

Risikostyring i Totalbanken

Pr. 31. marts 2012

Baggrund

Den følgende beskrivelse af risikostyring i Totalbanken er udarbejdet i overensstemmelse med bilag 20 i bekendtgørelse om kapitaldækning nr. 1399 af den 16. december 2011.

Indhold

1. Målsætninger og risikopolitikker
2. Anvendelsesområde
3. Basiskapital
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital
5. Beskrivelse af solvensbehovsmodel mm.
6. Opdeling af solvensbehovet på risikokategorier
7. Modpartsrisiko
8. Kreditrisiko
9. Markedsrisikoområdet
10. Bankens 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

1. Målsætninger og risikopolitikker

Totalbankens målsætninger og risikopolitikker fastlægges i bankens 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 en beredskabsplan i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet.
- f. It-sikkerhedspolitik, herunder en it-beredskabsplan.
- g. Beredskabsplaner for øvrige alvorlige driftsforstyrrelser.
- h. Kommunikationspolitik.
- i. Politik for interessekonflikter på værdipapiriområdet.
- j. Lønpolitik.
- k. Politik for nøglemedarbejdere
- l. Beredskabsplaner for fremskaffelse af kapital og nødplaner

Forretningsmodel, politikker og beredskabsplaner revurderes årligt og er senest revurderede på bestyrelsesmøder i juni og juli 2011.

Det er Totalbankens politik, at den interne styring af de finansielle risici banken 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 Totalbanken eksponeret i følgende risikokategorier:

1. Indtjening og vækst
Risiko for fald i nettorenteindtægter samt risici forbundet med vækst i udlån og andre risikovægtede aktiver.
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 for kursfald på aktiebeholdningen.
 - c. Valutarisiko, der er risikoen for tab på positioner i fremmed mønt ved af ændringer i valutakurser. Risikoen beregnes ved valutaindikator 1 som den største værdi af summen af positioner i valutaer, hvori bankens eksponering udgør et nettotilgodehavende, henholdsvis summen af positioner i valutaer, hvori bankens eksponering udgør en nettoforpligtelse.
 - 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 bankens ejendomsportefølje.
4. Likviditetsrisiko
Risiko for tab som følge af, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan opfyldes med bankens 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 bankens forretningsomfang, 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 bankens størrelse samt kapitalrisici.

Totalbankens bestyrelse har for en række risikokategorier fastsat størrelsesmæssige rammer for de respektive eksponeringers andel af bankens basiskapital.

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

2. Anvendelsesområde

Totalbanken indgår ikke i en koncern. Der indgår ikke i årsrapporten poster der konsolideres, hvorfor der ikke er forskelle i konsolideringsgrundlaget mellem regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i Lov om Finansiell Virksomhed.

3. Basiskapital

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

Kernekapitalen omfatter den udstedte aktiekapital, en andel af hybrid kernekapital samt overført overskud fratrukket immaterielle aktiver og aktiverede udskudte skatteaktiver.

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

Fradrag i kernekapital henholdsvis basiskapital omfatter dels 50% af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af disses aktiekapital; dels kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af summen af bankens kernekapital efter primære fradrag samt supplerende kapital.

Kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af disses aktiekapital består af en unoteret ejerandel i leasingselskabet Dansk Erhvervsfinansiering A/S, ejet i fællesskab med 6 andre banker. Kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af summen af bankens kernekapital efter primære fradrag samt supplerende kapital består af en række mindre ejerandele i kredit- og finansieringsinstitutter, herunder sektorejede selskaber.

Totalbankens basiskapital 31.03.2012 kan specificeres således:

	t.kr.
Aktiekapital	28.000
Overført resultat	222.887
Hybrid kernekapital medregnet i kernekapital	74.058
<i>Kernekapital før primære fradrag</i>	<i>324.945</i>
Lånefinansierede egne aktier	-582
Udskudte skatteaktiver	-35.969
<i>Kernekapital efter primære fradrag</i>	<i>288.395</i>
50% af kapitalandele og ansvarlige lån i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af disses aktiekapital	0
50% af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af bankens basiskapital før fradrag	-2.743
<i>Kernekapital efter sekundære fradrag</i>	<i>285.651</i>
Medregnet supplerende kapital	69.790
Fradrag i supplerende kapital (egenbeholdning af ansvarlig lånekapital)	0
Opskrivningshenlæggelser	1.117
Hybrid kernekapital medregnet i basiskapital	18.169
<i>Basiskapital før fradrag</i>	<i>374.727</i>
50% af kapitalandele og ansvarlige lån i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af disses aktiekapital	-0
50% af kapitalandele i andre kredit- og finansieringsinstitutter, der overstiger 10% af bankens basiskapital før fradrag	-2.743
<i>Basiskapital efter fradrag</i>	<i>371.984</i>

Hybrid kernekapital samt supplerende kapital i form af ansvarlig lånekapital, der indgår i basiskapitalen er beskrevet i det følgende.

