

Risikoreport

2014

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 kapitalgrundlaget

Nordfyns Bank A/S strategi er at have et kapitalgrundlag 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

Østergade 43

5560 Aarup

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 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 kapitalgrundlaget	Rbk. § 49	Egenkapitalen fratrækkes egne aktier og øvrige egenkapitalinstrumenter	FiL § 128 og §171	Kapitalgrundlaget 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.Kapitalgrundlag

Opgørelse af kapitalgrundlag	1000 kr.
1. Kernekapital	
1.1. Aktiekapital	33.000
1.3. Reserver	16.396
1.4. Overført overskud eller underskud	238.182
2. Primære fradrag i kernekapital	
2.1. Foreslået udbytte	4.950
2.2 Fradrag af kapitalandele	8.716
2.3. Udsudte aktiverede skatteaktiver	2.732
3. Kernekapital efter primære fradrag	271.180
4 Hybrid kernekapital der opfylder kravene i §132 i lov om finansiel virksomhed, kapitalen indeholder ikke incitament til indfrielse.	29.581
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	300.761
6. Andre fradrag	
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	14.665
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	286.096
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	39.603
10. Kapitalgrundlag før fradrag	325.699
11. Fradrag i kapitalgrundlag:	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	14.666
12. Kapitalgrundlag	311.033

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 kapitalgrundlaget 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	1.841	147
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	46.011	3.681
Erhvervsvirksomheder mv.	391.462	31.317
Detailkunder	778.319	62.266
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	127.104	10.168
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	55.640	4.451
Dækkede obligationer	98.701	7.896
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	56.891	4.551

Risikovægtede poster med markedsrisiko (CS6 post 2)

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	88.817	7.105

Risikovægtede poster med operationel risiko (CS6 post 9)

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko	254.143	20.331

Nordfyns Bank A/S anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2014 beregnet til 20.331 tkr.

Individuelt solvensbehov og individuelt solvenskrav

5. Proces og metode

Proces for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Opgørelsen af den tilstrækkelige kapital og solvensbehovet foretages så ofte det findes nødvendigt, dog som minimum 4 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 tilstrækkeligt kapitalgrundlag

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

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet kan ved vægtede eksponeringer på 1.924.564 tkr opgøres til følgende, inddelt i risikokategorier

Risiko kategori	Kapitalbehov	Solvensbehov
Søjle 1 kravet	153.965	8,0 %
Kreditrisiko	16.262	0,9 %
Markedsrisiko	4.659	0,2 %
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov i henhold til Lov Om Finansiell virksomhed § 124, stk. 1 og stk. 4	174.865	9,1 %

7 Indholdet i de forskellige risikokategorier kan specificeres i følgende underpunkter

Vægtede aktiver pr. 31. december 2014	1.924.564 tkr	
	Kapitalbehov tkr.	Solvensbehov
Søjle 1 kravet	153.965	8,0%
Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer	13.315	0,7%
Koncentration på individuelle engagementer	2.947	0,2%
Renterisiko	4.659	0,2%
Kapitalbehov / Solvensbehov	174.865	9,1%

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. Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget er pr. 31/12-2014 opgjort til 311.033 tkr. svarende til en kapitalprocent på 16,2, hvilket igen vil sige en overdækning på 7,4 % 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 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 det tilstrækkelige kapitalgrundlag 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

Kategori	Eksponering 1000 kr.	CS05 primo	CS05 ultimo
Offentlige enheder	1.701	1560	1.841
Institutter	60.135	74.259	46.011
Erhvervsvirksomheder	514.042	636.621	391.462
Detailkunder	721.519	664.719	778.319
Sikret ved pant i fast ejendom	127.630	128.155	127.104
Restance eller overtræk	41.207	26.773	55.640
Dækkede obligationer			
Andre poster	55.498	54.104	56.891
	1.521.732	1.586.191	1.457.268

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-virksomheder 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		1.348				266		
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri		1.000		16.545	71.318	8.187	8.960	
Industri og råstofudv.				33.238	35.908	14.798	2.162	
Energiforsyning				15.035	3.823		0	
Bygge- og anlægsvirksomhed				55.606	57.807	18.040	2.053	
Handel				27.175	77.719	12.024	3.104	32
Transport, hoteller og restauranter		400		5.009	26.522	7.259	838	
Information og kommunikation				3.870	2.429		753	
Finansiering og forsikring	400.003		159.820	277.180	17.758	4.109	4.208	69.341
Fast ejendom				15.942	36.054	69.284	8.019	
Øvrige erhverv		1.602		19.999	2.105	25.138	5.455	
I alt erhverv	400.003	4.350	159.820	469.599	331.443	159.105	35.552	69.373
Privatkunder					1.162.324	225.498	15.732	8.077

Fordeling af krediteksponeeringernes restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	250.001	150.002			
Offentlige enheder	3.302		720		327
Institutter	158.976	844			
Erhvervsvirksomheder mv.	325.282	6.430	97.293	14.793	25.801
Detailkunder	540.651	34.400	298.332	217.347	403.037
Eksponeeringer sikret ved pant i fast ejendom	34.809	4.235	18.003	26.117	301.439
Eksponeeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	17.157	161	6.102	5.723	22.140
Eksponeeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	77.145				305

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	941
Industri og råstofudvinding	1.524
Energiforsyning	0
Bygge og anlæg	1.000
Handel	115
Transport, hotel, restaurant	389
Information og kommunikation	0
Finansiering og forsikring	414
Fast ejendom	4.517
Øvrige erhverv	2.504
I alt erhverv	11.404
Private	11.288

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	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	60.915	4952	7.970	0		
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering						
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	30.019	3264	478	0		
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-6.588	-2926		0		
4. Andre bevægelser						
5. Værdiregulering af overtagne aktiver						
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-8.310	0				
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	76.036	5.290	8.448	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	123.259	9.986	1.305.110	581.078		

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
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	50.240	4.019
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	13.416	1.073
	Råvarer	0	0
Poster med	modpartsrisiko	0	0
	Leveringsrisiko m.v.	0	0
Samlet valutaposition		25.161	2.013
Specifik renterisiko for securitiseringspositioner			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 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 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 nettorentindtægter 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 procents ændring i renten ikke overstige 5% af bankens kapitalgrundlag. 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	432	436.986	-5832
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 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	0,3
Detailkunder	3,5

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	3,9

23. Oplysninger vedrørende operationel risiko.

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