

Risikostyring
- metode og proces -

Pr. 31. marts 2014

Baggrund

Den følgende beskrivelse af 'Risikostyring – metode og proces' er udarbejdet i overensstemmelse med bilag 2 i bekendtgørelse om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov nr. 295 af den 27. marts 2014. Beskrivelsen omfatter Koncernens proces og metode for opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehovet og opdateres årligt samt ved betydende ændringer. Beskrivelsen offentliggøres på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Oplysninger om Koncernens solvensprocent og solvensbehov, herunder kapitalgrundlag og tilstrækkeligt kapitalgrundlag, med tilhørende specifikationer samt eventuelle lovbestemte krav offentliggøres separat i 'Risikostyring'. Offentliggørelse sker ved betydende ændringer og minimum hvert kvartal på Bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Indhold

1. Målsætninger og risikopolitikker
2. Anvendelsesområde
3. Kapitalgrundlag
4. Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag
5. Beskrivelse af solvensbehovsmodel mm.
6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier
7. Modpartsrisiko
8. Kreditrisiko
9. Markedsrisikoområdet
10. Eksponeringer i aktier mv. uden for handelsbeholdningen
11. Eksponeringer for renterisiko uden for handelsbeholdningen
12. Oplysninger vedrørende securitiseringer
13. Oplysninger vedrørende kreditrisikoreducerende metoder
14. Likviditetsrisiko
15. Operationel risiko
16. Interne kontrol- og risikosystemer
17. Risikovægtede eksponeringer

1. Målsætninger og risikopolitikker

Bankens og Koncernens målsætninger og risikopolitikker fastlægges i Koncernens forretningsmodel og gennem en række politikker, der omfatter

- a. Kreditpolitik
- b. Markedsrisikopolitik
- c. Politik for håndtering af operationelle risici
- d. Politik for forsikringsmæssig afdækning af risici
- e. Likviditetspolitik, herunder beredskabsplan i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet
- f. It-sikkerhedspolitik, herunder it-beredskabsplan.
- g. Beredskabsplaner for øvrige alvorlige driftsforstyrrelser.
- h. Kommunikationspolitik
- i. Politik for interessekonflikter på værdipapirområdet
- j. Lønpolitik
- k. Politik for nøglemedarbejdere
- l. Beredskabsplaner for fremskaffelse af kapital og nødplaner

Det er Koncernens politik, at den interne styring af de finansielle risici, Koncernen er eksponeret over for, tilrettelægges, varetages og overvåges systematisk og professionelt, i overensstemmelse med lovgivningen og branchekutyme.

Banken benytter IT-systemer fra Bankernes EDB Central (BEC), der er underlagt Finanstilsynets tilsyn, jf. bekendtgørelsen om systemrevision.

Som pengeinstitut er Bankens eksponeret i følgende risikokategorier:

1. Indtjening og vækst
Risiko for fald i basisindtjeningen samt risici forbundet med vækst i udlån og garantier samt andre risikovægtede eksponeringer.
2. Kreditrisiko
Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
3. Markedsrisiko
Risiko for tab som følge af ændringer i dagsværdien af aktiver og/eller forpligtelser, foranlediget af ændringer i markedsforholdene, herunder:
 - a. Renterisiko, der er risikoen for tab afledt af ændringer i renteniveau.
 - b. Aktierisiko, der er risikoen for kursfald på aktiebeholdningen.
 - c. Valutarisiko, der er risikoen for tab på positioner i fremmed mønt ved af ændringer i valutakurser.
 - d. Modpartsrisiko, der er risikoen for tab som følge af, at handelsmodparter i afledte finansielle instrumenter /derivater misligholder deres betalingsforpligtelser.
 - e. Ejendomsrisiko, der er risikoen for fald i værdien af Koncernens ejendomsportefølje.
4. Likviditetsrisiko
Risiko for tab som følge af, at Bankens betalingsforpligtelser ikke kan opfyldes med Koncernens sædvanlige likviditetsberedskab, forårsaget af tidsmæssige forskelle mellem indgående og udgående pengestrømme. Indbefatter risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt eller at finansierings-/fundingmuligheder bortfalder. Hertil kan føjes risikoen for indskrænkninger i forretningsomfanget, som følge af likviditetsmangel.
5. Operationel risiko
Risiko for tab som følge af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl samt eksterne begivenheders påvirkning.
6. Øvrige risici
Omfatter øvrige risici som strategisk risiko, omdømmerisiko, risici i relation til Koncernens størrelse samt kapitalrisici.

Herudover indebærer aktiviteterne i datterselskabet Dansk Erhvervsfinansiering A/S risiko for tab som følge af leasingtagers misligholdelse af kontraktlige betalingsforpligtelser. Hertil kommer risiko for uforudsete værditab på leasingaktiver ved salg heraf efter kontrakternes ophørstidspunkt.

Bankens bestyrelse har for en række risikokategorier fastsat størrelsesmæssige rammer for de respektive eksponeringers andel af Koncernens kernekapital eller kapitalgrundlag.

I Bankens løbende ledelsesrapportering opgøres Koncernens aktuelle positioner og disses andel af Koncernens kernekapital eller kapitalgrundlag, til overvågning af de fastsatte rammers overholdelse. De forskellige risikoklassers rammer revurderes og tilpasses minimum en gang årligt.

