

Risikorapport

2009

Indledning

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af kapitaldækningsbekendtgørelsen §60 - §66

Oplysningerne offentliggøres første gang for regnskabsåret 2007, og vil være tilgængelige på Nordfyns Banks hjemmeside

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang der vil måtte være behov herfor og minimum 1 gang årligt.

Det er bankens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til oplysninger som angivet i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

1. Målsætninger og politik for risikostyring

Markedsrisici

Strategisk har Nordfyns Bank A/S valgt løbende at foretage en tæt opfølgning af de valgte risikoparametre. Opfølgningen sker ved en tilbagemelding fra direktionen til bestyrelsen om de enkelte risikoparametre.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Bestyrelsen modtager løbende rapportering af udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Den overordnede økonomi- og risikostyring samt kapitaloptimering foretages i "Økonomi-afdelingen". Enheden refererer organisatorisk til direktionen og udfører bl.a. funktioner, der har til formål at opgøre, overvåge, analysere, modellere og rapportere koncernens risici og medfølgende kapitalforhold (Risikostyring).

Risikostyringsfunktionen er en integreret del af økonomifunktionen.

Kreditrisici

Nordfyns Bank A/S har valgt en strategi vedr. kreditrisiko der tilsigter at koncernen ikke bliver eksponeret uforholdsmæssigt i bestemte brancher, samt at en stor del af udlånet tilstræbes sikret.

Kreditrisikoen opgøres på baggrund af interne systemer, der omfatter et antal parametre, opgørelse af kundens samlede engagement ved en eventuel misligholdelse og fastlæggelse af værdien af stillede sikkerheder ud fra realisationsværdier.

Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer. Den overordnede overvågning af koncernens samlede kreditrisici varetages af Kreditafdelingen.

Operationelle risici

Operationel risiko er en integreret risiko i alle bankens processer og defineres som et muligt tab som følge af operationelle fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder. Definitionen inkluderer også forretnings- og omdømmerisiko. Risikoen kan skyldes medarbejderes u hensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, juridiske risici, manglende overholdelse af myndighedskrav osv.

Nordfyns Bank A/S har valgt en strategi til minimering af operationelle risici, der tilsigter at systemer er designet med en høj grad af indbygget sikkerhed, at der er foreskrevet hensigtsmæssige processer, at der er opbygget et effektivt kontrolmiljø, at personalet har et højt uddannelsesmæssigt niveau samt ved at adskille udførelsen af aktiviteter fra kontrollen af disse.

Den daglige styring af koncernens større operationelle risici overvåges af "intern kontrol", der foretager kontroller for at opnå en høj grad af sikkerhed for, at principper og procedurer løbende overholdes.

Resultatet af de løbende kontroller og opfølgninger rapporteres løbende til koncerndirektionen og bestyrelsen.

Risiko på basiskapitalen

Nordfyns Bank A/S strategi er at have en basiskapital og et kapitalberedskab af en så tilstrækkelig størrelse at selv usandsynlige, men ikke helt utænkelige begivenheder ikke vil efterlade virksomheden med en kapital der gør at banken ikke kan drives videre.

Kapitalstyringen sker ved at der til stadighed er de fornødne aftaler om langsigtede fremmedkapitalfinansieringer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering af udviklingen i kapital sammensætningen og de indgåede aftaler om fremmedkapitalfinansiering.

2. Anvendelsesområde

Aktieselskabet Nordfyns Bank
Adelgade 49
5400 Bogense

Fuldt konsoliderede virksomheder:

Nordfyns Finans A/S
Adelgade 49
5400 Bogense

Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber der anvendes til brug for konsolideringen udarbejdes i overensstemmelse med modervirksomhedens regnskabspraksis.

	Konsolidering til regnskabsmæssigt formål		Konsolidering iht. Fil	
	Lovgrundlag	Konsolideringsgrundlag	Lovgrundlag	Konsolideringsgrundlag
Fuld konsolidering	Rbk. § 139	Alle virksomheder, hvor banken udøver bestemmende indflydelse	Fil kap. 12	Alle virksomheder, hvor banken udøver bestemmende indflydelse - <u>med undtagelse af:</u> <ul style="list-style-type: none"> • Der skal ikke konsolideres, hvis den bestemmende indflydelse ikke er reel men kun begrænset til ejerandelen eller stemmeretigheden • Der skal kun ske konsolidering af forsikringsselskaber, hvis Finanstilsynet pålægger det • Der skal kun ske konsolidering af virksomheder i midlertidig besiddelse, hvis Finanstilsynet pålægger det
Fratrukket basiskapitalen	Rbk. § 49	Egenkapitalen fratrækkes egne aktier og øvrige egenkapitalinstrumenter	Fil § 128 og §171	Basiskapitalen fradrages kapital, der er indbetalt af virksomheder i koncernen, der ikke indgår i den konsoliderede opgørelse for koncernen

Der eksisterer ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalressourcer eller tilbagebetaling af fordringer mellem modervirksomheden og datterselskabet.

