

Risikorapport 2019

Indhold

Indledning.....	3
1. Målsætninger og politik for risikostyring	4
1.1. Ledelseserklæringer (CRR 435, litra e & f)	7
1.2. Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (CRR 435, stk. 2)	8
2. Anvendelsesområde (CRR 436)	8
3. Kapitalgrundlag (CRR 437)	8
4. Kapitalkrav (CRR 438)	9
4.1 Metode til opgørelse af tilstrækkelig kapital (CRR 438, litra a & b)	9
4.2. Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse (CRR 438, litra c)	13
5. Eksponeringer mod modpartsrisiko (CRR 439)	14
6. Kapitalbuffere (CRR 440)	14
7. Indikatorer for global systemisk betydning (CRR 441)	15
8. Kreditrisikojusteringer (CRR 442).....	15
8.1. Definition af "misligholdte" og "værdiforringede" fordringer samt beskrivelse af anvendte fremgangsmåder og metoder til beregning af nedskrivninger	15
8.2. Samlede eksponeringer (CRR 442, litra c)	15
8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer (CRR 442, litra d)	16
8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse (CRR 442, litra e)	16
8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid (CRR 442, litra f).....	17
8.6. Misligholdte og værdiforringede fordringer (CRR 442 litra g).....	17
8.7. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer (CRR 442 litra h).....	18
8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer (CRR 442 litra i)..	18
9. Behæftede og ubehæftede aktiver (CRR 443)	19
10. Anvendelse af ECAI'er (CRR 444)	20
11. Eksponering mod markedsrisiko (CRR 445)	21
12. Operationel risiko (CRR 446)	21
13. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (CRR 447)	21
14. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (CRR 448).....	22
15. Eksponering mod securitiseringspositioner (CRR 449)	22
16. Aflønningspolitik (CRR 450)	22
17. Gearing (CRR 451)	23
18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (CRR 452)	25
19. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (CRR 453).....	26
20. Anvendelse af den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko (CRR 454).....	27
21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (CRR 455).....	27
22. IFRS 9 overgangsordning	27

Indledning

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af bankens oplysningsforpligtelser i henhold til CRD IV, søjle III-reglerne. Offentliggørelsen sker på bankens hjemmeside: www.nordfynsbank.dk

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten.

Det er bankens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene i søjle-III-oplysningerne som forskrevet i CRR forordningen.

Rapporten er udarbejdet på koncernniveau og er opbygget kronologisk således, at CRR forordningens artikel 431 – 455 følges.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten 2019 for Nordfyns Bank.

1. Målsætninger og politik for risikostyring

Nordfyns Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper og betragter risikostyringen som et væsentligt fokusområde. De væsentlige risikoområder for Nordfyns Bank koncernen er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici.

Bestyrelsen fastlægger relevante risikopolitikker, principper for risiko- og kapitalstyring samt rammer for de enkelte områder. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med koncernens aktiviteter.

Formålet med Nordfyns Bank koncernens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

På de enkelte risikoområder er det koncernens overordnede politik, at koncernen alene vil påtage sig de risici, der er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, koncernen drives efter, og som koncernen har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Nordfyns Banks risikostyring behandles endvidere i risikoudvalget samt i revisionsudvalget. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af den samlede bestyrelse. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold samt at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at vurdere bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt påse, at risikostrategien implementeres korrekt i organisationen.

Nordfyns Bank har i henhold til lovgivningen udpeget en risikoansvarlig. Den risikoansvarlige udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om Nordfyns Bank koncernens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikofaktorer påvirker eller kan påvirke Nordfyns Bank koncernen. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Kreditrisiko

Den væsentligste risiko i koncernen er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af, at kunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelse. Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for kreditgivning og foretager bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er vedtaget og fastlagt af bestyrelsen. Koncernens kreditpolitik fastlægger, at koncernens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

- Koncernens målgruppe er privatkunder, og små og mellemstore erhvervs-kunder (SMV) med en sund økonomi, for bankkunder primært på Fyn og i Fredericia kommune, Kolding kommune samt Vejle kommune, og for leasingkunder i hele landet.
- Koncernen ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10% af kapitalgrundlaget.
- Koncernen ønsker en god spredning på brancher. I overensstemmelse med tilsynsdiamantens pejlemærke for ejendoms-eksponeringer, er det koncernens målsætning, at udlån og garantier, der vedrører branchen "fast ejendom" samt "gennemførelse af byggeprojekter" er væsentligt under 25% af koncernens samlede udlån og garantier.

For erhverv inkl. offentlige myndigheder må den samlede eksponering (udlån og garantier før nedskrivninger) maksimalt være på 50% af bankens samlede udlån og garantier før nedskrivning.

- Koncernen ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.