Oversigt Supplerende kapital:

	<i>Valuta</i>	<i>Hovedstol</i>	<i>31.03.2012</i>
Hybrid kernekapital	TDKK	92.500	92.500
Forfald			Uden forfald
Fast / variabel rente			Fast
Rentesats			11,149
Næste rentefastsættelse			Ingen
Mulighed for førtidsindfrielse			Ja
Tillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			Kurstillæg 5% i perioden 1.7.2014 til 30.6.2015 og 10% efter 01.07.2015
			Fortsættes næste side

	<i>Valuta</i>	<i>Hovedstol</i>	<i>31.03.2012</i>
Ansvarlig lånekapital	TEUR	3.500	26.040
Forfald			31.10.2015
Fast / variabel rente			Variabel
Rentesats			4,738
Næste rentefastsættelse			30.04.2012
Mulighed for førtidsindfrielse			31.10.2010
Rentetillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			1,50% fra 31.10.2010 1,75% fra 31.10.2013
Ansvarlig lånekapital	TDKK	25.000	25.000
Forfald			16.11.2014
Fast / variabel rente			Variabel
Rentesats			4,200
Næste rentefastsættelse			16.5.2012
Mulighed for førtidsindfrielse			16.11.2011
Rentetillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			1,50%
Ansvarlig lånekapital	TDKK	25.000	25.000
Forfald			3.12.2015
Fast / variabel rente			Variabel
Rentesats			2,520
Næste rentefastsættelse			3.6.2012
Mulighed for førtidsindfrielse			3.12.2012
Rentetillæg efter tidspunkt for mulig førtidsindfrielse			1,50%

Det følger af § 25 i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital nr. 764 af 24. juni 2011, at den ansvarlige lånekapital, der medregnes ved opgørelsen af den supplerende kapital, reduceres med 1) 25 pct. af den udstedte kapital, når der er mindre end tre år og mere end eller to år til forfald, 2) 50 pct. af den udstedte kapital, når der er mindre end to år og mere end eller et år til forfald, 3) 75 pct. af den udstedte kapital, når der er mindre end et år til forfald, og 4) beholdningen af egen ansvarlig lånekapital samt egen ansvarlig lånekapital, der er stillet som sikkerhed for lån eller garantier, reduceret efter nr. 1-3.

I 2010 havde Totalbanken mulighed for at førtidsindfri ansvarlig lånekapital for 3,5 mio.euro. Bestyrelsen benyttede ikke denne mulighed, da strukturen af den ansvarlige lånekapital betyder, at kapitalen medregnes fuldt ud ved opgørelsen af bankens solvens indtil oktober 2012 og i perioden forrentes med en variabel rente på pt. 4,738%.

I 2011 havde Totalbanken mulighed for at førtidsindfri ansvarlig lånekapital for 25 mio.kr. Med baggrund i bankens begrænsede solvensoverdækning, set i sammenhæng med muligheden og prisen for at udstede ansvarlig lånekapital, benyttede bestyrelsen ikke denne mulighed. Ved opgørelsen af basiskapitalen ultimo 2011 er lånet reduceret med 25%.

Reduktioner i den ansvarlige lånekapital påvirker bankens basiskapital og dermed solvensprocent frem til og med ultimo 2015. Påvirkningen afhænger tillige af udviklingen i bankens indtjening og i de vægtede aktiver. Kernekapitalprocenten påvirkes ikke af reduktionen i ansvarlig lånekapital.

Totalbanken forventer et positivt resultat efter skat i 2012 ud fra det foreliggende budget, ligesom der forventes positive resultater i perioden 2013 til 2015 ud fra foreliggende resultatfremskrivninger. Der er ikke udarbejdet resultatforventninger for 2016 og frem, da disse som følge af tidshorisonten ikke tillægges værdi.

Samtidig forventes de vægtede aktiver at falde i de kommende år, primært som følge af et lavere udlån. Det skyldes dels en lav lånelyst hos private husstande og dels, at der arbejdes på at reducere bankens store engagementer.

