

Risikoreport

2012

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 - med undtagelse af: <ul style="list-style-type: none"> Der skal ikke konsolideres, hvis den bestemmende indflydelse ikke er reel men kun begrænset til ejerandelen eller stemmerettigheden 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	33.000
1.2. Overkurs ved emission	21.458
1.3. Reserver	8.281
1.4. Overført overskud eller underskud	182.090
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte	3.300
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	3.021
3. Kernekapital efter primære fradrag	238.508
4. Hybrid kernekapital der opfylder kravene i §132 i lov om finansiel virksomhed, kapitalen indeholder incitament til indfrielse.	57.057
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	295.565
6. Andre fradrag	
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	16.233
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	279.332
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	16.500
8.2. Opskrivningshenslæggelser	500
9.2 Nedskrivninger	-80
9. Medregnet supplerende kapital	16.920
10. Basiskapital før fradrag	296.252
11. Fradrag i basiskapital:	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	16.233
12. Basiskapital efter fradrag	280.019

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 tages udgangspunkt i søjle 1 kravet på en kapital på 8 % af de risikovægtede poster, derudover afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige risici) hvor det vurderes vi har risici der ligger ud over hvad der vurderes der er indeholdt i de 8 % af de risikovægtede poster.

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

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<i>Herunder:</i> Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer Øvrige kreditrisici Koncentrationsrisici på individuelle engagementer Erhvervsmæssig koncentration Koncentration på sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	Aktierisici Renterisici Valutarisici Likviditetsrisici
Yderligere kapital til dækning af operationelle risici	Operationel risiko og kontrolmiljø
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	Indtjening (Risikodækning såfremt indtjeningen er svag) Vækst i forretningsvolumen Tillæg som følge af lovbestemte krav

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 såfremt der er tale om en unormal stor vækst, der ikke er dækket af det generelle solvenskrav på 8% af de risikovægtede poster. 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 eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	1.976	158
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	65.226	5.218
Erhvervsvirksomheder mv.	615.047	49.204
Detailkunder	701.888	56.151
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	125.450	10.036
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	30.806	2.464
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	53.166	4.253

Risikovægtede poster med markedsrisiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	68.363	5.469

Risikovægtede poster med operationel risiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko	211.643	16.931

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2012 beregnet til 16.931 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. Økonomaafdelingen 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

Kapitaldækningsbekendtgørelsen foreskriver ikke bestemte metoder, som skal anvendes til opgørelse af det individuelle solvensbehov. Opgørelsesmetoden er valgfri, men skal naturligvis forholde sig til alle væsentlige risici, som banken er eksponeret overfor.

Nordfyns Bank har på denne baggrund valgt en metode, hvor solvensbehovet med udgangspunkt i en 8+ tilgang. I 8+ metoden tages der udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I kravet). De normale risici antages at være dækket af 8 pct. kravet, hvorefter der skal tages stilling til, hvorvidt banken har risici derudover, der nødvendiggør et tillæg i solvensbehovet (søjle II kravet). Derved vil overnormale risici samt andre risici, der ikke er omfattet af søjle I, udløse tillæg til de 8 pct.

6. Tilstrækkelig kapital og solvens

Den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet kan ved vægtede aktiver på 1.867.947 tkr opgøres til følgende, inddelt i risikokategorier

Risiko kategori	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle 1 kravet	149.435	8,0 %
Markedsrisiko	17.432	0,9 %
Kredit risici	18.954	1,0 %
Øvrige risici	0	0,0 %
Operationelle risici	0	0,0 %
Tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0 %
Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov i henhold til Lov Om Finansiell virksomhed § 124, stk. 1 og stk. 4	185.921	9,9 %