Koncernens kreditrisiko overvåges løbende. Kreditafdelingen har ansvaret for overvågning af den samlede kreditrisiko samt rapportering til direktion og bestyrelse. Den daglige styring af koncernens kreditrisici foretages af kunderådgivere og filialer, hvor hver enkelt medarbejder har fået tildelt en bevillingsramme.

Kvartalsvist foretages en gennemgang af alle eksponeringer, som vurderes at være risikofyldte. Der foretages en nedskrivningsberegning og eventuel nedskrivning på eksponeringer, hvor der er objektiv indikation for kreditforringelse.

Markedsrisici

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af, at markedsværdien af koncernens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsf forholdene, herunder renteændringer. Markedsrisikoen omfatter renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Bestyrelsen fastlægger overordnede politikker, principper og rammer for styring af markedsrisici.

Koncernens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at koncernen ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært investeres i danske realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender koncernen afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som koncernen har påtaget sig.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko koncernen ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for koncernens markedsrisiko:

- Renterisikoen, opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen totalt set ikke må overstige +/- 4% af kernekapitalen.
- Valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor koncernen har et nettotilgodehavende, og valuter, hvor koncernen har en nettogæld (valutaindikator 1) ikke må overstige 10% af kernekapitalen.
- Aktierisikoen opgjort som værdier af aktier og afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner ikke må overstige følgende grænser:
 - Handelsbeholdning: 5% af kernekapitalen.
 - Unoterede aktier inkl. Investeringsforeningsbeviser: 2% af kernekapitalen
 - Koncernen ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for unoterede danske aktier.

Bestyrelsens instruks til direktionen fastsætter direktionens rammer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i markedsrisici og udnyttelse af tildelte risikorammer.

Direktionen kan videregive dele af risikorammerne til enkelte medarbejdere og den daglige styring af markedsrisici sker ved hjælp af interne instrukser og retningslinjer til hver enkelt medarbejder.

Finansafdelingen har ansvaret for løbende overvågning og opgørelse af markedsrisici samt rapportering til direktion og bestyrelse. Såfremt der er positioner, som overskrider de fastlagte rammer og beføjelser, rapporteres dette straks til direktionen. Såfremt en position overskrider direktionens samlede rammer og beføjelser, rapporteres der straks til bestyrelsen herom.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for tab som følge af, at det ikke er muligt at fremskaffe den nødvendige finansiering til dækning af likviditetsbehovet.

Bestyrelsen har vedtaget en likviditetspolitik, som angiver rammerne for koncernens likviditetsstyring, herunder mål og politikker mv. som rapportering på likviditetsområdet inkl. likviditetsprognoser.

Bestyrelsen har endvidere udarbejdet en likviditetsberedskabsplan, som angiver konkrete tiltag til forbedring af likviditeten, som koncernen kan iværksætte, hvis likviditetsprognoserne ikke kan leve op til politikkerne.

Koncernen ønsker en forsvarlig likviditetsrisiko, hvilket bl.a. indebærer, at likviditetsberedskabet skal være så robust, at der under et stress-scenarium skal være tilstrækkelig likviditet til at opfylde likviditetsbehovet. Der er en målsætning om, at likviditetmålet Liquidity Coverarage Ratio (LCR), der stiller krav til likviditetsbufferens størrelse og sammensætning i forhold til et stressscenarie af pengestrømmene på 30-dages sigt, skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav. Det er endvidere koncernens målsætning, at kundeindlån skal finansiere kundeudlånene, således at koncernens afhængighed af ekstern funding minimeres.

Finansafdelingen har ansvaret for den løbende rapportering om koncernens likviditetssituation. Direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om koncernens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Operationelle risici

Nordfyns Bank er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og handlinger, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Koncernens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Det er koncernens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Koncernen har endvidere udarbejdet forskellige politikker, skriftlige forretningsgange og interne kontroller for at minimere operationelle risici. Nordfyns Bank har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til, at koncernen til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Et væsentligt område ved vurderingen af koncernens operationelle risici er it-forsyningen. Koncernen har udarbejdet en it-sikkerhedspolitik samt nød- og beredskabsplaner i tilfælde af manglende it-faciliteter eller lignende krisesituation. Nordfyns Banks dataleverandør er Bankdata, som har dublering af systemer og drift på alle væsentlige områder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange mv. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

1.1. Ledelseserklæringer (CRR 435, litra e & f)

Nordfyns Banks bestyrelse og direktion har den 18. februar 2020 godkendt risikoreporten for 2019.

Det er bestyrelsens vurdering, at koncernens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer er tilstrækkelige i forhold til koncernens profil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af koncernens overordnede risikoprofil i tilknytning til koncernens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af koncernens risikoforvaltning, herunder af, hvordan koncernens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern kontrol, koncernens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. af bestyrelsen indhentede supplerende oplysninger eller redegørelser.