2. Anvendelsesområde

Koncern består af moderselskabet Totalbanken A/S, CVR-nr. 10349818 og det helejede fuldt konsoliderede leasingselskab Dansk Erhvervsfinansiering A/S, CVR.-nr. 29638411.

Der er ingen forskelle i konsolideringsgrundlaget mellem regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i Lov om Finansiell Virksomhed.

3. Kapitalgrundlag

Kapitalgrundlaget omfatter egenkapital og supplerende kapital, reduceret med visse fradrag.

Kernekapitalen omfatter den udstedte aktiekapital og overført overskud samt hybrid kapital fratrukket immaterielle aktiver. Fradrag i kernekapitalen omfatter egne aktier og kapitalbeviser.

Supplerende kapital omfatter indbetalt ansvarlig fremmedkapital, som i en konkursituation dækkes efter øvrige kreditorkrav. Fradrag i supplerende kapital omfatter egenbeholdning af udstedt ansvarlig lånekapital.

Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor, hvori Banken har ikke-væsentlige investeringer, der samlet overstiger 10 % af Koncernens egenkapital efter primære fradrag, fradrages med 20 % i egenkapitalen, 40 % i kernekapitalen og 40 % i den supplerende kapital. Hvis fradrag ikke kan foretages i én kapitaltype, tages fradraget i en højere kapitaltype.

Kapitalandele i enheder i den finansielle sektor, hvori Banken har ikke-væsentlige investeringer, der samlet overstiger 10 % af Koncernens egenkapital efter primære fradrag, består af en række mindre ejerandele i kredit- og finansieringsinstitutter, herunder sektorejede selskaber.

4. Solvenskrav og det tilstrækkelige kapitalgrundlag

Ved vurdering af hvorvidt Koncernens kapitalgrundlag er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter, har Koncernens bestyrelse godkendt de metoder, som anvendes til fastsættelse af solvensbehovet.

Sigtet med kapitalplanlægningen er, at Koncernen til enhver tid har tilstrækkelig kapital til at dække Bankens og Koncernens organiske vækst samt de risici, der allerede er på bøgerne. Lovmæssige restriktioner, herunder begrænsningen for medregning af supplerende kapital i kapitalgrundlaget til 100 % af kernekapitalen efter fradrag, holdes for øje, jf. bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital.

På direktionens foranledning udarbejdes kvartalsvis et oplæg, der danner grundlag for bestyrelsens fastsættelse af solvensbehov samt tilstrækkeligt kapitalgrundlag. Oplægget rummer en oversigt over komponenterne i opgørelsen af solvensbehov og tilstrækkeligt kapitalgrundlag.

Oplægget baseres på regnskabsmæssige data og nøgletal, herunder resultatopgørelsens komponenter, risikovægtede eksponeringer, kapitalgrundlag efter fradrag, rente-, aktie-, valuta-, modparts- og kreditrisiko. Endvidere indgår data om balancetal for udlån og garantier, latent træk på uudnyttede kreditfaciliteter, erhvervs-mæssig (branche)koncentration, summen af store eksponeringer, Koncernens største engagement isoleret, kunder med finansielle problemer, koncentration af sikkerheder, ejendomme, beholdning af fonds samt valuta og afledte finansielle instrumenter.

Koncernen anvender standardmetoden for kreditrisiko uden for handelsbeholdningen, som anført i CRD IV.

5. Beskrivelse af solvensbehovsmodel mm.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Bankens 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 Koncernen har påtaget sig.

Derudover vurderer bestyrelse og direktion, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier

Med udgangspunkt i lov om finansiell virksomhed anvendes 8+ modellen, hvor solvensbehovet beregnes som 8 % af de risikovægtede eksponeringer med tillæg på de områder, hvor Koncernen har særlige risici herudover. Nedenfor er angivet betragtninger og modelforudsætninger for de risikoområder, der vurderes med henblik på vurdering af solvensbehovet.

1) Søjle I-kravet

Solvensbehovsvejledningen bygger på en 8+ model, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 % af de risikovægtede eksponeringer (søjle I-kravet). De normale risici antages at være dækket af søjle I-kravet.

2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)

Koncernens basisindtjening er første buffer til at dække tab på udlån og garantier. Hvis basisindtjening er beskeden i forhold til udlån og garantier, kan det ikke i samme omfang forventes at være tabsabsorberende, hvorfor der i givet fald tages et tillæg.

Budgettet for basisindtjening er vurderet for ekstraordinære forhold.

Der tages et tillæg, hvis basisindtjeningen før skat, nedskrivninger, kursreguleringer og kapitalinteresser er mindre end 1 % af de samlede udlån og garantier.

Koncernens basisindtjening er højere end dette, hvorfor der ikke tages et tillæg.

3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)

En høj udlånsvækst er forbundet med en særlig høj risiko. Finanstilsynet vurderer som udgangspunkt en samlet år-til-år udlånsvækst på 10 % og derover, kan påføre et institut en over-normal kreditrisiko. Denne over-normale kreditrisiko er ikke indeholdt i søjle I-kravet, hvorfor der skal afsættes særskilt kapital til at dække den. I opgørelsen ses der bort fra repoforretninger.

