

# **Oplysninger i henhold til Kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2007**

(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

## **Indhold:**

1. Målsætninger og risikopolitikker
2. Anvendelsesområde
3. Basiskapitalen
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital
5. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter
6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko
7. Kreditvurderingsbureauer
8. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden
9. Risici relateret til handelsbeholdningen
10. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)
11. Operationel risiko
12. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen
13. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen
14. Oplysninger vedr. securitiseringer
15. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter
16. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder
17. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

## 1. Målsætninger og risikopolitikker

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker virksomheden. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer. Den daglige styring af risici foretages af direktionen.

Afdækningsstrategier bliver dagligt styret af direktionen, mens der foretages uafhængig kontrol heraf af regnskabschefen.

### 1.1 Kreditrisiko og forretningsrisiko

Den væsentligste risiko i banken er kreditrisikoen, defineret som risikoen for tab som følge af debitors misligholdelse af betalingsforpligtelser over for banken.

Bankens kreditpolitik indeholder en række bestemmelser, herunder bl.a.:

- Et enkelt engagement bør normalt ikke overstige 10% af basiskapitalen
- En enkelt branche må ikke overstige 20% af de samlede udlån
- Lån til erhvervs-kunder bør maksimalt udgøre 70% af de samlede udlån
- Ved lånefinansierede værdipapirinvesteringer deponeres mindst 10% i overdækning og kundens egenkapitalforhold skal være tilfredsstillende. Desuden aftales individuelle stop-loss-klausuler.
- Lån til værdipapir-investeringer må maksimalt udgøre 25% af de samlede lån.
- Der skal i videst muligt omfang deponeres sikkerheder for lån og kreditter uanset om sikkerhederne giver solvensaflastning eller ej.
- Bankens udlån skal primært forbeholdes personer og virksomheder med domicil i bankens naturlige virkeområde (Sønderjylland)

Bankens risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af ledelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder.

Der er vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med.

På baggrund af en statistisk bearbejdning af objektive kundedata har Kreditbanken i 2007 klassificeret sine privatkunder i 8 grupper efter deres sandsynlighed for at misligholde inden for de kommende 12 måneder.

Formålet er at identificere forværring i de økonomiske forhold hos kunden på et så tidligt tidspunkt som muligt

Banken arbejder for tiden (sammen med Bankdata) på også at udvikle en model til kreditrating af erhvervs-kunder.

Bankens medarbejdere overvåger dagligt lån og kreditter på baggrund af kundeadfærd, overtræk, regnskabsindhentning mv.

Mindst en gang månedligt gennemgås overtrækslister af direktionen.

Mindst en gang kvartalsvist modtager bankens bestyrelse en rapport der beskriver udviklingen i bankens kreditter.

Mindst en gang årligt gennemgår bankens ledelse alle udlån og garantier over 100.000 kr. på individuel basis med henblik på vurdering af nedskrivnings- og hensættelsesbehovet.

## 1.2. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko er meget lav, idet ledelsen har valgt en forsigtig investeringsstrategi for bankens egne midler. Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker på daglig basis. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Bankens handelsbeholdning er af ubetydelig størrelse, idet kundeordrer stort set uden undtagelse afvikles via underleverandører.

### 1.2.1. Renterisiko

Banken foretager løbende afdækning af renterisikoen. Den samlede renterisiko udgjorde 0,6% ultimo 2007 mod 0,6% i 2006.

### 1.2.2. Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2007 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 6,4 mio. kr. mod 5,8 mio. kr. i 2006.

### 1.2.3. Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Den væsentligste eksponering er fortsat i EUR.

## 1.3. Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter samt evnen til at lukke markedspositioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Likviditet styres dagligt og bankens ledelse vurderer løbende det fremadrettede likviditetsbehov i lyset af de opstillede målsætninger.

Banken har i 2005, 2006 og 2007 oplevet, at udlånene er steget mere end indlånene. Det har betydet, at banken har optaget mellemlang finansiering hos andre kreditinstitutter.

Der henvises til nøgletal for overdækning i likviditet samt nøgletal for udlån i forhold til indlån.

#### 1.4. Operationel risiko

Banken arbejder aktuelt med modeller og metoder som led i de nye kapitaldækningsregler. Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Banken har skriftlige arbejdsgange med henblik på at minimere afhængigheden af enkeltpersoner, ligesom nødplaner for IT kan begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Kreditbanken har etableret en MiFID-compliance-funktion, der kan medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav på området.