En gennemgang af forretningsmodel og politikker viser, at forretningsmodellens overordnede krav til de enkelte risikoområder fuldt og dækkende udmøntes i de enkelte politikkers mere specificerede grænser, at en gennemgang af bestyrelsens retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser viser, at de fastsatte grænser i de enkelte politikker fuldt og dækkende udmøntes i de underliggende retningslinjer til direktionen og videregivne beføjelser, at de reelle risici ligger inden for grænserne, fastsat i de enkelte politikker og i videregivne beføjelser, og at det på den baggrund er bestyrelsens vurdering, at der er overensstemmelse mellem forretningsmodel, politikker, retningslinjer og de reelle risici inden for de enkelte områder.

Koncernens forretningsstrategi er baseret på koncernens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder. Koncernen ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af koncernens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som koncernen påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modparter. Koncernen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Koncernen ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen og sikrer den fornødne handlefrihed, herunder kapital til fremtidig vækst. Det er koncernens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til det enhver tid opgjorte solvensbehov tillagt kapitalbevaringsbuffer, kontracyklisk buffer og NEP-tillæg, skal udgøre mindst 3,0 procentpoint. Aktuelt udgør kapitaloverdækningen 3,3 procentpoint.

Den af bestyrelsen besluttede maksimale risikotolerance styres via de fastsatte grænser i de enkelte politikker. Derudover forholder bestyrelsen sig til de grænser, der er gældende i tilsynsdiamanten, jf. nedenstående tabel, der dels viser tilsynsdiamantens maksimalt tilladte grænseværdier, samt bankens aktuelle tal for diverse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Nordfyns Banks opfyldelse pr. 31/12 -2019
Summen af 20 største eksponeringer	< 175%	88%
Udlånsvækst	< 20%	-0,7%
Ejendomseksponering	< 25%	9,7%
Funding ratio	< 1,0	0,52
Likviditetspejlemærke	> 100%	713%

1.2. Oplysninger vedrørende ledelsessystemer (CRR 435, stk. 2)

Nordfyns Banks bestyrelse og direktionens øvrige ledelsesposter ud over ledelsesposter i banken fremgår af ledelsesberetningen i årsrapporten 2019 side 9 - 10.

Nordfyns Bank følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om koncernens risici til at sikre en forsvarlig drift af koncernen. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på hjemmesiden. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i nominerings- og aflønningsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på hjemmesiden.

Nordfyns Banks bestyrelse har i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4, vedtaget en politik for mangfoldighed. Det fremgår af denne, at banken ønsker en sammensætning i bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, og alder.

Nordfyns Bank har i medfør af lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg, som består af den samlede bestyrelse. Eventuelle punkter til behandling i risikoudvalget er på dagsorden på hvert bestyrelsesmøde. Der har i 2019 været afholdt 11 ordinære bestyrelsesmøder samt et bestyrelsesmøde, hvor årsrapporten mv. er behandlet og godkendt.

2. Anvendelsesområde (CRR 436)

Formålet med denne rapport er at give indblik i Nordfyns Banks risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne i risikorapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Koncernoplysningerne omfatter ud over moderselskabet Aktieselskabet Nordfyns Bank datterselskabet Nordfyns Finans A/S. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering.

Opgørelsen af de risikoeksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af de risikoeksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele mv. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen. Derved består der for nogle poster en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

3. Kapitalgrundlag (CRR 437)

For en afstemning mellem den regnskabsmæssige egenkapital og kapitalgrundlaget i henhold til kapitaldækningsreglerne henvises til note 35 side 46 i årsrapporten for 2019.

For en beskrivelse af efterstillede kapitalindskud henvises til note 32 side 44 i årsrapporten for 2019.

4. Kapitalkrav (CRR 438)

4.1 Metode til opgørelse af tilstrækkelig kapital (CRR 438, litra a & b)

Nordfyns Bank koncernen metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger koncernens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

I ICAAP'en identificeres de risici, som koncernen er eksponeret overfor med henblik på at vurdere risikoprofilen. Når risiciene er identificeret, vurderes det, hvordan disse eventuelt kan reduceres, f.eks. ved forretningsgange, beredskabsplaner m.m. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Den interne kapital (solvensbehovet) er koncernens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som koncernen påtager sig. Nordfyns Banks bestyrelse har kvartalsvise drøftelser omkring fastsættelsen af den interne kapital (solvensbehovet), for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra koncernens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på den interne kapital (solvensbehovet), herunder stressniveauer samt vækstforventninger. Dette gælder også, selvom tilsynets benchmarks anvendes. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af koncernens henholdsvis bankens interne kapital (solvensbehov), som skal være tilstrækkelig til at dække risici og understøtte nuværende og kommende aktiviteter.

Herudover drøfter bestyrelsen en gang om året indgående opgørelsesmetoden for koncernens og bankens interne kapital (solvensbehov), herunder hvilke risikoområder og benchmarks der bør tages i betragtning ved beregningen af den interne kapital (solvensbehovet).