Da der ikke budgetteres med en udlånsvækst over 10 % tages ikke et tillæg.

4) Kreditrisici

For kreditinstitutter vil det væsentligste element i solvensbehovet naturligvis være kreditrisici. Modellen tager i sine vurderinger højde for forskellige former for kreditrisici. Det drejer sig først og fremmest om svagheder i udlånsbogen i form af kunder med finansielle problemer - men også om koncentrationer i udlånsbogen på bl.a. brancher og store engagementer.

4a) Kreditrisici på store kunder med finansielle problemer

På store kunder (engagement over 2 % af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer tages et tillæg på den udækkede del af engagementet, fratrukket 8 % af den risikovægtede andel, idet dette allerede indgår i søjle I-kravet.

4b) Øvrige kreditrisici

Banken har vurderet, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, som ikke er tilstrækkelig dækket af søjle I kravet. Dette kan f.eks. være, hvis Koncernen er koncentreret i særligt risikofyldte brancher, lande eller områder, hvor der kan forventes, at flere kunder får finansielle problemer fremadrettet.

Det vurderes, at Banken ikke har særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje, som ikke er tilstrækkeligt dækket af søjle I kravet, hvorfor der ikke tages et tillæg for øvrige kreditrisici.

4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer

I vurderingen af koncentrationsrisici på individuelle engagementer skal ledelsen forholde sig til, hvor ujævn fordelingen af engagementsstørrelser er i udlånsporteføljen.

Beregning og tillæg svarer til den eksisterende, som anvendes til Kreditrisiko på store engagementer. Til beregningen anvendes den af Finanstilsynets anviste formel.

4d) Koncentrationsrisiko på brancher

Banken har forholdt sig til, hvor ujævnt fordelt udlånsporteføljen er på brancher. Dette uagtet, at engagementerne kan have en god bonitet, idet engagementer fordelt på et relativt lille antal brancher, vil gøre, at effekten af en lavkonjunktur i en eller flere af disse brancher kan have stor betydning for solvensbehovet.

Til at måle graden af koncentration på brancher anvender Koncernen, efter Finanstilsynets vejledning, Herfindahl Hirschman indekset (HHI). Metoden kan ikke give fradrag, men kan i nogle tilfælde give et tillæg, hvis andelen af engagementer i en branche overstiger 20 % af den samlede engagementsmasse. Herfindahl Hirschman indekset (HHI) er en anerkendt metode til måling af koncentration, som bl.a. anvendes af konkurrencemyndigheder.

5) Markedsrisici

8+ modellen tager udgangspunkt i, at et institut påtager sig de maksimale risici inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici, jf. lov om finansiel virksomhed §70.

5a) Renterisici

Bankens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinjer og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres minimum hvert kvartal. Ved opgørelse af solvensbehovet opdeles renterisikoen således, at renterisikoen inden- og udenfor handelsbeholdningen stresses særskilt.

Hovedreglen er, at renterisiko indenfor handelsbeholdningen, der overstiger 5 % af kernekapitalen efter fradrag, ikke anses som værende dækket indenfor det lovpligtige krav på 8 % af kapitalgrundlaget, hvorfor der gives et tillæg på 100 basispunkter af renterisikoen.

Renterisiko udenfor handelsbeholdningen indgår i solvensbehovet med et stressniveau på 200 basispunkter. Ved negativ renterisiko stresses dog maksimalt ned til en rente på nul. Renterisiko udenfor handelsbeholdningen består primært af relativt korte aftaleindskud fra kunder samt supplerende kapital.

Renterisikoen opdeles i løbetidsklasser, hvor hver klasse vurderes for sig. Ved renteændringer forskydes rentekurven ikke nødvendigvis parallelt. Solvensbehovet stresses derfor ud fra opdelt løbetidsklasser med de anførte stressfaktorer.

5b) Aktierisici

Aktierisikoen udtrykkes ved aktiebeholdningsprocenten, der er et udtryk for, hvor meget summen af aktier i handelsbeholdningen (ekskl. aktier i puljeordninger) og kapitalandele i associerede virksomheder udgør af kernekapitalen efter fradrag.

Såfremt aktiebeholdningsprocenten er under 50 % tages ikke et tillæg.

5c) Valutarisici

Pengeinstitutterne indberetter op til to nøgletal vedrørende valutarisici:

Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for omfanget af instituttets positioner i fremmed valuta

Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til danske kroner. Valutakursindikator 2 udtrykker, at såfremt instituttet ikke ændrer valutapositionerne i de følgende 10 døgn, så er der 1 procent sandsynlighed for, at instituttet får et tab større end indikatorens værdi.

Valutakursindikator 2 skal opgøres og indberettes, hvis valutakursindikator 1 udgør mere end 25 % af instituttets kernekapital efter fradrag, eller instituttet tilhører gruppe 1 eller gruppe 2.

Koncernens valutaindikator 1 er under 10 %, hvorfor der ikke tages et tillæg.