Med baggrund i reduktioner i den ansvarlige kapital, forventet positiv indtjening og et fald i de vægtede aktiver forventer Totalbanken en uændret til let stigende solvensprocent frem til udgangen af 2015, hvor den ansvarlige lånekapital er fuldt indfriet.

4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital

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

Sigtet med kapitalplanlægningen er, at banken til enhver tid har tilstrækkelig kapital til at dække bankens organiske vækst samt de risici, der allerede er på bøgerne. Lovmæssige restriktioner, herunder begrænsningen for medregning af supplerende kapital i basiskapitalen til 100% af kernekapitalen efter fradrag, holdes for øje.

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

Oplægget baseres på regnskabsmæssige data og nøgletal, herunder resultatopgørelsens komponenter, risikovægtede aktiver, basiskapital 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 engagementer, bankens største engagement isoleret, kunder med finansielle problemer, koncentration af sikkerheder, ejendomme, beholdning af fonds samt valuta og afledte finansielle instrumenter.

Til sikring af, at bankens kapital er tilstrækkelig, også under et negativt konjunkturscenarie, ved beregning af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov, indgår en række stresstests.

Der anvendes et antal stresstests, der beløbsangiver den regnskabsmæssige effekt på bankens resultat, såfremt en række negative begivenheder indtræffer under et ugunstigt kredit- og/eller konjunkturscenarie.

Effekten af de udførte stresstests beregnes i en "worst-case" situation, hvor en række negative forhold indtræffer på en gang. Bankens tilstrækkelige basiskapital skal kunne dække det regnskabsmæssige resultat af de samlede stresstests.

Modelskabelonen er udbygget til at omfatte en lang række risici forbundet med bankens forretningsområder.

For de væsentligste af disse – kreditrisiko, markedsrisiko og operationel risiko – beregner modelskabelonen de beløbsmæssige effekter heraf. Modellen medtager endvidere en række øvrige risici, herunder strategiske risici, omdømmerisiko, særlige risici forbundet med bankens størrelse og kapitalrisiko. Disse øvrige risici kan være svære at beløbsfastsætte beregningsmæssigt og er eventuelt estimerede.

Når beregning af bankens tilstrækkelige basiskapital er udført foretages som kvalitetssikring en sammenholdelse med kreditreservationer opgjort ved en gennemgang af bankens engagementsmasse.

Totalbanken har pr. 31.03.2012 anvendt standardmetoden for kreditrisiko uden for handelsbeholdningen, som anført i bekendtgørelse om kapitaldækning.

5. Beskrivelse af solvensbehovsmodel mm.

Totalbankens bestyrelse har løbende drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra direktionen. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække de identificerede risici.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for bankens solvensbehov, herunder hvilke risikoområder og stressniveauer der bør tages i betragtning ved beregningen af solvensbehovet.

Modellen indeholder en række stresstest, der udføres i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter. I disse test "stresses" de enkelte regnskabs- og budgetposter via en række variable.

Totalbankens stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af indtjening og vækst	<ul style="list-style-type: none"> • Generelt fald i netto renteindtægterne: 12%. • Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17%. • Største beløb af realiseret eller budgetteret vækst i vægtede aktiver: 8%.
Kapital til dækning af kreditrisici	<ul style="list-style-type: none"> • Generel kreditrisiko, nedskrivninger på udlån mv.: 4,27%. af de samlede udlån og garantier • Udlån og garantidebitorer med nedskrivning eller hensættelse: 100% af LGD 1) • Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn: 50% af LGD 1) • Store engagementer: Hvis andelen af engagementsmassen for de 20 største engagementer overstiger 4% af den samlede engagementsmasse beregnes et tillæg 2) • Branchekoncentration: Hvis andelen af engagementer i hver branche overstiger 20% beregnes et tillæg 2)
Kapital til dækning af markedsrisici	<ul style="list-style-type: none"> • Renterisiko: renteændring på 1,35% for poster i handelsbeholdningen og 2,00% for poster uden for handelsbeholdningen. • Rentestrukturrisiko: den korte rente forskydes med 0,70% i én retning, mens renten over 1 år forskydes med 0,70% i modsat retning, begge forskydninger til ugunst for banken. • Obligationer til amortiseret kostpris: forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdien indgår som et tillæg eller fradrag. • Aktierisiko: 30% for aktier i handelsbeholdningen og 15% for aktier i sektorselskaber. • Valutarisiko: Valutaindikator 1 med 2,25% af bankens nettoposition i Euro og 12,00% af øvrige valutaer. • Modpartsrisiko på derivater: 8% af den positive markedsværdi. • Ejendomsrisiko: Fald i værdi af egne ejendomme på 18%.
Kapital til dækning af likviditet	<ul style="list-style-type: none"> • Indlån fra professionelle aktører (kreditinstitutter, pensionskasser og forsikringsselskaber) samt udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder: 2,5%.

