,00 %
105	Venezuela	0	3	0	I/R	I/R	I/R	0	0	NA	0	0,00	0,00 %
106	Vietnam	0	396	0	I/R	I/R	I/R	13	0	NA	13	0,00	0,00 %
107	Zambia	0	49	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
108	Zimbabwe	0	107	0	I/R	I/R	I/R	1	0	NA	1	0,00	0,00 %
109	Østrig	0	797	0	I/R	I/R	I/R	17	0	NA	17	0,00	0,00 %
020	I alt	3.230.687	20.546.574	2.283.474	I/R	I/R	I/R	521.452	13.309	NA	534.760		

Appendiks C2: Kontracyklisk buffer 2

Bilag: Standardformat til offentliggørelse af informationer vedrørende kravet til en kontracyklisk kapitalbuffer.

Tabel 2

Størrelsen af den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer

Række	1.000 DKK	Kolonne
		010
010	Samlet risikoeksponeringsbeløb	8.743.324
020	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffersats	0,44 %
030	Krav til den institutspecifikke kontracykliske kapitalbuffer	38.906

Appendiks D1: Behæftede og ubehæftede aktiver

Skema A: Behæftede og ubehæftede aktiver

		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	107.978		20.727.502	
030	Aktieinstrumenter	0	0	173.641	173.641
040	Gældsværdipapirer	96.695	96.695	2.298.202	2.298.202
050	heraf: dækkede obligationer	86.516	86.516	2.290.593	2.290.593
060	heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070	heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	10.160	10.160	827	827
080	heraf: udstedt af finansielle selskaber	86.516	86.516	2.291.179	2.291.179
090	heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	149	149
120	Andre aktiver	11.805		448.343	

Appendiks D2: Modtaget sikkerhedsstillelse

Skema B: Modtaget sikkerhedsstillelse

		Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdipapirer, som kan behæftes
		010	040
130	Sikkerheder modtaget af det indberettende institut	0	0
140	Lån på anfordring	0	0
150	Aktieinstrumenter	0	0
160	Gældsværdipapirer	0	0
170	heraf: dækkede obligationer	0	0
180	heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
190	heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0	0
200	heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0
210	heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0	0
230	Andre modtagne sikkerheder	0	0
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0
241	Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0	0
250	SAMLEDE AKTIVER, MODTAGET SIKKERHEDSSTILLELSE OG EGNE UDSTEDTE GÆLDSVÆRDIPAPIRER	107.978	0

Appendiks D3: Behæftelseskilder

Skema C: Behæftelseskilder

		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	107.978

Appendiks D4: Supplerende beskrivende oplysninger

Skema D: Supplerende beskrivende oplysninger

Banken har forholdsmæssigt få behæftede aktiver. Banken deponerer obligationer til sikkerhed for den daglige clearing i Nationalbanken.

I forbindelse med derivathandler stiller banken sikkerhed i form af kontantbeløb hos de enkelte modparter.

Derudover stiller banken kontanter til sikkerhed ved clearing af værdipapirhandel.

Lån & Spar Bank A/S
Højbro Plads 9-11
DK-1200 København K

CVR-nr.: 13 53 85 30
Hjemsted: Københavns Kommune