6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)

I princippet har Koncernens likviditetsrisiko ikke meget at gøre med Koncernens nødvendige kapitalgrundlag. En forøgelse af solvensbehovet vil derfor ikke sikre Koncernen mod likviditetsrisici. I relation til solvensbehovet er det således kun de meromkostninger, Koncernen kan forvente at få, såfremt der opstår situationer, hvor likviditeten bliver vanskeligere at fremskaffe.

Idet Koncernen ikke har - og ikke har behov for - likviditet fra professionelle aktører, eller Koncernen kan benytte andre og billigere fundingmuligheder, er der ikke taget et tillæg.

7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)

Ved operationel risiko forstås risikoen for økonomiske tab som følge af uheldige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retlige risici. Ledelsen har foretaget en kvalitativ vurdering af Bankens kontrolmiljø og vurderet, at der ikke er markante operationelle risici, som ikke er dækket af søjle I-kravet.

8) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav

Der er et antal lovmæssige krav, som påvirker et pengeinstituts solvensbehov direkte. Disse lovmæssige krav sætter i flere tilfælde i praksis en nedre grænse for pengeinstituttets solvensbehov, hvorfor disse tages i betragtning ved solvensbehovsopgørelsen.

Der er følgende fire lovkrav, som pengeinstitutterne skal overholde:

- Solvenskravet på 8 procent af vægtede poster, jf. FiL § 124, stk. 2, nr. 1
- Et af Finanstilsynet fastsat individuelt solvenskrav, jf. FiL § 124, stk. 5
- Et solvenskrav fastsat af tilsynet som følge af påbudte foranstaltninger efter FiL § 350, stk. 1
- Minimumskapitalkravet, jf. FiL § 124, stk. 2, nr. 2, og stk. 3

Herudover skal et pengeinstitut kunne indeholde det største engagement svarende til 25 % af kapitalgrundlaget.

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som institutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor. Grænseværdierne er ifølge Finanstilsynet fastsat, så de på den ene side skal modvirke overdreven risikotagning, og på den anden side skal gøre det muligt for sunde pengeinstitutter at drive profitabel bankvirksomhed og yde den nødvendige kredit til virksomheder og husholdninger.

Ingen af ovenstående områder overskrides af Banken, hvorfor der ikke er taget tillæg til disse områder.

9) Solvensbehov og solvensoverdækning

På baggrund af ovenstående risikofaktorer og –vurderinger opgør Banken sit solvensbehov og solvensoverdækning.

I det opgjorte solvensbehov udgør kreditrisikoen på nogle få, store erhvervs kunder en væsentlig andel. Kreditrisikoen søges reduceret gennem nedbringelse af specifikke, større erhvervsengagementer. Bestyrelsen har en målsætning om, at solvensoverdækningen skal udgøre minimum 5 procentpoint.

7. Modpartsrisiko

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i CRD IV.

Banken anvender ikke kreditderivater til at afdække kreditrisiko.

Kontrakter opgøres til dagsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med positiv værdi. Ved opgørelse af den potentielle fremtidige krediteksponering på afledte finansielle instrumenter multipliceres kontraktens nominelle hovedstole med løbetidsafhængige procentsatser fastsat i CRD IV. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med Koncernens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag afsættes 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 der sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede ramme på modparten, svarende til den accepterede kreditrisiko på denne.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRD IV, er på 57.256 t.kr. pr. 31.3.2014.

Værdien af Koncernens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRD IV udgør 51.353 t.kr. pr. 31.3.2014. Banken anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisiko.

Banken har ved fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag i forbindelse med modpartseksponeringer reserveret et beløb hertil. Kapitalreservationen omfatter såvel modpartsrisici som øvrige kreditrisici.

Det er Koncernens politik, at der generelt ikke tages særskilt sikkerhed for modpartsrisici, men at behovet for sikkerhedsstillelse vurderes på baggrund af den samlede modparts- og krediteksponering på engagementet.

8. Kreditrisiko

Marked og aktivitet

Bankens forretningsgrundlag er at tilbyde relevante og konkurrencedygtige finansielle produkter og ydelser, kombineret med kompetent rådgivning og at tiltrække og fastholde loyale helkunder fra markedsområdet. Banken har sit primære virke på Fyn.

Banken ønsker at betjene både privatkunder og erhvervs kunder med en sund økonomi. På udlånssiden ønsker Banken primært helkunde forhold. Der tilstræbes en ligelig fordeling mellem privatkunder og erhvervs kunder.

På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til bonitetsmæssigt stærke privatkunder. På erhvervssiden ønskes primært mindre og mellemstore virksomheder med en passende fordeling inden for detailhandel, bygge- og anlægsvirksomhed, landbrug, industri- og anden handels- og fremstillingsvirksomhed.

Kreditpolitik og risikovurdering

Bankens kreditpolitik revideres minimum årligt af Bankens bestyrelse. Det følgende er et uddrag af kreditpolitikken. Bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket indebærer, at kreditgivning i Banken skal ske med afsæt i nedenstående principper.

- Målgruppen er privatkunder og erhvervskunder med en sund økonomi.
- Nyetablerede erhvervskunder: Banken stiller finansiering til rådighed for nye virksomheder, der ønsker at etablere sig i Koncernens markedsområde baseret på en forudgående kvalificeret kreditvurdering.
- Projektfinansiering: Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for projektfinansiering.
- Udenlandske aktiviteter: Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for kunders investeringer i udenlandske aktiviteter.