Kapital til dækning af operationelle risici	<ul style="list-style-type: none"> Gennemsnit af 3 års rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter: 15%.
---	---

- 1) LGD (Loss given default): bankens vurderede tab efter nedskrivning/hensættelse, hvis engagementerne bliver nødlidende.
- 2) Tillæg for store engagementer og branchekoncentration beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter.

Ud fra Totalbankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter fastsættes det hvilke risici, Totalbanken bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Totalbankes regnskabstal for en række negative og usandsynlige, men ikke utænkelige begivenheder, for derved at se hvordan banken reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af bankens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Totalbanken 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 regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til, hvis instituttet udsættes for en række negative og usandsynlige, men ikke utænkelige begivenheder.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en række risikoområder, som Totalbanken 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	<ul style="list-style-type: none"> Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	<ul style="list-style-type: none"> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Kapitalfremskaffelse

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er enten beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønsmæssigt har vurderet kapitalbehovet på disse risikoområder.

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Totalbankens 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 Totalbanken har påtaget sig. Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Totalbanken 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

Totalbankens solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital	Solvensbehov
Indtjening og vækst	-26.468	-1,1%
Kreditrisici	275.458	11,7%
Markedsrisici	34.415	1,5%
Likviditetsrisici	1.000	0,0%
Operationelle risici	22.484	1,0%
Øvrige risici	10.500	0,4%
Individuelt opgjort solvensbehov	317.389	13,4%
Tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,0%
I alt	317.389	13,4%

Risici for indtjening og vækst

Effekten af et fald i den fremtidige indtjening indgår i solvensbehovet. Tilsvarende afsættes kapital til det største beløb af realiseret eller budgetteret vækst i bankens vægtede aktiver, hvoraf udlån udgør hovedparten.

Kreditrisici

Kreditrisikoen på udlån og garantier er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan henføres hertil. Totalbanken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til generel kreditrisiko samt kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidstnævnte er afhængig af konjunktursituationen for særligt bankens største erhvervskunder.

Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko består i det væsentlige af modpartsrisiko på derivater, aktierisiko på sektoraktier og ejendomsrisiko. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Likviditetsrisiko

Totalbanken har pr. 31.03.2012 ikke likviditetsrisici, der relateres til indlån fra professionelle aktører eller udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder, hvorfor der ikke indgår likviditetsrisiko via stresstest. På baggrund af en god og robust likviditet har ledelsen skønsmæssigt vurderet kapitalbehovet til likviditetsrisiko.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat kapital til dækning af risiko for tab på grund af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici.

Øvrige risici

Øvrige risici omfatter strategiske risici, omdømmerisici, risici i relation til bankens størrelse samt for kapitalfremskaffelse. Heraf udgør kapitalfremskaffelse hovedparten. Bankens ledelse har skønsmæssigt vurderet kapitalbehovet på hvert af disse risikoområder.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel (under punkt 5) for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

Totalbankens opgjorte overdækning/kapitalforhold

Basiskapital efter fradrag	371.984 t.kr.
Tilstrækkelig basiskapital	317.389 t.kr.
Solvensoverdækning	54.595 t.kr.
Solvensprocent	15,7 %
Solvensbehov	13,4 %
Solvensoverdækning	2,3 %-point

Totalbankens lovmæssige overdækning/kapitalforhold

Basiskapital efter fradrag	371.984 t.kr.
Lovkrævet basiskapital	189.120 t.kr.
Solvensoverdækning	181.864 t.kr.
Solvensprocent	15,7 %
Solvenskrav	8,0 %
Solvensoverdækning	7,7 %-point

Solvensbehov og solvensoverdækning

Totalbanken har opgjort solvensoverdækningen til 2,3 %-point ud fra et solvensbehov på 13,4% og en faktisk solvensprocent på 15,7%. I det opgjorte solvensbehov udgør kreditrisikoen på nogle få, store erhvervskunder en væsentlig andel. Kreditrisikoen søges reduceret gennem nedbringelse af engagementer og etablering af yderligere sikkerheder.