Den interne kapital (solvensbehovet) opgøres ved en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i koncernens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Nordfyns Bank koncernen anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8% af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i tilsynets vejledning benchmarks for, hvornår tilsynet som udgangspunkt vurderer, at søjle I ikke er tilstrækkelig inden for de enkelte risikoområder, hvorfor der skal afsættes tillæg i solvensbehovet. Endvidere er der i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer Nordfyns Bank koncernen på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til koncernens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes koncernens egen historik.

Nordfyns Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

1) Søjle I-kravet
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)
+ 4) Kreditrisici, heraf 4.1) Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer 4.2) Øvrige kreditrisici 4.3) Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer 4.4) Koncentrationsrisiko på brancher
+ 5) Markedsrisici, heraf 5.1) Renterisici 5.2) Aktierisici 5.3) Valutarisici 5.4) Kreditspændrisici
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici ud over søjle I)
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)
+ 9) Regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter
+ 10) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav
Total = kapitalbehov/solvensbehov
Heraf til kreditrisici (4)
Heraf til markedsrisici (5)
Heraf til operationelle risici (7)
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8+9)
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+10)
Den samlede risikoeksponering

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Nordfyns Banks opfattelse dækkende for alle de risikoområder, lovgivningen kræver, at koncernens ledelse skal tage højde for ved fastsættelse af solvensbehovet samt de risici, som ledelsen finder, at Nordfyns Bank har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt kapitalgrundlaget er tilstrækkeligt til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i koncernen en del af den generelle fastlæggelse af den interne kapital (solvensbehovet).

Tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov opgjort pr. 31. december 2019:

	Koncern		Banken	
	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehov	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag	Solvensbehov
	1.000 kr.	%	1.000 kr.	%
Risikoområde				
Kreditrisici	181.558	7,2	181.583	7,3
Markedsrisici	31.980	1,3	32.257	1,3
Operationelle risici	29.777	1,1	27.715	1,1
Øvrige risici	5.707	0,2	8.564	0,2
Tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,0	0	0,0
I alt	249.022	9,8	250.119	9,9

Kreditrisici:

Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer og brancher.

For større kunder med finansielle problemer sker der en vurdering af det forsigtigt skønnede tab på den enkelte eksponering. Kunder med finansielle problemer omfatter:

- Kunder med objektiv indikation på kreditforringelse, bonitetskategori 1
- Kunder med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation på kreditforringelse, bonitetskategori 2c.
- Kunder i andre bonitetskategorier som skønnes at komme i finansielle problemer, såfremt konjunkturerne ændrer sig til ugunst for selskabet.

Større kunder er kunder, der udgør mindst 2% af kapitalgrundlaget.

Det forsigtigt skønnede tab udgør det "nettotab", som ud fra en forsigtig og fremadrettet vurdering risikeres at tabes, hvis større eksponeringer med kunder med finansielle problemer skal afvikles på grund af misligholdelse.

Der foretages en vurdering af, hvorvidt der er særlige kreditrisici i den øvrige kreditportefølje (eksponeringer under 2% af kapitalgrundlaget), som ikke er dækket af sølje I-kravet.

Koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer skal dække den risiko, der er forbundet med fordelingen af eksponeringsstørrelser i udlånsporteføljen. Til opgørelse af tillægget for koncentrationsrisiko på individuelle eksponeringer tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter. I henhold til vejledningen skal der foretages tillæg, såfremt summen af de 20 største eksponeringer er større end 4% af eksponeringsmassen.

Koncentrationsrisiko på brancher skal dække den risiko, der er forbundet med, at eksponeringer er fordelt på relativt få brancher. Til opgørelsen af tillægget for koncentrationsrisiko på brancher tages der udgangspunkt i Finanstilsynets vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov. I henhold til denne vejledning skal Herfindahl-Hirschman-indekset (HHI) anvendes.

Markedsrisici:

Markedsrisiko er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser. Ved vurderingen af, hvorvidt alle markedsrisici er tilstrækkeligt dækket af søjle I, er der taget udgangspunkt vejledende benchmarks for renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Operationelle risici:

Operationelle risici omfatter risiko for tab som følge af uhensigtsmæssig eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Ved vurderingen af tillæg for operationelle risici er der taget stilling til disse risikoområder, herunder organisation, it-sikkerhed og it-drift, samt bankens forretningsmodel.

Øvrige risici:

Der er foretaget en vurdering af, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikoafdækning af svag indtjening, kapital til organisk vækst i forretningsvolumen, kapital til dækning af dyrere likviditet, kapital til som følge af høj gearing samt regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til at modstå kredittab fremadrettet, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor. Der er foretaget en vurdering af basisindtjeningen i forhold til de samlede udlån og garantier.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes ekstra kapital til udlånsvækst, er der taget udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende benchmark herfor.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af, at der må påregnes en meromkostning ved fremskaffelse af likviditet, er der taget udgangspunkt i indlånsoverskud ekskl. indlån fra professionelle aktører.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital som følge af høj gearing vurderes udviklingen i gearingsgraden.