I overensstemmelse med Tilsynsdiamanten er det Bankens målsætning, at summen af udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter" maksimalt udgør 20 % af Bankens samlede udlån og garantier og løbende reduceres til 15 %. For alle øvrige brancher tilstræber Banken, at de samlede udlån og garantier ikke overstiger 15 % til hver enkelt branche.

Banken ønsker, at summen af store engagementer højst udgør 75 % med baggrund i opførelsen af Tilsynsdiamantens pejlemærke for summen af store engagementer og løbende reduceres yderligere. Der kan ikke etableres nye store engagementer. Bestående store engagementer kan forhøjes ud over 10 % af Bankens kapitalgrundlag, i det omfang forhøjelsen forventes at være midlertidig, og med respekt af Lov om finansiel virksomhed § 145.

Sikkerheder og værdiansættelse

Banken ønsker som udgangspunkt sikkerhed ved finansiering af anlægsaktiver. Banken prioriterer, at der tages sikkerhed i let omsættelige aktiver herunder obligationer, aktier, ejendomme, biler m.m. Banken udbyder ikke lånefinansierede investeringsprodukter målrettet egne aktier.

Der skal ske en løbende fyldestgørende, opdateret og forsigtig værdiansættelse af sikkerheder. Maksimale belåningsprocenter skal tage udgangspunkt i en normal omsættelighed af de stillede sikkerheder. Procenterne skal reduceres, såfremt forhold omkring liggetid m.v. afviger fra det sædvanlige for det enkelte aktiv. Ud over pant i fast ejendom tilstræber Banken, at undgå væsentlige risikokoncentrationer på sikkerheder.

Fordeling af værdiansatte sikkerheder i t.kr. pr. 31.3.2014:

Type	Ejendom	Subrogation realkredit 1)	Noterede værdipapirer	Biler	Anden sikkerhed	I alt	Andel
Landbrug	120.052	0	8.445	0	37.794	166.291	13 %
Fast ejendom samt bygge og anlæg	267.311	122.724	8.892	97	8.830	407.854	32 %
Andre erhverv	75.305	58.372	23.724	32.018	92.036	281.455	22 %
Private	280.624	68.375	22.312	28.966	29.064	429.341	33 %
I alt	743.292	249.471	63.373	61.081	167.724	1.284.941	100 %
Andel	58 %	19 %	5 %	5 %	13 %	100 %	

1) Subrogation realkredit omfatter værdien af Koncernens indtrædelsesret i realkreditpantebreve, typisk med DLR Kredit. Indtrædelsesretten opstår, såfremt et realkreditlån bliver nødlidende og Banken inddækker den tilknyttede garanti.

Der er i Banken fastlagt faste opgørelsesmetoder til fastsættelse af værdi af sikkerhed. Bankens politik for værdiansættelse af ikke finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen vurderes som en konservativ markedsværdibetragtning.

Sikkerheder i ejendomme værdiansættes efter følgende principper:

- I landbrugsejendomme værdiansættes jorden til 140 t.kr. pr. hektar, stalde til 70 % af bogført værdi, staldinventar til 60 % af bogført værdi og stambesætning, der er omfattet af pantet, til 90 % af bogført værdi. Beboelsesdelen værdiansættes som privat beboelse. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser.

- Udlejningsejendomme værdiansættes til handelsværdien med udgangspunkt i en rentabilitetsberegning med forsigtige realistiske afkastkrav, fratrukket haircut til handelsomkostninger mv. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser. Afkastkravet afhænger af, om ejendommen udlejes til beboelse, kontor og butik, andet erhverv eller til blandet formål.
- Andre erhvervsejendomme værdiansættes efter samme retningslinier som udlejningsejendomme med udgangspunkt i, at en investor forventer et højere afkast af andre erhvervsejendomme end af udlejningsejendomme.
- Privat beboelse værdiansættes til 80 % af handelsværdi eller vurdering fra kreditforening, såfremt ejendommen er handlet eller vurderet inden for det seneste år. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser.

Sikkerheder i noterede værdipapirer værdiansættes til 90 % af kursværdien for obligationer og 80 % af kursværdien for aktier.

Kautationer fra privatpersoner og virksomheder værdiansættes ikke, uagtet Banken tillægger disse værdi i en realisations-situation.

Ved opgørelse af Koncernens solvensprocent behandles sikkerheder som beskrevet under punkt 13. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder.

Koncernens risici styres med udgangspunkt i kreditpolitikken

Kreditpolitikken fastsætter principper for størrelsen, typen og omfanget af de kreditrisici, Banken ønsker at påtage sig, samt principper for håndtering og styring af kreditrisici. Ved kreditrisici forstås risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Banken opdeler, efter et princip om forsigtighed, kunderne i bonitetskategorier efter kreditrisiko, således at kunder med høj kreditrisiko kan skelnes fra kunder med mellem og lav risiko.