Finanstilsynet har i januar 2012 gennemgået bankens 30 største engagementer samt stikprøver af 120 øvrige engagementer. Ved gennemgangen er de enkelte engagementers bonitet og værdiansættelsen af deponerede sikkerheder vurderet. Risikoen på disse engagementer er således kritisk vurderet og indgår i det beregnede solvensbehov.

Bestyrelsen finder den opgjorte overdækning for begrænset og har udarbejdet en handlingsplan med henblik på at styrke solvensoverdækningen gennem 2012.

7. Modpartsrisiko

Totalbanken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17.

Totalbanken 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 kontrakternes nominelle hovedstole med løbetidsafhængige procentsatser fastsat i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I forbindelse med Totalbankens fastsættelse af den tilstrækkelige basiskapital afsættes kapital svarende til 8 % af den positive markedsværdi af derivaterne.

I Totalbankens 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. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, er på 84.310 t.kr. pr. 31.03.2012.

Værdien af Totalbankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16 punkt 8-12 udgør 80.285 t.kr. pr. 31.03.2012.

Totalbanken anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisiko.

Totalbanken har ved fastsættelse af tilstrækkelig basiskapital i forbindelse med modpartseksponeringer reserveret et beløb hertil. Kapitalreservationen omfatter såvel modpartsrisici som øvrige kreditrisici.

Det er Totalbankens politik, at der generelt ikke tages særskilt sikkerhed for modpartsrisici, men at behovet for sikkerhedsstilling 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 kunder fra markedsområdet. Totalbanken har sit primære virke på Fyn med særlig vægt på kommunerne Odense, Assens og Middelfart.

Totalbanken ønsker at betjene både privatkunder og erhvervs-kunder med en sund økonomi. På udlånsiden ønsker Totalbanken primært helkundeforhold. Der tilstræbes en ligelig fordeling mellem privatkunder og erhvervs-kunder.

På privatkundesiden ønskes primært fokus på udlån til bonitetsmæssigt stærke privatkunder. På erhvervsiden 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 revurderes minimum årligt af bankens bestyrelse. Det følgende er et uddrag af bankens kreditpolitik, der findes på bankens hjemmeside www.totalbanken.dk.

Bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket indebærer, at kreditgivning i banken bør ske med afsæt i nedenstående principper.

- Målgruppen privatkunder og erhvervs-kunder med en sund økonomi.
- Nyetablerede erhvervs-kunder: Banken stiller finansiering til rådighed for nye virksomheder, der ønsker at etablere sig i bankens markedsområde baseret på en forudgående kvalificeret kreditvurdering.
- Projektfinansiering: Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for projektfi-nansiering.
- Udenlandske aktiviteter: Banken stiller i begrænset omfang finansiering til rådighed for kun-ders investeringer i udenlandske aktiviteter.

I overensstemmelse med Tilsynsdiamanten er det bankens målsætning, at summen af udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne "fast ejendom" samt "bygge og anlægsvirksomhed" på intet tidspunkt overstiger 25% af bankens samlede udlån og garantier.

For alle øvrige brancher tilstræber banken, at de samlede udlån og garantier ikke overstiger 15% til hver enkelt branche.

Som udgangspunkt ønsker banken ikke engagementer, der efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder, udgør over 10% af bankens basiskapital efter fradrag. I de tilfælde, hvor

banken stiller tabsgaranti for realkreditfinansiering i henhold til samarbejdsaftaler, kan et engagement efter fradrag for særlig sikre dele og modtagne sikkerheder overstige 10% af bankens basiskapital efter fradrag.

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. Totalbanken udbyder ikke lånefinansierede investeringsprodukter målrettet egne aktier.

Der skal ske en løbende fyldestgørende, opdateret og forsigtig værdiansættelse af sikkerheder. Værdiansættelsen af pantsatte sikkerheder sker med baggrund i realisationsværdi. Maksimal 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.:

Type	Ejendom	Subrogation Realkredit 1)	Noterede værdi- papirer	Biler	Anden sikkerhed	I alt	Andel
Branche							
Landbrug	154.276	0	6.259	0	31.963	192.499	14%
Fast ejendom samt bygge og anlæg	266.321	167.434	8.244	167	20.901	463.065	32%
Andre erhverv	80.021	43.881	23.139	39.064	113.152	299.256	21%
Private	278.731	70.533	20.334	27.567	67.026	464.190	33%
I alt	779.349	281.848	57.975	66.798	233.041	1.419.010	100%
Andel	55%	20%	4%	5%	16%	100%	

1) Subrogation realkredit omfatter værdien af bankens 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. Totalbankens 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 95% af handelsværdien med udgangspunkt i en rentabilitetsberegning med forsigtige realistiske afkastkrav. 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 konstateret handelsværdi, vurdering fra kreditforening eller ejendomsmægler, såfremt ejendommen er handlet eller vurderet inden for de seneste tre år. Alternativt anvendes offentlig ejendomsvurdering. Herfra fratrækkes kontantværdien af foranstående hæftelser.