Ved vurderingen af, hvorvidt der skal afsættes kapital til regulatorisk forfald af kapitalinstrumenter tages der senest et år før kapitalinstrumentet forfalder eller på anden måde ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget stilling til, hvorvidt det er muligt at erstatte kapitalen.

Lovbestemte krav:

Der foretages en gennemgang af, om Nordfyns Bank opfylder de lovmæssige krav, som påvirker solvensbehovet, herunder hvorvidt Finanstilsynet har fastsat et højere krav til solvensbehovet.

Samlet kapitalkrav:

Det samlede kapitalkrav opgøres som det individuelle solvensbehov tillagt det kombinerede bufferkrav, som består af kapitalbevaringsbufferen, der udgør 2,5% pr. 31. december og den kontracykliske buffer, der udgør 1,0% pr. 31. december 2019.

Kapitalgrundlag/solvensmæssig overdækning opgjort pr. 31. december 2019:

	Koncern	Banken
Kapitalgrundlag, 1.000 kr.	421.635	417.298
Tilstrækkeligt kapitalgrundlag, 1.000 kr.	249.022	250.119
Kombineret bufferkrav, 1.000 kr.	88.868	88.143
Overdækning, 1.000 kr.	83.745	79.036
Kapitalprocent, %	16,6	16,6
Individuelt solvensbehov, %	9,8	9,9
Kombineret bufferkrav, %	3,5	3,5
Overdækning, %-point	3,3	3,2

4.2. Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse (CRR 438, litra c)

Nordfyns Bank koncernen anvender standardmetoden for kreditrisiko. Nedenfor er vist risikoeksponering samt kapitalkravet på 8% (Sølje I kravet) for hver enkelt eksponeringskategori.

	1.000 kr.	
Eksponeringsgruppe	Risikovægtet eksponering	Kapitalkrav 8%
Eksponeringer mod offentlige enheder	2.721	218
Eksponeringer mod institutter	44.560	3.565
Eksponeringer mod selskaber	194.991	15.599
Detaileksponeringer	1.289.268	103.141
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	205.367	16.429
Eksponeringer ved misligholdelse	98.295	7.864
Aktieeksponeringer	51.944	4.156
Andre poster	125.860	10.069
I alt	2.013.006	161.041

5. Eksponeringer mod modpartsrisiko (CRR 439)

Modpartsrisiko er risikoen for tab som følge af, at en modpart misligholder sine forpligtelser, i henhold til en indgået finansiel kontrakt, inden transaktionens pengestrømme er endeligt afviklet.

Solvensmæssigt anvender Koncernen markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

1. Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
2. For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
3. Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I koncernens bevillingsproces og i den almindelige engagementsovervågning tages der højde for den beregnede eksponeringsværdi, således at det sikres, at denne ikke overstiger den bevilgede kreditgrænse på modparten.

I forbindelse med koncernens fastsættelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov er der ikke afsat ekstra kapital til dækning af modpartsrisikoen, udover hvad der er indeholdt i kapitalgrundlagskravet på 8%, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som koncernen anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter koncernens normale kreditvurderingsprincip.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 er 211 t.kr. Værdien af koncernens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er 73 t.kr.

I CRR er der et særskilt kapitalkrav til OTC-derivater til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer ved forringelser af modpartens kreditværdighed. Koncernens CVA-tillæg forøger den samlede risikoeksponering med 37 t.kr.

Koncernen anvender ikke kreditderivater til at afdække den del af kreditrisikoen, der vedrører modparten.

Koncernen anvender ikke interne modeller til opgørelse af modpartsrisikoen.

6. Kapitalbuffer (CRR 440)

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske kapitalbuffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden at solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske kapitalbuffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

Nordfyns Bank har både krediteksponeringer i Danmark og andre lande, men da koncernens totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 pct. af koncernens krediteksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske buffer. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager på balancedagen 1,0 pct., og banken har reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.

Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats forhøjes til 1,5 pct. gældende fra 30. juni 2020 og yderligere forhøjes til 2,0 pct. gældende fra 30. december 2020. Fremadrettet vil banken reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

7. Indikatorer for global systemisk betydning (CRR 441)

Nordfyns Bank koncernen er ikke defineret som systemisk vigtig.

8. Kreditrisikojusteringer (CRR 442)

8.1. Definition af "misligholdte" og "værdiforringede" fordringer samt beskrivelse af anvendte fremgangsmåder og metoder til beregning af nedskrivninger

Koncernen foretager nedskrivning på udlån mv. efter reglerne i IFRS 9 og for yderlig beskrivelse af nedskrivningsmodel og definition af misligholdte fordringer henvises til 'Anvendt regnskabspraksis' side 20 – 21 i årsrapporten 2019.