For private kunder sker opdelingen på baggrund af husstandens rådighedsbeløb, formueforhold, gearing og overtræksmønster. Uagtet kundens valg af kreditforeningslån sker beregning af rådighedsbeløb på grundlag af prisen på et fastforrentet kreditforeningslån over 30 år. Ved opgørelse af formueforhold tages udgangspunkt i aktivernes aktuelle værdi. Gearing beregnes som samlede gældsforpligtelser i forhold til samlet bruttoindkomst.

For virksomheder sker opdelingen på baggrund af virksomhedens konsolidering, soliditetsgrad og overtræksmønster. For større engagementer sker opdelingen ud fra en individuel vurdering af den enkelte virksomhed.

Kredit organisation

Banken lægger vægt på at kreditbeslutninger træffes tæt på kunden. Bankens kundeansvarlige medarbejdere er tildelt bevillingsbeføjelser, der matcher deres ansvar og kompetencer, og langt den overvejende del af Koncernens kreditbeslutninger træffes i dette regi.

Væsentlige private og erhvervsengagementer samt engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse bevilges af Bankens kreditafdeling eller af Bankens direktion og bestyrelse efter forudgående kvalitetssikring i kreditafdelingen.

Derudover gennemgås Bankens større engagementer minimum årligt af bestyrelsen, sædvanligvis i forbindelse med årsafslutningen. Engagementer med større værdiforringelser gennemgås hvert kvartal med Bankens bestyrelse.

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Banken gennemgår løbende, om der ud fra regnskabsbekendtgørelsen er objektive indikationer for værdiforringelse (OIV) på engagementer med Bankens kunder. Tildeling af OIV sker ud fra en individuel vurdering.

På engagementer med OIV fastlægges nedskrivningsbehovet ud fra den vurderede værdi af deponerede sikkerheder og forventede fremtidige indbetalinger. Engagementer med OIV eller væsentlige svaghedstegn uden OIV, der overstiger 2 % af Bankens kapitalgrundlag, indgår som et tillæg i Bankens solvensbehov med den del af engagementet, som ikke er nedskrevet eller sikkerhedsmæssigt afdækket.

Herudover vurderer Banken, om der samlet set er indikation for værdiforringelse af Bankens udlånsportefølje. Det sker ud fra inddelingen af Bankens kunder i kreditrisikogrupper, hvor kriterierne er ændringer i et antal forklarende makroøkonomiske variable.

På garantier hensættes den provision, Banken modtager for at påtage sig garantien. Provisionen indtægtsføres over risikoperioden. På garantier, der er værdiforringede og vurderes at blive effektive, foretages hensættelse svarende til Koncernens forventede tab.

Aconto afskrivninger foretages, når det konstateres, at et tab er uundgåeligt. Banken foretager en løbende vurdering heraf. Ved større værdiforringelser foretages en konkret vurdering minimum fire gange årligt. Endelig afskrivning sker i forbindelse med sagens afslutning (konkurs, gældssanering mv.).

Banken foretager jævnligt opfølgning på afskrevne fordringer.

På engagementer, hvor det skønnes, at rentetilskrivning blot vil medføre et yderligere tab for Banken, standses renteberegningen. Bankens krav på renter er dog fortsat opretholdt.

Idet Banken følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., henvises til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen for de regnskabsmæssige definitioner.

Eksponeringer og nedskrivninger

Den samlede værdi af Koncernens vægtede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager 2.957.869 t.kr. pr. 31.3.2014. De samlede udlån og garantier før værdiansatte sikkerheder og nedskrivninger andrager 2.052.490 t.kr. pr. 31.3.2014.

Eksponeringer, hvorpå der er objektiv indikation for værdiforringelse og dermed nedskrevet individuelt er vist nedenfor fordelt på brancher pr. 31.3.2014:

t.kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug, fiskeri	18.323	9.265	99
Industri og råstofudvinding	3.672	2.631	-275
Energiforsyning	11.331	706	-777
Bygge og anlæg	2.797	2.872	-191
Handel	19.146	16.366	4.330
Transport, hoteller og restaurationsvirksomhed	12.384	10.928	2.186
Information og kommunikation	591	305	-3
Finansiering og forsikring	67.474	46.647	-1.365
Fast Ejendom	49.094	23.651	3.206
Øvrigt erhverv	2.785	2.092	200
I alt erhverv	187.597	115.463	7.410
Private	123.629	84.737	4.721
I alt	311.226	200.200	12.131

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo perioden (indeværende år) fratrukket nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt ej tidligere nedskrevet, nu tabt (afskrevet) i året

Den samlede værdi af Koncernens misligholdte fordringer (engagementer hvor der har været væsentligt overtræk i mere end 90 dage) andrager 4.762 t.kr. pr. 31.3.2014.

Kunder med individuel nedskrivning/hensættelse har fordringer på samlet 296.082 t.kr. og garantier for samlet 15.144 t.kr. Der er gruppevist vurderede nedskrivninger på kunder med samlet udlån for 1.383.025 t.kr. ligesom der er gruppevist vurderet hensættelser på kunder med garantier for i alt 23.759 t.kr.