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

Kautioner fra privatpersoner og virksomheder værdiansættes ikke, uagtet banken tillægger disse

værdi i en realisationssituation.

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

Bankens 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 klasser 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

Totalbanken 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 bankens kreditbeslutninger træffes i dette regi.

Totalbanken har ved indgangen til 2012 styrket bankens kreditfunktion. Større engagementer samt engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse bevilges af bankens kreditaftdeling eller af bankens direktion og bestyrelse efter forudgående kvalitetssikring i kreditaftdelingen.

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

Nedskrivnings- og hensættelsespolitik

Totalbanken gennemgår løbende, om der ud fra regnskabsbekendtgørelsen er objektive kriterier for værdiforringelse (OIV) på engagementer med bankens kunder. Tildeling af OIV sker dels ud fra kreditrisikoklasser og på større engagementer ud fra en individuel vurdering.

På engagementer med OIV fastlægges nedskrivningsbehovet ud fra den vurderede værdi af deponerede sikkerheder og forventede fremtidige indbetalinger. I det omfang engagementer med OIV ikke nedskrives helt eller delvist, indgår engagementet som et tillæg i bankens solvensbehov med den del af engagementet, som ikke er 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, Totalbanken modtager for at påtage sig garantien. Provisjonen indtægtsføres over risikoperioden. På garantier, der er værdiforringede og vurderes at blive effektive, foretages hensættelse svarende til bankens 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 Totalbanken 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 Totalbankens vægtede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensynet til virkninger af kreditrisikoreduktion andrager 3.623.311 t.kr. pr. 31.03.2012. De samlede udlån og garantier før værdiansatte sikkerheder og nedskrivninger andrager 2.607.515 t.kr. pr. 31.03.2012.

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

t.kr.	Udlån og garanti-debitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser 31.03.2012	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden *)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug, fiskeri	22.002	17.991	2.135
Industri og råstofudvinding	6.872	6.872	-66
Energiforsyning	36.261	25.337	-2.131
Bygge og anlæg	5.927	5.722	405
Handel	22.995	22.547	2.139
Transport, hoteller og restaurationsvirksomhed	8.245	7.492	767
Information og kommunikation	1.659	1.637	-21
Finansiering og forsikring	68.124	55.699	6.910
Fast Ejendom	77.497	71.239	2.239
Øvrigt erhverv	454	345	211
I alt erhverv	250.036	214.881	12.589
Private	59.445	32.042	-321
I alt	309.481	246.923	12.268

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo perioden (indeværende år) fratrukket nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt endeligt tabt (afskrevet) i året

Totalbankens primære markeds område er Fyn med særlig vægt på kommunerne Odense, Assens og Middelfart. Følgende tabel viser geografisk fordeling af udlån og garantier. Opgørelsen sker på grundlag af debtors postnummer.

Geografisk fordeling

Geografisk område	Andel af udlån og garantier
Fyn	85,6%
Øvrige Danmark	14,2%
Udland	0,2%
I alt	100,0%

Den samlede værdi af Totalbankens misligholdte fordringer (engagementer hvor der har været væsentligt overtræk i mere end 90 dage) andrager 612 t.kr. pr. 31.03.2012

Kunder med individuel nedskrivning/hensættelse har fordringer på samlet 410.697 t.kr. og garantier for samlet 10.353 t.kr. Der er gruppevist vurderede nedskrivninger på kunder med

samlet udlån for 1.601.806 t.kr. ligesom der er gruppevist vurderet hensættelser på kunder med garantier for i alt 35.913 t.kr.

Det bemærkes, at Totalbanken 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:

t.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	231.989	1.250	7.967	96	0	0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	20.362	0	1.003	12	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/-hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	5.428	0	1.301	20	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	0	0	-	-	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	246.923	1.250	7.669	88	0	0
Summen af udlån og garanti-debitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	410.697	10.353	1.601.806	35.913	0	0

9. Markedsrisikoområdet

Totalbankens 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.