8.2. Samlede eksponeringer (CRR 442, litra c)

Nedenstående tabel viser værdien af eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion.

Eksponeringsgruppe	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdijusteringer og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker	760.665	618.701
Eksponeringer mod offentlige enheder	13.106	12.767
Eksponeringer mod institutter	120.675	123.017
Eksponeringer mod selskaber	262.756	229.245
Detalleksponeringer	2.335.027	2.339.973
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	615.973	616.449
Eksponeringer ved misligholdelse	99.476	108.360
Aktieeksponeringer	51.944	48.712
Andre poster	133.778	122.667
I alt	4.393.400	4.219.891

8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer (CRR 442, litra d)

Koncernen er næsten udelukkende eksponeret mod modparter i Danmark, og en geografisk opdeling af eksponeringskategorierne er udeladt.

8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse (CRR 442, litra e)

1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Selskaber	Detail-eksponeringer	Pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Aktie-eksponeringer	Andre poster
Offentlige myndigheder	760.665	3.307	0	0	943	1.274	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	1.000	0	10.049	93.394	7.962	25.378	0	0
Industri og råstofudvinding	0	0	0	14.619	72.015	1.730	599	0	0
Energiforsyning	0	0	0	0	15.561	0	0	0	0
Bygge og anlægsvirksomhed	0	0	0	44.877	162.972	10.969	948	0	0
Handel	0	0	0	19.013	151.837	4.878	15.239	0	0
Transport, hoteller og restauranter	0	0	0	30.717	231.126	5.784	5.810	0	0
Information og kommunikation	0	0	0	0	5.887	0	1.371	0	0
Finansiering og forsikring	0	0	120.675	25.788	38.717	11.440	995	0	0
Fast ejendom	0	0	0	66.909	121.661	99.331	8.924	0	0
Øvrige erhverv	0	8.799	0	2.434	117.779	18.458	2.992	51.944	133.778
I alt erhverv	0	9.799	120.675	214.406	1.010.949	160.552	62.256	51.944	133.778
Private	0	0	0	48.350	1.323.135	454.147	37.220	0	0
I alt	760.665	13.106	120.675	262.756	2.335.027	615.973	99.476	51.944	133.778

8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid (CRR 442, litra f)

1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Eksponeringer mod centralregeringer og centralbanker	74.608	686.057	0	0	0	760.665
Eksponeringer mod offentlige enheder	7.758	0	1.717	664	2.967	13.106
Eksponeringer mod institutter	120.520	155	0	0	0	120.675
Eksponeringer mod selskaber	31.195	8.884	152.561	2.811	67.305	262.756
Detaleksponeringer	576.115	116.636	626.998	557.501	457.777	2.335.027
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	25.038	4.720	22.984	27.131	536.100	615.973
Eksponeringer ved misligholdelse	19.594	6.835	31.139	9.984	31.924	99.476
Aktieeksponeringer	0	0	0	0	51.944	51.944
Andre poster	133.778	0	0	0	0	133.778
I alt	988.606	823.287	835.399	598.091	1.148.017	4.393.400

8.6. Misligholdte og værdiforringede fordringer (CRR 442 litra g)

Nordfyns Bank 1.000 kr.	Misligholdte og værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (stadie 3)	Omkostningsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden (stadie 3)
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	41.673	21.307	103
Industri og råstofudvinding	1.241	742	-183
Energiforsyning			0
Bygge og anlægsvirksomhed	2.461	2.074	186
Handel	18.064	7.034	-2.368
Transport, hoteller og restauranter	7.475	3.305	-299
Information og kommunikation	1.568	802	-835
Finansiering og forsikring	5.436	2.838	2.270
Fast ejendom	12.013	3.527	494
Øvrige erhverv	2.945	1.944	-792
I alt erhverv	92.876	43.573	-1.424
Private	75.503	40.565	7.560
I alt	168.379	84.138	6.136

8.7. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer (CRR 442 litra h)

Koncernen er næsten udelukkende eksponeret mod modparter i Danmark, og en geografisk opdeling af misligholdte og værdiforringede fordringer er udeladt.