Det bemærkes, at Banken til beregning af de gruppevise nedskrivninger for udlån anvender model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter (LOPI). Modellen nedskriver på lån hvor der har været en negativ udvikling i det pågældende låns branche. Nye lån nedskrives således ikke gruppevist, ligesom lån der er nedskrevet individuelt ikke indgår i modellen. Såfremt der sker en negativ udvikling i alle brancher, vil en stor del af lånene blive genstand for gruppevis nedskrivning.

Nedenstående skema viser årets bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger pr.31.3.2014.

t.kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevisse 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	189.277	0	9.249	54	0	0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/ hensættelser i årets løb	19.902	0	281	4	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger /-hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	5.956	0	1.100	10	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	-	-	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	3.023	0	-	-	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/ hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	200.200	0	8.430	48	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger / hensættelser)	296.082	15.144	1.383.025	23.759	0	0

Bankens primære markeds område er Fyn. Følgende tabel viser geografisk fordeling af udlån og garantier. Opgørelsen sker på grundlag af debtors postnummer.

Geografisk fordeling pr. 31.3.2014.

Geografisk område	Andel af udlån og garantier
Fyn	79,2 %
Øvrige Danmark	17,3 %
Udland	3,5 %
I alt	100,0 %

9. Markedsrisikoområdet

Koncernens markedsrisici opgøres efter Finanstilsynets regler.

Bestyrelsen har fastlagt konkrete rammer for direktionens investeringsbeføjelser og bliver minimum hvert kvartal orienteret om de enkelte eksponeringer i forhold til de fastsatte rammer.

Koncernens renterisici er opgjort under hensyntagen til Finanstilsynets retningslinier og fradragsfaktorer, som udtrykker tabsrisikoen ved en generel ændring i renten på 1 procentpoint. Renterisikoen opgøres minimum hvert kvartal.

Koncernen besidder ikke obligationer, der regnskabsmæssigt måles til amortiseret kostpris. Ved en eventuel erhvervelse vil disse indgå i solvensbehovet i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning.

Valutarisici opgøres med baggrund i Finanstilsynets valutakursindikator 1 og opgøres minimum hvert kvartal.

Derivater og afledte finansielle instrumenter opgøres i overensstemmelse med CRD IV. I solvensbehovet indgår modpartsrisikoen herpå med 8,00 %.

10. Eksponeringer i aktier mv. uden for handelsbeholdningen

Koncernens beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen består primært af unoterede sektoraktier, dvs. aktier i finansielle samarbejdspartnere. I flere selskaber omfordeles aktierne, således at Koncernens ejerandel hele tiden afspejler forretningsomfanget med selskabet.

Som udgangspunkt benyttes seneste handelsværdi til værdiansættelse af aktierne. Eksisterer seneste handelskurs ikke, benyttes indre værdi.

Den samlede beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen udgør pr. 31.3.2014 i alt 54.133 t.kr. i kursværdi samt bogført værdi. I 2013 har Banken realiseret gevinster for samlet set 6 t.kr., som følge af salg eller likvidation. De ikke-realiserede gevinster udgør ved udgangen af første kvartal 2014 i alt 2.140 t.kr.

11. Eksponeringer for renterisiko uden for handelsbeholdningen

Arten af renterisiko

Renterisikoen på beholdninger udenfor handelsbeholdningen består af pantebreve, fastforrentet udlån, fastforrentet indlån samt fastforrentede lån til supplerende kapital, og kan afdækkes med et afledt finansielt instrument. Banken anvender efter konkret vurdering afledte finansielle instrumenter for at afdække dele af renteeksponeringen. Afledte finansielle instrumenter indgås som udgangspunkt kun, hvis Bankens samlede renterisiko derved nedbringes.

Begrænsede renterisici accepteres dog blandt andet i tilfælde, hvor der er tale om udlån med forholdsvis kort løbetid.

Renterisiko udtrykker den resultatmæssige effekt i tilfælde af en renteændring på 1 procent.

12. Oplysninger vedrørende securitiseringer

Banken anvender ikke traditionelle eller syntetiske securitiseringer, hvorved forstås transaktioner eller ordninger, hvorved risikoen ved en eksponering eller en pulje af eksponeringer opdeles i trancher, og hvor betalingerne i forbindelse med transaktionen eller ordningen afhænger af udviklingen i eksponeringen/puljen af eksponeringer og rangordningen af trancher afgør fordelingen af tabene i transaktionens eller ordningens levetid.

13. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder

I det følgende afsnit beskrives anvendelsen af kreditrisikoreducerende metoder ved opgørelsen af vægtede eksponeringer. Anvendelsen følger CRD IV.

Netting

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Politikker og procedurer for værdiansættelse og forvaltning af sikkerhedsstillelse

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

- Indlån
- Obligationer og aktier noteret på officiel børs
- Garantier stillet af visse offentlige institutioner samt af pengeinstitutter og forsikringselskaber

Bankens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en aktuel markedsværdibetragtning.

Der er en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at der er en forsvarlig kreditbeskyttelse af udlånene. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning.

Hovedkategorier af sikkerhedsstillelse

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik. Det medfører, at Banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder. I CRD IV er det anført, hvilke finansielle sikkerheder Banken kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse

skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsens stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRD IV kan den finansielle sikkerhedsstilling, som Banken modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontante indskud
- Børsnoterede obligationer
- Børsnoterede aktier
- Børsnoterede Investeringsforeningsbeviser
- Garantier fra den danske stat, regioner og kommuner
- Garantier udstedt af danske institutter

Banken anvender tillige sikkerhedsstilling til risikoreduktion af de enkelte engagementer, typisk i form af pant i fast ejendom.