Bankens 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.

I solvensbehovet indgår renterisikoen for poster i handelsbeholdningen med et stressniveau, der svarer til en rentestigning eller et rentefald på 1,35%, og for poster uden for handelsbeholdningen med 2,00%.

Ved renteændringer forskydes rentekurven ikke nødvendigvis parallelt. I solvensbehovet stresstesttes rentestrukturrisikoen med udgangspunkt i, at den korte rente på 1 år og derunder forskydes med 0,70% i én retning, mens renter over 1 år forskydes med 0,70% i modsat retning, begge forskydninger til ugunst for banken. Den største forskydning, og ikke summen af de to forskydninger, indgår i solvensbehovet.

Totalbanken 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. I solvensbehovet indgår valutarisikoen med 2,25% af valutaindikator 1 for Euro og 12,00% for øvrige valutaer.

Derivater og afledte finansielle instrumenter opgøres i overensstemmelse med bekendtgørelse om kapitaldækning. I solvensbehovet indgår modpartsrisikoen herpå med 8,00%.

Risikoen for værdifald på bankens egne ejendomme indgår i solvensbehovet med 18,00% af den bogførte værdi. Bankens ejer ikke ejendomme gennem datterselskaber eller tilknyttede virksomheder.

På markedsrisikoområdet er solvenskravene pr. 31.03.2012 opgjort som anført nedenfor:

t.kr.	Risikovægtede poster	Solvenskrav
Poster med positionsrisiko: gældsinstrumenter	117.309	9.385
Poster med positionsrisiko: aktier m.v.	226	18
Poster med positionsrisiko: råvarer	0	0
Poster med modpartsrisiko:	50.190	4.015
Poster med leverings risiko m.v.:	0	0
Poster med optionstillæg:	0	0
Samlet valutaposition:	7.064	565

Totalbankens risikovægtede poster med markedsrisiko udgjorde 117.309 t.kr. pr. 31.03.2012. 8% af de risikovægtede poster med markedsrisiko udgjorde 9.385 t.kr. pr. 31.03.2012.

10. Bankens eksponeringer i aktier mv. uden for handelsbeholdningen

Totalbankens beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen består primært af unoterede sektoraktier, dvs. aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere. I flere selskaber omfordes aktierne, således at bankens 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. 31.03.2012 i alt 86.036 t.kr. i kursværdi samt bogført værdi. I 2012 har banken realiseret gevinster for samlet set -24 t.kr., som følge af salg eller likvidation. De ikke-realiserede gevinster udgør for 2012 i alt -39 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 ansvarlig supplerende kapital.

For at eliminere bankens renterisiko afdækkes som oftest med et afledt finansielt instrument. I 2012 har banken anvendt afledte finansielle instrumenter for at afdække 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.

12. Oplysninger vedrørende securitiseringer

Totalbanken 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 ordningen levetid.

13. Oplysninger vedrørende de kreditrisikoreducerende metoder

I det følgende afsnit beskrives anvendelsen af kreditrisikoreducerende metoder ved opgørelsen af vægtede aktiver. Anvendelsen følger bekendtgørelse om kapitaldækning.

Netting

Totalbanken anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

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 pengeinstitutter og forsikringselskaber

Totalbankens 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

Totalbanken 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 kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 7, pkt. 58-61, 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 kapitaldækningsbekendtgørelsens afgrænsninger i bilag 7 kan den finansielle sikkerhedsstillelse, 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

Totalbanken anvender tillige sikkerhedsstillelse til risikoreduktion af de enkelte engagementer, typisk i form af pant i fast ejendom og løsøre. Værdien af sikkerheden vurderes med baggrund i dagsværdi eller anden aktuel værdiansættelse, fratrukket margin til dækning af omkostninger liggetidsomkostninger samt prisafslag.

Markeds- og kreditrisikokoncentration

Totalbanken har ikke 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 kapitaldækningsbekendtgørelsen anvendes finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringskategori sikkerhedernes dækning.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsens 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:

t.kr.	Eksponering
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder	20.121
Eksporeringer mod detailkunder	38.240
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	249
Eksporeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0

Anvendte garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisiko fordeler sig inden for følgende eksponeringskategorier:

Fordeling af garantier og kreditderivater på eksponeringskategorier:

t.kr.	Eksponering
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksporeringer mod erhvervsvirksomheder	0
Eksporeringer mod detailkunder	0
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksporeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0

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

14. Likviditetsrisiko

Det er Totalbankens politik at have et likviditetsberedskab, som til enhver tid sikrer bankens likviditetsbehov. Totalbankens umiddelbare likviditetsberedskab opgøres efter retningslinierne i lov om finansiel virksomhed § 152.