8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer (CRR 442 litra i)

Nordfyns Bank 1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser (stadie 3)		Nedskrivninger/hensættelser (stadie 2)	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer	80.056	4.540	11.396	3.951
Bevægelser i året:				
1. Valutakursreguleringer	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser	24.730	3.604	10.019	4.042
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation for værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	-19.406	-2.782	-4.625	-2.153
4. Andre bevægelser	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endeligt tabt (afskrevet) tidligere nedskrevet/hensat	-6.509	-95	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån, garantidebitorer og uudnyttede kreditrammer	78.871	5.267	16.790	5.840

9. Behæftede og ubehæftede aktiver (CRR 443)

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

Skema A: Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver:

	1.000 kr.	Regnskabs- mæssig af be- hæftede akti- ver	Dagsværdi af behæftede ak- tiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Det indberettende instituts aktiver	0	-	4.106.539	
030	Aktieinstrumenter	0	-	138.235	
040	Gældsværdipapirer	0	0	652.007	652.007
050	Heraf: dækkede obligationer	0	0	652.007	652.007
060	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0	0	0	0
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning	0	0	0	0
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	0	0
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0	0	0	0
120	Andre aktiver	0	0	895.300	0

Skema B: Oplysninger om modtaget sikkerhedsstillelse:

1.000 kr.	Dagsværdi af behæftede modtagne sikkerheder eller egne udstedte gældsværdi- papirer	Dagsværdi af modtagne sikkerheder eller egne ud- stedte gældsværdipapirer
	010	040
130	Sikkerhedsstillelse modtaget af det indberettende institut	0
140	Lån på anfordring	0
150	Aktieinstrumenter	0
160	Gældsværdipapirer	0
170	Heraf: dækkede obligationer	0
180	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0
190	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning og service	0
200	Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0
210	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber	0
220	Lån og forskud, bortset fra lån på anfordring	0
230	Andre modtagne sikkerheder	0
240	Egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra egne dækkede obligationer eller værdipapirer med sikkerhed i aktiver	0
241	Egne dækkede obligationer og værdipapirer med sikkerhed i aktiver, som er udstedt og endnu ikke stillet som pant	0
250	Samlede aktiver, modtaget sikkerhedsstillelse og egne udstedte gældsværdipapirer	0

Skema C: Oplysninger om behæftede aktiver/modtaget sikkerhedsstillelse og tilknyttede forpligtelser:

1.000 kr.		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
		010	030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

10. Anvendelse af ECAI'er (CRR 444)

Nordfyns Bank koncernen har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Koncernen anvender Bankdata som datacentral, som modtager eksterne kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services via SIX Financial. Der foretages en løbende IT-opdatering af kreditvurderingerne fra Standard & Poor's Ratings Services.

Bankdata har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kreditkvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poors kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20%	0%
2	A+ til A-	50%	20%
3	BBB+ til BBB-	100%	50%
4	BB+ til BB-	100%	100%
5	B+ til B-	150%	100%
6	CCC+ og under	150%	150%

Eksponeringsklasser, hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Service:

Eksponeringsklasse 1.000 kr.	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægte med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod institutter	120.678	44.560

11. Eksponering mod markedsrisiko (CRR 445)

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici inden for markedsrisikoområdet fremgår af nedenstående tabel.

Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici – specificeret på risikotype:

Risikotype 1.000 kr.	Kapitalgrund- lagskrav	Kapitalkrav (8% af ekspone- ringen)
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	145.152	11.612
Valutarisiko	8.685	695
Afviklingsrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0

12. Operationel risiko (CRR 446)

Koncernen er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhen-sigtsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

For at reducere risikoen for, at der sker operationelle hændelser med væsentlige tab til følge, overvåger og styrer banken de operationelle risici. Der er primært fokus på de største risici med store potentielle tab.

Koncernen anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. Ultimo 2019 udgør 372.217 t.kr. hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 29.777 t.kr.

Koncernen vurderer løbende kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor, vil banken tage højde herfor under koncernens opgørelse af det tilstrækkelige kapitalgrundlag/solvensbe-hovet.

13. Eksponeringer mod aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen (CRR 447)

Koncernen har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforenin-ger m.v. Koncernen påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive et lokalt pengeinstitut. Aktierne betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. De løbende omfordelinger udgør i helt overvejende grad de hand-ler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi). Koncernen regulerer på den baggrund den bogførte værdi af disse aktier kvartalsvist, halvårligt eller helårligt - afhængigt af hyppigheden af nye informationer fra det enkelte sektorselskab. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdian-sættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i

de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret eksternt part. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber:

	1.000 kr.
Primo beholdning	116.779
Tilgang ved køb	10.890
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiserede gevinst/tab	7.369
Realiserede gevinst/tab	3.949
Afgang ved salg	-7.343
Ultimo beholdning	131.644

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10% af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 13.165 t.kr.

14. Eksponering mod renterisici i positioner, der ikke indgår i handelsbeholdningen (CRR 448)

Koncernens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede udlån, indlån og efterstillede kapitalindskud.

Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som et generelt fald i renten på 1 procentpoint (standard rentechok). Renterisikoen opgøres løbende via koncernens risikostyringssystemer. Pr. 31. december 2019 er den samlede renterisiko uden for handelsbeholdningen opgjort til -2.675 t.kr.