3. Basiskapital

Opgørelse af basiskapital	1000 kr.
1. Kernekapital	
1.1. Aktiekapital	22.000
1.2. Overkurs ved emission	11.706
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	147.276
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte	0
2.3. Udsudte aktiverede skatteaktiver	2.785
3. Kernekapital efter primære fradrag	177.842
4. Hybrid kernekapital	47.523
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	225.365
6. Andre fradrag	
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	6.307
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	219.058
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	61.250
8.2. Opskrivningshennæggelser	500
9.2 Nedskrivninger	144
9. Medregnet supplerende kapital	61.606
10. Basiskapital før fradrag	280.664
11. Fradrag i basiskapital:	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	6.307
12. Basiskapital efter fradrag	274.357

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Nordfyns Bank A/S' individuelle solvensbehov. I Nordfyns Bank A/S har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest "stresses" de enkelte regnskabsposter via 7 variable.

Variable, der er stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald Rentestigning
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Ejendomsprisfald
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i indtægterne Stigning i valutakursrisiko Stigning i modpartsrisiko

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, Nordfyns Bank A/S bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Nordfyns Banks A/S regnskabstal for en række negative begivenheder for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Nordfyns Bank A/S som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at banken kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som Nordfyns Bank A/S har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	Markedsrisiko aktier Renterisiko
Yderligere kapital til dækning af operationelle risici	Operationel risiko og kontrolmiljø Strategisk risici Koncernrisici
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	<u>Herunder:</u> Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er beregnet ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet disse risikoområders indflydelse på opgørelsen af solvensbehovet.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen er, efter Nordfyns Bank A/S opfattelse, dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at bankens ledelse skal tage højde for ved

fastsættelse af solvensbehovet samt de risici som ledelsen finder, at Nordfyns Bank A/S har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Nordfyns Bank A/S en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

Risikovægtede eksponeringer

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	736	59
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	26.927	2.154
Erhvervsvirksomheder mv.	497.738	39.819
Detalkunder	628.416	50.273
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	99.455	7.956
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	55.521	4.442
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	44.077	3.526

Risikovægtede poster med markedsrisiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	90.328	7.226

Risikovægtede poster med operationel risiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko	172.514	13.801

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2009 beregnet til 16.756 tkr.

Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

5. Proces og metode

Proces for opgørelse af det individuelle solvensbehov og basiskapital.

Opgørelsen af den tilstrækkelige kapital og solvensbehovet foretages så ofte det findes nødvendigt, dog som minimum 2 gange årligt i forbindelse med aflæggelse af regnskab.

Økonomiafdelingen forestår udregningen som godkendes af direktionen, inden den forelægges bestyrelsen. Beregningen af den tilstrækkelige kapital og solvensbehovet skal følge retningslinjerne i denne instruks.

Metode til opgørelse af tilstrækkelig basiskapital

I henhold til bekendtgørelse om kapitaldækning skal banken opgøre den tilstrækkelige kapital. Der skal bl.a. gennemføres en stresstest. Der skal endvidere opgøres behov for yderligere kapital til nærmere definerede risici. Den løbende drift og prissætning skal tage højde for forventede tab. Kapitalopgørelsen skal derfor tage højde for uforudsete tab under hensyntagen til bankens risikoprofil.

Kapitalbehovet skal revurderes i et omfang der er nødvendigt for at sikre, at alle risici er aktuelt dækket. Revurderingen skal dog som minimum foretages én gang årligt jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 1 punkt 87.

Opgørelsen udarbejdes af direktionen. Bestyrelsen må ikke deltage i udarbejdelse af opgørelsen, men foretager en uafhængig vurdering.