7 Indholdet i de forskellige risikokategorier kan specificeres i følgende underpunkter

Vægtede aktiver pr. 31. december 2012	1.867.947 tkr	
	Kapital-behov tkr.	Solvensbehov
Søjle 1-kravet (8 pct. af de risikovægtede poster)	149.435	8,0%
Indtjening (Risikodækning såfremt indtjeningen er svag)	0	0,0%
Vækst i forretningsvolumen	0	0,0%
Kreditrisici:		
Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer	17.265	0,9%
Øvrige kreditrisici	0	0,0%
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	1.689	0,1%
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0%
Markedsrisici:		
Renterisici	9.832	0,5%
Aktierisici	0	0,0%
Valutarisici	0	0,0%
Likviditetsrisici	7.600	0,4%
Operationelle risici:		
Operationelle risici	0	0,0%
Tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0%
Kapitalbehov / Solvensbehov	185.9211	9,9%

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. 31/12-2012 opgjort til 280.019 tkr. svarende til en solvensprocent på 15,0, hvilket igen vil sige en overdækning på 5,1 % 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 1.562.212 tkr.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi udgør for følgende kategorier

Kategori	Eksponering 1000 kr.
Offentlige enheder	2.354
Institutter	59.627
Erhvervsvirksomheder	593.606
Detailkunder	697.930
Sikret ved pant i fast ejendom	124.560
Restance eller overtræk	37.741
Dækkede obligationer	
Andre poster	46.394
	1.562.212

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.	Centralregeringer eller central banker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder		3.823				709		
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri		4.000		24.310	63.915	6.764	687	
Industri og råstofudv.				66.980	14.194	11.466		
Energiforsyning				15.012			100	
Bygge- og anlægsvirksomhed				71.449	28.976	17.258	355	
Handel				95.257	26.208	13.124	544	
Transport, hoteller og restauranter				22.500	24.311	6.386	448	
Information og kommunikation				5.930	1.861			
Finansiering og forsikring	386.769		139.262	272.596	552	4.365	283	78.829
Fast ejendom				48.216	10.311	64.291		
Øvrige erhverv		925		119.611	24.718	27.072	9.120	
I alt erhverv	386.769	8.748	139.262	741.861	195.046	151.435	11.537	78.829

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	226.763	160.006			
Offentlige enheder	7.402		845	128	374
Institutter	89.022	3.587			46.654
Erhvervsvirksomheder mv.	453.246	12.716	171.776	27.646	83.372
Detailkunder	419.616	28.825	210.680	169.504	339.504
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	33.751	1.656	15.742	24.636	272.802
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	10.249	1.946	747	4.192	13.897
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	78.829				

Værdiforringer og nedskrivninger fordelt på brancher

1.000 kr.	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	
Landbrug, jagt skovbrug	1.744
Industri og råstofudvinding	2.046
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	660
Handel	897
Transport, hotel, restaurant	925
Information og kommunikation	689
Finansiering og forsikring	666
Fast ejendom	4.608
Øvrige erhverv	-2.044
I alt erhverv	10.191
Private	12.232

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	35.952	879	5.970	1479		
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	25.511	3519	0	0		
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-5.969	-879	-353	-1479		
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-9.547	0				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	45.947	3.519	5.617	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	80.693	4.199	1.326.705	526.219		

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	9.988	799
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	11.726	938
	Råvarer	0	0
Poster med	modpartsrisiko	0	0
	Leveringsrisiko m.v.	0	0
Samlet valutaposition		14.095	1.128
Specifik renterisiko for securitiseringspositioner		0	0

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 uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikatormetoden, 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 finanstillsynets regnskabsbekendtgørelse anvendelse

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

1000 kr.

Type position	Lang position (tilgodehavende)	Kort position (gæld)	Renterisiko
Balanceførte poster	6.478	717.022	-4916
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 strengen.

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 Copenhagen 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 nicher. 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

Eksponeringskategori Volatilitetsjustering i mio. kr.

Erhvervsvirksomheder	0,7
Detailkunder	2,2

Samlet værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater

Eksponeringskategori Garantier og kreditderivater i mio. kr.

Offentlige enheder	0,0
Detailkunder	3,0

23. Oplysninger vedrørende operationel risiko.

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