I koncernens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om koncernens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på 2 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven.

15. Eksponering mod securitiseringspositioner (CRR 449)

Nordfyns Bank anvender ikke securitiseringer, hvorfor oplysningskravet ikke er relevant.

16. Aflønningspolitik (CRR 450)

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik, som er godkendt af generalforsamlingen. Koncernen udbetaler ikke variable lønde dele til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

Koncernen har ved udformningen af aflønningspolitikken ønsket at fremme en lønpraksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, og som er i overensstemmelse med koncernens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Nominerings- og aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Møde i nominerings- og aflønningsudvalget er på dagsordenen på hvert ordinært bestyrelsesmøde. Der har i 2019 været afholdt 11 ordinære bestyrelsesmøder.

Ingen personer i koncernen har i 2019 haft en løn på over 1 mio. EUR.

Der henvises til årsrapporten 2019, note 7, side 28 vedrørende kvantitative oplysninger om aflønning.

17. Gearing (CRR 451)

Med CRR-ordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital i forhold til koncernens uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af en maksimal gearingsgrad for alle institutter på 3%, svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Koncernen overholder dette krav, idet koncernens gearingsgrad ultimo 2019 er opgjort til 8,2%.

Overvågningen af gearingsgraden indgår i koncernens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt:

	1.000 kr.	Beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	4.106.539
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013)	-652.554
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	211
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner (»SFT'er«)	
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	1.176.992
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-141.890
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	4.489.298

Oplysninger om gearingsgrad

	1.000 kr.	Gearingsgrads-relevante eksponeringer, jf. CRR
Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	3.393.702
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-81.607
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	3.312.095
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	176
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	35
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notionelle værdjusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	211
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearedet SFT-eksponering)	0
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	0
Andre ikkebalanceførte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	1.689.372
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-512.380
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	1.176.992

(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
1.000 kr.		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuet grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	367.196
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	4.489.298
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	8,2
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)

	1.000 kr.	Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	3.392.702
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	681.379
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	766.649
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	0
EU-7	Institutter	120.520
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	112.800
EU-9	Detaleksponeringer	1.308.467
EU-10	Selskaber	148.632
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	69.764
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	185.491

18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko (CRR 452)

Nordfyns Bank anvender ikke IRB-metoden.

19. Anvendelse af kreditrisikoreduktionsteknikker (CRR 453)

Koncernen anvender ikke balanceført netting eller netting under strengen.

Et væsentligt element i styringen af koncernens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte eksponeringer ved at tage pant i sikkerheder. De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom, pant i løsøre samt pant i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser. Koncernen har via sine politikker og forretningsgange modtaget finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- Indlånsmidler.
- Børsnoterede aktier, obligationer og investeringsforeningsbeviser.

Koncernens kreditpolitik og forretningsgange sikrer en løbende overvågning af sikkerhedernes værdier, og at værdiansættelsen af sikkerhederne foretages under hensyntagen til sikkerhedernes realisationsværdier.

Koncernens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at koncernen har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder betalingsforpligtelserne over for koncernen.

Koncernen har således faste procedurer for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at Koncernen har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. Procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i bankens kreditafdeling.

Som supplement hertil modtager koncernen garantier og kautioner for nogle eksponeringer. Garantier har et beskedent omfang og udstedes af modparter som f.eks. Vækstkaution.

Koncernen anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at koncernen kan reducere kapitalbelastningen af en eksponering, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder pengeinstitutter kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse fremgår, at der kun kan anvendes finansielle sikkerheder, som er udstedt af en virksomhed eller et land med en særlig god rating.

Under hensyn til CRR afgrænsninger kan den finansielle sikkerhedsstillelse, som koncernen normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- Kontante indlån.
- Danske statsobligationer eller realkreditobligationer.
- Danske børsnoterede aktier.
- Danske børsnoterede investeringsforeningsbeviser.

Koncernen anvender i meget begrænset omfang garantier som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, primært udstedt af danske offentlige myndigheder. Der beskrives derfor ikke nærmere her.

Koncernen anvender ikke kreditderivater som kreditreducerende middel.

Koncernen anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR finansielle sikkerheder til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser for hver enkelt eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkelt eksponeringskategori.

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (1.000 kr.)
Eksporeringer mod selskaber	19.783
Detaileksponeringer	30.952
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.474
Eksporeringer ved misligholdelse	21
I alt	52.230

20. Anvendelse af den avancerede målemetode til opgørelse af operationel risiko (CRR 454)

Koncernen anvender ikke den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko.

21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko (CRR 455)

Koncernen anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

22. IFRS 9 overgangsordning

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9-nedskrivningsregler indfas over en 5 årig periode, der udløber ultimo 2022. Nordfyns Bank koncernen har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og koncernens kapitalgrundlag, kapitalprocent og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9.