Modellen tager udgangspunkt i det seneste regnskab, der udsættes for en stresstest med nogle valgte negative parametre på alle regnskabsposter. De valgte parametre er valgt ud fra definitionen, at de skal beskrive en dramatisk men en ikke usandsynlig negativ ændring. Stress-testen har følgende parametre:

Stresstest af kreditrisiko

Pr. branche er fundet sektorens tabshistorik i perioden 1991 - 2008. Denne tabshistorik er sammenholdt med Nordfyns Bank koncernens nedskrivningshistorik i perioden 2007-2009. Branche for branche er fundet det værste senarie tab af de 2 ovennævnte og et maks. tab er udregnet ved multiplikation af værste senarie tab og brutto udlån og garantier pr. 31/12-2009 for hver branche. Summation af alle brancherne giver et kapitalbehov til kreditrisiko, dette kapitalbehov er reduceret med den relative andel Nordfyns Bank koncernens nedskrivninger og hensættelser ultimo 2009 udgør af brutto udlån og garantier pr. samme dato. Værste senarie tab er udregnet til 57.880 tkr som udgør 3,37% af brutto udlån og garantier ultimo 2009. Nedskrivnings- og hensættelsessaldoen udgør 3,23% af brutto udlån og garantier ultimo 2009, hvorfor det værste senarie tab er reduceret med 3,23% til 55.925 tkr. som kapitalbehov

Stresstest af markedsrisiko

Kursreguleringer af obligationer beregnes som kernekapitalen efter fradrag multipliceret med renterisikoen multipliceret med en valgt rentestigning. Som en forsigtig tilgang har vi valgt en rentestigning på 2% og med en kernekapital efter fradrag på 180.562 tkr. og en renterisiko på 0,4% fås et kapitalbehov på 1.444 tkr.

Kursregulering aktier simuleres med et kursfald på aktiebeholdningen som er indregnet med 30% på beholdningsaktier og 15% på sektoraktier. Med en saldo af beholdningsaktier på 7.465 tkr og sektoraktier på 47.012 tkr. Fås et kapitalbehov på henholdsvis 2.240 tkr. og 7.052 tkr.

Valutarisikoen beregnes som kernekapitalen efter fradrag multipliceret med valuta indikator 1 multipliceret med 12%. Med en kernekapital efter fradrag på 180.562 tkr. og en valuta indikator på 4,8% fås et kapitalbehov på 1.040 tkr.

Stresstest af indtjeningen

Posten Netto renteindtægter reduceres med 12% fra 76.539 tkr. til 67.354 tkr.

Posten netto gebyrindtægter reduceres med 17% fra 29.311 tkr. til 24.328 tkr.

Posten andre driftsindtægter reduceres med 10% fra 7.180 tkr. Til 6.462 tkr.

Omkostninger til personale og administration forbliver uændret på 83.162 tkr.

Materielle og immaterielle aktiver afskrives ekstraordinært 20% svarende til 1 års ekstra afskrivning.

Ejendomme afskrives ekstraordinært 12% ud over den ordinære afskrivning.

Andre driftsudgifter på 7.406 tkr forbliver uændret.

6. Tilstrækkelig kapital og solvens

Den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet kan ved vægtede aktiver på 1.609.757 tkr opgøres til følgende, inddelt i risikokategorier

Risiko kategori	Kapitalbehov	Solvensbehov
Kreditrisiko	105.072	6,5 %
Markedsrisiko	14.036	0,9 %
Operationelle risici	25.670	1,6 %
Øvrige risici	6.035	0,4 %
Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov i henhold til Lov Om Finansiell virksomhed § 124, stk. 1 og stk. 4	150.813	9,4 %

7 Indholdet i de forskellige risikokategorier kan specificeres i følgende underpunkter

Vægtede aktiver pr. 31. december 2009	1.609.757 tkr	
	Kapitalbehov tkr.	Solvensbehov
Udgangspunkt		0,0%
Kreditrisiko		
Stresstest af kreditrisiko	55.925	3,5%
Vækst i forretningsvolumen	5.550	0,3%
Svage engagementer	37.690	2,3%
Koncentration af sikkerheder	5.907	0,4%
I alt kreditrisiko	105.072	6,5%
Markedsrisiko		
Stresstest af markedsrisiko	11.776	0,7%
Kapital til dækning af markedsrisici Aktier	518	0,0%
Kapital til dækning af renterisiko	1.742	0,1%
I alt markedsrisiko	14.036	0,9%
Operationelle risici		
Kontrolmiljø/operationel risiko	16.756	1,0%
Strategiske risici	3.158	0,2%
Koncern risici	5.756	0,4%
I alt operationelle risici	25.670	1,6%
Øvrige risici		
Stresstest af øvrige risici	1.035	0,1%
Andre forhold	5.000	0,3%
I alt øvrige risici	6.035	0,4%
Kapitalbehov / Solvensbehov	150.813	9,4%

8. Lovbestemte krav

Uanset størrelsen af det individuelt opgjorte solvensbehov, følger af § 124, stk. 2 i lov om finansiel virksomhed, at solvenskravet altid vil være minimum 8%. Finanstilsynet har ikke overfor Nordfyns Bank fastsat et solvenskrav højere end det her opgjorte.