Markeds- og kreditrisikokonzentration

Banken har ikke finansielle sikkerheder, der er koncentreret i specielle markeder ligesom sikkerhederne ikke er koncentreret i særlige kreditrisikogrupper. Gennem løbende opfølgning sikres det, at der ikke opstår koncentrationer i specielle aktier eller obligationer.

I overensstemmelse med reglerne i CRD IV anvendes finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringskategori sikkerhedernes dækning.

I henhold til CRD IV's regler for afdækning af kreditrisiko ved finansielle sikkerheder fordeler den fuldt justerede værdi af sikkerhederne sig inden for følgende eksponeringskategorier:

Fordeling af finansielle sikkerheder på eksponeringskategorier pr. 31.3. 2014.

i 1.000 kr.	<i>Eksponering</i>
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder	6.982
Eksponeringer mod detailkunder	30.640
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	112
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0

Banken har ikke anvendt garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisiko.

Konzentration og værdiansættelse af sikkerheder ved opgørelse af solvensbehovet er beskrevet i afsnit Sikkerheder og værdiansættelse under punkt 8. Kreditrisiko.

14. Likviditetsrisiko

Koncernens likviditetsrisiko skal være forsvarlig og tilpas forsigtig. Koncernens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinierne i lov om finansiel virksomhed § 152.

Koncernen benytter i sin interne likviditetsstyring en likviditetsmodel for de kommende 12 måneder. Modellen foretager opgørelser under 2 scenarier, dels under forudsætning af at likviditetsudvikling og forfaldsstruktur for gæld og indlån udvikler sig som forventet, og dels under en række skrappe stresstests, hvor likviditeten påvirkes markant i negativ retning ved manglende forlængelse af eksisterende aftaleindlån, manglende forlængelse af al gæld mv.

Banken har ikke likviditetsrisici, der relateres til indlån fra professionelle aktører eller udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder, hvorfor der ikke indgår særskilt likviditetsrisiko ved opgørelse af solvensbehovet.

Udviklingen i udlån og indlån har gennem 1. kvartal 2014 påvirket i Bankens likviditet i tilstræbt opadgående retning. Ved indgangen til året udgjorde udlån 1.518 mio.kr. og indlån 1.821 mio.kr. Dermed havde Banken et indlånsoverskud på 303 mio.kr. Ved udgangen af kvartalet var indlånsoverskuddet 441 mio.kr., idet udlån udgjorde 1.471 mio.kr. og indlån 1.912 mio.kr.

I forhold til lovkrav om likviditet har Banken ved udgangen af første kvartal 2014 en overdækning på 165,8 % mod 169,7 % ultimo 2013. Tilsynsdiamanten fastlægger en grænseværdi for likviditetsoverdækning, der skal være større end 50 %. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 417 mio.kr. og anses for tilfredsstillende.

15. Operationel risiko

Koncernens operationelle risiko indgår i de risikovægtede eksponeringer med 226.504 t.kr. pr. 31.3.2014 og er beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden, jf. CRD IV. 8 % af de risikovægtede eksponeringer med operationel risiko udgjorde 18.120 t.kr. pr. 31.3.2014.

16. Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelsen har stedse fuld opmærksomhed på Koncernens risici og følger regelmæssigt op herpå. Bestyrelsen udøver tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse af Banken og datterselskabet. Bestyrelsen i datterselskabet udgøres af tre medlemmer, hvoraf to er medlemmer af Bankens bestyrelse og en er Bankens administrerende direktør.

Direktionen rapporterer løbende til bestyrelsen på bestyrelsesmøder, herunder om overholdelse af de grænser, der er anført i "Bestyrelsens § 70 instruks til direktionen." Instruksen revurderes af den samlede bestyrelse hvert år.

Revisionsudvalget overvåger for Koncernen bl.a. regnskabsaflæggelsesprocessen, den lovpligtige revision af årsregnskabet samt effektiviteten i Koncernens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer. Koncernen har forretningsgange og arbejdsprocesser, der skal sikre, at relevante afstemninger foretages, og at regnskaber aflægges på et korrekt grundlag.

Henset til Koncernens størrelse er Banken ikke omfattet af lovkrav om intern revision. Banken har en Intern Kontrol med reference til direktionen. Interne kontrolrapporter tilgår formanden for revisionsudvalget og direktionen. Indholdet drøftes i den samlede bestyrelse.

17. Risikovægtede eksponeringer

Opgørelsen af Koncernens samlede risikovægtede eksponeringer sker i overensstemmelse med CRD IV. De risikovægtede eksponeringer opgøres med udgangspunkt i bruttoeksponeringen hos de enkelte kunder med fradrag for specifikke sikkerheder, hvorefter nettoeksponeringen vægtes afhængig af kundens størrelse mv. Ved opgørelse af nettoeksponeringen benytter Koncernen fradrag for eksponeringer mod små- og mellemstore virksomheder.