

# Risikoreport

## 2013

## **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 uhensigtsmæssige 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 kaptals 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 bestemte indflydelse - <u>med undtagelse af:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Der skal ikke konsolideres, hvis den bestemmende indflydelse ikke er reel men kun begrænset til ejerandelen eller stemmeretigheden</li> <li>• Der skal kun ske konsolidering af forsikringsselskaber, hvis Finanstilsynet pålægger det</li> <li>• Der skal kun ske konsolidering af virksomheder i midlertidig besiddelse, hvis Finanstilsynet pålægger det</li> </ul>
Fratrukket basiskapitalen	Rbk. § 49	Egenkapitalen fratrækkes egne aktier og øvrige egenkapitalinstrumenter	FiL § 128 og §171	Basiskapitalen fratrages 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

<b>Opgørelse af basiskapital</b>	1000 kr.
1. Kernekapital	
1.1. Aktiekapital	33.000
1.3. Reserver	15.925
1.4. Overført overskud eller underskud	215.425
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte	3.300
2.3. Udsudte aktiverede skatteaktiver	2.594
3. Kernekapital efter primære fradrag	258.456
4. Hybrid kernekapital der opfylder kravene i §132 i lov om finansiel virksomhed, kapitalen indeholder incitament til indfrielse.	54.353
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	312.809
6. Andre fradrag	
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	16.734
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	296.075
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	8.250
8.2. Hybrid kapital der kan medregnes under supplerende kapital	2.899
9. Medregnet supplerende kapital	11.149
10. Basiskapital før fradrag	307.224
11. Fradrag i basiskapital:	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	16.723
12. Basiskapital efter fradrag	290.501

### 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 stresstests. 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 eksponeringer	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	1.560	125
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	74.259	5.941
Erhvervsvirksomheder mv.	636.621	50.930
Detailkunder	664.719	53.178
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	128.155	10.252
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	26.773	2.142
Dækkede obligationer	0	0
Kortfristede institut- og erhvervs eksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	54.104	4.328

#### Risikovægtede poster med markedsrisiko (CS6 post 2)

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	69.717	5.577

#### Risikovægtede poster med operationel risiko (CS6 post 9)

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko	262.593	21.007

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2013 beregnet til 21.007 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.

Kapitalbehovet til stresstest af kreditrisiko opgøres til 81.042 t.kr. udregnet som 80.065 tkr. - 1.891 tkr. + 2.868 tkr.

### 6. Tilstrækkelig kapital og solvens

Den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehovet kan ved vægtede aktiver på 1.910.531 tkr opgøres til følgende, inddelt i risikokategorier

Risiko kategori	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle 1 kravet	152.842	8,0 %
Kreditrisiko	19.446	1,0 %
Markedsrisiko	16.559	0,9 %
Tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov i henhold til Lov Om Finansiell virksomhed § 124, stk. 1 og stk. 4	188.847	9,9 %



## 7 Indholdet i de forskellige risikokategorier kan specificeres i følgende underpunkter

Vægtede aktiver pr. 31. december 2013	1.910.531 tkr	
	Kapitalbehov tkr.	Solvensbehov
Søjle 1 kravet	152.842	8,0%
Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer	17.639	0,9%
Koncentration på individuelle engagementer	1.807	0,1%
Renterisiko	8.484	0,5%
Likviditetsrisiko	8.075	0,4%
<b>Kapitalbehov / Solvensbehov</b>	<b>188.847</b>	<b>9,9%</b>

## 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. 31/12-2013 opgjort til 292.142 tkr. svarende til en solvensprocent på 15,3, hvilket igen vil sige en overdækning på 5,4 % 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 kontrakternes 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 1.586.191 tkr.

Eksponeringernes gennemsnitlige værdi udgør for følgende kategorier

<b>Kategori</b>	<b>Eksponering</b> 1000 kr.
Offentlige enheder	1.768
Institutter	69.743
Erhvervsvirksomheder	625.834
Detailkunder	683.304
Sikret ved pant i fast ejendom	126.803
Restance eller overtræk	28.790
Dækkede obligationer	
Andre poster	53.635
	1.589.877

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
<b>Offentlige myndigheder</b>		<b>1.385</b>				<b>275</b>		
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri		1.000		35.146	46.216	7.879	516	
Industri og råstofudv.				71.717	8.480	8.748	251	
Energiforsyning				18.960			0	
Bygge- og anlægsvirksomhed				87.793	28.476	17.694	151	
Handel				90.061	22.883	11.756	501	36
Transport, hoteller og restauranter				22.755	23.375	5.288	442	
Information og kommunikation				6.293	649			
Finansiering og forsikring	367.783		173.634	272.659	602	3.795	250	75.083
Fast ejendom				39.496	8.545	68.894		
Øvrige erhverv		2.294		116.975	20.057	36.061	2.024	
<b>I alt erhverv</b>	<b>367.783</b>	<b>4.679</b>	<b>173.634</b>	<b>761.855</b>	<b>159.283</b>	<b>160.390</b>	<b>4.135</b>	<b>75.119</b>
Privatkunder				7.607	1.020.606	199.012	18.718	401

Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	207.780	160.003			
Offentlige enheder	3.409		782		489
Institutter	123.298	983			49.353
Erhvervsvirksomheder mv.	465.062	16.946	155.812	25.309	106.333
Detailkunder	403.874	20.763	163.556	184.555	407.140
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	33.167	3.259	11.757	22.286	285.935
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	6.733	565	1.869	1.479	12.208
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	75.154			53	313

Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

1.000 kr.	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	
Landbrug, jagt skovbrug	87
Industri og råstofudvinding	1.659
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	520
Handel	3.356
Transport, hotel, restaurant	847
Information og kommunikation	-263
Finansiering og forsikring	18
Fast ejendom	3.957
Øvrige erhverv	526
I alt erhverv	10.707
Private	15.395

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	45.947	3519	5.617	0		
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	26.899	4462	2353	0		
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-4.060	-3029		0		
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-7.871	0				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	60.915	4.952	7.970	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	92.825	10.668	1.331.894	486.829		

## 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	22.272	1.782
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	9.750	780
	Råvarer	0	0
Poster med	modpartsrisiko	0	0
	Leveringsrisiko m.v.	0	0
Samlet valutaposition		9.428	754
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 renteændring på 1pct. point. Renterisikoen opgøres månedligt og rapporteres til direktionen

1000 kr.

Type position	Lang position (tilgodehavende)	Kort position (gæld)	Renterisiko
Balanceførte poster	836	423.996	-6047
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

<u>Eksponeringskategori</u>	<u>Volatilitetsjustering i mio. kr.</u>
Erhvervsvirksomheder	0,7
Detailkunder	2,3

### Samlet værdi af eksponeringerne som er dækket af garantier eller kreditderivater

<u>Eksponeringskategori</u>	<u>Garantier og kreditderivater i mio. kr.</u>
Offentlige enheder	0,0
Detailkunder	0,0

## 23. Oplysninger vedrørende operationel risiko.

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