Totalbanken 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.

Totalbanken har ikke likviditetsrisici, der relateres til indlån fra professionelle aktører eller udstedte obligationer med en restløbetid under 6 måneder, hvorfor der ikke indgår likviditetsrisiko via stresstest ved opgørelse af solvensbehovet. På baggrund af en god og robust likviditet har ledelsen skønsmæssigt vurderet kapitalbehovet til likviditetsrisiko til 1 mio.kr.

Udviklingen i udlån og indlån i 2012 har påvirket i bankens likviditet positivt. Ved indgangen til året udgjorde udlån 1.815 mio.kr. og indlån 1.886 mio.kr. Dermed havde banken et indlåns-

overskud på 71 mio.kr. Ved kvartalets udgang var indlånsoverskuddet 53 mio.kr., idet udlån udgjorde 1.771 mio.kr. og indlån 1.824 mio.kr.

I forhold til lovkrav om likviditet har Totalbanken ved udgangen af kvartalet en overdækning på 131,1% mod 166,8% ultimo 2011. Tilsynsdiamanten fastlægger en grænseværdi for likviditetsoverdækning, der skal være større end 50%. Overdækningen svarer til en likviditetsreserve på 374 mio.kr. og anses for tilfredsstillende.

Som allerede meddelt udstedte Totalbanken i juni 2010 et variabelt forrentet obligationslån på nominelt 500 mio.kr. Udstedelsen er garanteret af Finansiell Stabilitet, på vegne af den danske stat. Obligationslånet udgør seniorkapital og skal indfries til kurs 100 senest den 24. juni 2013, hvilket indgår i bankens handlingsplan for likviditet.

Med baggrund i en tilfredsstillende udvikling i likviditeten har Totalbanken i marts 2012 førtidsindfriet 150 mio.kr. af obligationslånet på 500 mio.kr. . Indfrielsen medfører en årlig besparelse på renteudgifter i niveauet 2,5 mio.kr. og reducerer bankens lovbestemte likviditetsoverdækning til niveauet 131%. Dermed har Totalbanken fortsat en god overdækning til grænseværdien på 50% i Tilsynsdiamanten. Likviditetsoverdækningen efter delindfrielsen svarer til en likviditetsreserve på 374 mio.kr.

Bankens handlingsplan for likviditet følges og omfatter indfrielse af de resterende udstedte obligationer med 350 mio.kr. senest ved udløb i 2013.

Totalbanken har ikke benyttet muligheden for at belåne bankens udlån i Nationalbanken. Muligheden er prismæssig attraktiv og ses som en reserve, der kan benyttes, afhængig af den prismæssige udvikling på anden likviditet.

15. Operationel risiko

Totalbankens operationelle risiko beregnet i overensstemmelse med basisindikatormetoden, jf. bekendtgørelse om kapitaldækning, udgør 281.053 t.kr. pr. 31.03.2012. 8% af de risikovægtede poster med operationel risiko udgjorde 22.484 t.kr. pr. 31.03.2012.

Ved opgørelse af bankens solvensbehov stresstesttes den operationelle risiko og indgår med den manglende indtjening, der ville opstå ved et fald på 15,00% af de seneste 3 års gennemsnitlige netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter. Kapitalbehovet til operationel risiko udgør 22.484 t.kr. pr. 31.03.2012.

16. Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelsen har stedse fuld opmærksomhed på Totalbankens risici og følger regelmæssigt op herpå. Bestyrelsen udøver tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse af banken. 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 bl.a. regnskabsaflæggelsesprocessen, den lovpligtige revision af årsregnskabet samt effektiviteten i bankens interne kontrolsystemer og risikostyringssystemer. Totalbanken har forretningsgange og arbejdsprocesser, der skal sikre, at relevante afstemninger foretages, og at regnskaber aflægges på et korrekt grundlag.

Henset til bankens størrelse er Totalbanken ikke omfattet af lovkrav om intern revision. Totalbanken har en Intern Kontrol, der med reference til direktionen arbejder efter retningslinier tilsvarende intern revision. Interne kontrolrapporter tilgår formanden for revisionsudvalget og direktionen. Indholdet drøftes i den samlede bestyrelse.