9. Basiskapital

Basiskapitalen er pr. 31/12-2009 opgjort til 274.357 tkr. svarende til en solvensprocent på 17,0, hvilket igen vil sige en overdækning på 7,6 % point til det individuelt fastsatte solvensbehov.

11. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Nordfyns Bank A/S anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med Nordfyns Bank A/S fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital holdes kapital svarende til 8% af den positive markedsværdi af derivaterne.

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

Nordfyns Bank A/S anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen der vedrører modparten.

Nordfyns Bank A/S har ikke søgt tilladelse til at anvende interne modeller til at opgøre modpartsrisikoen.

12. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Nordfyns Bank A/S definition af misligholdte og værdiforringede fordringer følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. §§ 51 – 54, som baseres på IAS 39 afsnit 58 – 65, hvortil der henvises.

Den samlede værdi af eksponeringer efter nedskrivninger udgør 1.357.870 tkr.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi udgør for følgende kategorier

Kategori	Eksposering 1000 kr.
Offentlige enheder	1.433
Institutter	24.800
Erhvervsvirksomheder	528.521
Detailkunder	672.764
Sikret ved pant i fast ejendom	97.165
Restance eller overtræk	59.752
Dækkede obligationer	0
Andre poster	45.935
	1.430.370

Nordfyns Bank A/S er udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af eksponeringskategorierne er ikke relevant.

Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde:

1.000 kr.	Central-regeringer eller central banker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervs-virksom heder mv.	Detail-kunder	Ekspone ringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspone ringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Ekspone ringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder		533				675		
Landbrug, jagt skovbrug				25.892	83.040	17.488	927	
Fiskeri						0		
Fremstillings-virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker				41.565	27.326	9.478	100	
Bygge- og anlægsvirksomhed				35.508	61.206	17.444	2.274	
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed				61.948	82.422	36.717	5.233	
Transport, post og telefon				4.277	22.158	5.276	911	
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.	391.992		106.380	339.529	509	1.762	5.836	59.425
Ejendomsadm., og -handel, forretningsservice				20.431	17.702	33.223	1.826	
Øvrige erhverv		3.238		60.224	48.417	13.221	9.081	
I alt erhverv	391.992	3.771	106.380	589.374	342.780	135.284	26.188	59.425
Private				2.109	727.594	138.482	21.243	

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	232.029	159.962			
Offentlige enheder	632		524	2.614	
Institutter	79.801	2.889		23.688	
Erhvervsvirksomheder mv.	410.946	12.669	92.442	36.937	38.487
Detailkunder	366.344	38.197	279.205	162.554	224.072
Ekspone ringer sikret ved pant i fast ejendom	44.059	3.641	13.591	27.286	185.186
Ekspone ringer hvorpå der er restancer eller overtræk	13.275	125	9.892	8.830	15.306
Ekspone ringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	59.424				

Værdiforringer og nedskrivninger fordelt på brancher

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	1.155	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	102.045	1.358	999
Fremstillingsvirk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	68.744	2.653	870
Bygge- og anlægsvirksomhed	91.222	2.644	152
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	105.754	4.076	842
Transport, post og telefon	25.547	4.586	947
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikrings-virk.	299.730	9.034	8.064
Ejendomsadm., og -handel, forretningsservice	92.002	3.031	1.347
Øvrige erhverv	120.559	4.863	4.709
I alt erhverv	906.758	32.245	17.930
Private	772.313	15.880	2.007

Nordfyns Bank A/S er udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af fordringerne er ikke relevant.

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

1000 kr.	Individuelle nedskrivninger/ -hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/ -hensættelser		Nedskrivninger/ hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer	Udlån	Garanti- debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	37.011	1536	3.978	600		
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	17.818	4615	1976	382		
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-8.139	-532				
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	300					
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-11.420					
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	35.570	5.619	5.954	982	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	84.508	25.403	1.112.770	449.028		

13. Eksponeringskategorier

Ved opgørelse af kreditrisikoen for Nordfyns Bank A/S kategoriserer vi eksponeringerne i følgende hovedgrupper

- 1) Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
- 2) Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder
- 3) Eksponeringer mod offentlige enheder
- 4) Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker
- 5) Eksponeringer mod internationale organisationer
- 6) Eksponeringer mod institutter
- 7) Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.
- 8) Eksponeringer mod detailkunder

- 9) Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom
- 10) Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk
- 11) Dækkede obligationer
- 12) Securitiseringspositioner
- 13) Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.
- 14) Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger
- 15) Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter.

14. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Nordfyns Bank A/S anvender ikke IRB-metoden ved opgørelse af kreditrisiko

15. Markedsrisiko

Solvenskrav for risici under markedsrisikoområdet

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		Vægtede poster i 1.000 kr	Kapitalkrav i 1.000 kr.
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	70.038	5.603
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	9.632	771
	Råvarer	0	0
Poster med	Valutaposition	10.658	853

16. Oplysninger om interne modeller (VaR-modeller)

Nordfyns Bank A/S har ikke søgt tilladelse til at anvende interne modeller til at opgøre risikoen på positioner i handelsbeholdningen.

17. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikator metoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Nordfyns Bank A/S gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under bankens opgørelse af solvensbehovet.

18. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Nordfyns Bank A/S har udelukkende aktier m.v. der indgår i handelsbeholdningen.

19. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Renterisikoen omfatter koncernens samlede tabsrisiko som følge af renteændringer på de finansielle markeder.

Langt den overvejende renterisiko uden for handelsbeholdningen udgøres af bankens fastforrentede indlån, efterstillede kapitalindskud og udlån. Renterisikoen må ved én procent's ændring i renten ikke overstige 5% af bankens basiskapital. Ved beregning af renterisikoen finder reglerne i finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse anvendelse

Renterisikoen er et udtryk for den resultatmæssige effekt ved en renteændring på 1pct. point. Renterisikoen opgøres månedligt og rapporteres til direktionen

1000 kr.

Type position	Lang position (tilgodehavende)	Kort position (gæld)	Renterisiko
Balanceførte poster	10.847	541.959	-2759
Positioner med specielle renteformler	0	0	0

20. Oplysninger vedrørende securitiseringer.

Nordfyns Bank A/S anvender ikke securitiseringer.

21. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter.

Nordfyns Bank A/S anvender ikke IRB-metoden til opgørelse af kreditrisiko.

22. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder.

Nordfyns Bank A/S anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Politikker og procedurer for forvaltning og værdiansættelse af sikkerheder.

Bestyrelsen har i instruks beskrevet hvilke typer af sikkerheder direktionen må acceptere at modtage som sikkerhed med den effekt at kreditrisikoen reduceres. Desuden er direktionen forpligtiget til at sikre, at instruksen efterleves af bankens medarbejdere.

Hovedkategorier af sikkerhedsstillelse.

Som sikkerhedsstillelse der kan reducere et engagements kreditrisiko accepteres følgende hovedkategorier:

Indlån, Garantier stillet af visse offentlige institutioner samt pengeinstitutter og forsikringselskaber, danske stats- og realkreditobligationer, Ultra likvide aktier noteret på Nasdaq OMX Nordic, samt pant i ejendomme, løsøre og virksomheder.

Hovedtyper af modparter samt disses kreditværdighed:

Nordfyns Bank A/S accepterer følgende typer af modparter som stillere af garantier:

- a) Centralregeringer og centralbanker
- b) Regionale og lokale myndigheder
- c) Multilaterale udviklingsbanker
- d) Internationale organisationer, der tildeles en risikovægt på 0 pct. efter standardmetoden for kreditrisiko
- e) Offentlig enheder, der behandles som institut- eller eksponeringer mod centralregeringer efter standardmetoden for kreditrisiko
- f) Pengeinstitutter, realkreditinstitutter, fondsmæglerselskaber og investeringsforvaltningsselskaber samt tilsvarende udenlandske selskaber

Oplysninger om markeds- eller kreditrisikokoncentrationer

Nordfyns Bank A/S har ikke sikkerheder der er koncentreret i specielle markeder eller markante niches. Der er således ikke signifikante koncentrationer i relation til sikkerheder.

Samlet værdi af eksponeringerne som er dækket af volatilitetsjusteringer

Inden for følgende kategorier er eksponeringerne dækket af volatilitetsjusteringer

<u>Eksponeringskategori</u>	<u>Volatilitetsjustering i mio. kr.</u>
-----------------------------	---

Erhvervsvirksomheder	0,9
Detailkunder	0,6

Samlet værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater

<u>Eksponeringskategori</u>	<u>Garantier og kreditderivater i mio. kr.</u>
-----------------------------	--

Offentlige enheder	2,3
Detailkunder	2,8

23. Oplysninger vedrørende operationel risiko.

Nordfyns Bank A/S anvender ikke den avancerede metode til opgørelse af operationel risiko.