#### 1.5 Risiko på basiskapitalen

Strategi og procedure for styring af risikoen på basiskapitalen er beskrevet i Kapitalplanen der er godkendt af bankens bestyrelse.

Banken drives bevidst med en noget større basiskapital end lovens krav og der anvendes alene kernekapital.

Mindst en gang årligt opgøres bankens solvensbehovsforventninger på baggrund af en vurdering af de forventede risici, stresstest mv., hvorefter der fastsættes et nyt solvensmål.

Den aktuelle solvensopgørelse indgår i den månedlige risiko-rapport til bestyrelsen.

## 2. Anvendelsesområde

Ikke relevant da banken ikke indgår i en koncern.

## 3. Basiskapital

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om deres basiskapital. Bankens basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor. Bemærk, at der kan være behov for ændringer således, at det viser det enkelte pengeinstituts opbygning af basiskapitalen.

<b>Opgørelse af basiskapital</b>	1000 kr.
1. Kernekapital	349.606
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	17.820
1.2. Overkurs ved emission	0
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	331.786
1.5. Årets løbende overskud	0
1.6. Garantikapital i sparekasseaktieselskaber	0
2. Primære fradrag i kernekapital	10.550
2.1. Foreslået udbytte	8.910
2.2. Immaterielle aktiver	0
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	1.640
2.4. Årets løbende underskud	0
2.5. Akkumuleret værdiregulering af sikringsinstrumenter ved sikring af betalingsstrømme	0
2.6. Akkumuleret værdiændring af forpligtelser til dagsværdi som følge af ændring i egen kreditrisiko	0
3. Kernekapital efter primære fradrag	339.056
4. Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	339.056
6. Andre fradrag	1.548
6.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
6.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
6.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	1.548
6.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
6.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
6.7. Overskydende fradrag	0
7. Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	337.508
8. Supplerende kapital	700
8.1. Ansvarlig lånekapital	0
8.2. Opskrivningshenslæggelser	700
8.3. Hybrid kernekapital	0
8.4. Forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
8.5. Tilbagebetalingspligtige seriereserver	0
9. Medregnet supplerende kapital	700
10. Basiskapital før fradrag	338.208
11. Fradrag i basiskapital:	1.548
11.1. Halvdelen af kapitalkravet i datterselskaber eller associerede virksomheder, der driver forsikringsvirksomhed	0
11.2. Halvdelen af kapitalandele > 10 pct.	0
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	1.548
11.4. Halvdelen af forskellen mellem de forventede tab og de regnskabsmæssige værdireguleringer og hensættelser	0
11.6. Halvdelen af værdien af overførte betalinger m.v. med leveringsrisiko	0
11.7. Direkte og indirekte ejede kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder	0
11.8. Kapitalandele > 15 pct.	0
11.9. Kapitalandele > 60 pct.	0
11.10. Fradrag for solvensmæssige nedskrivninger af aktiver m.v.	0
11.11. Modregning af det overskydende fradrag	0
12. Basiskapital efter fradrag	336.660

## 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte bankens individuelle solvensbehov. I banken har vi implementeret en model til opgørelse af solvensbehovet. I modellen afsættes kapital indenfor 4 risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, ejendomsrisiko og øvrige risici).

Den første del af modellen indeholder en række stresstest. I disse stresstest ”stresses” de enkelte regnskabsposter via 7 variable.

Variable, der er stresstestet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Stigning i tab på kunder
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald Rentestigning
Kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	Ejendomsprisfald
Kapital til dækning af øvrige risici	Generelt fald i indtægterne Stigning i valutakursrisiko Stigning i modpartsrisiko

Det er ledelsen, der har defineret, hvilke risici, banken bør kunne modstå, og dermed hvilke variable, der skal stresstestes. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte bankens regnskabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at banken som minimum skal holde en kapital, der kan dække det underskud, der ville opstå, såfremt det pågældende scenarium indtræffer. Stresstestens samlede effekt på solvensbehovet beregnes ved at sætte den samlede resultatpåvirkning i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for at instituttet kan overleve det opstillede scenarium.

Udover de risikoområder, der medtages via stresstests, er der en lang række risikoområder, som banken har fundet relevante at medtage i vurderingen af solvensbehovet.

Andre risikoområder, der er vurderet i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Store engagementer Svage engagementer Geografisk koncentration Erhvervsmæssig koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Yderligere kapital til dækning af risiko på egne ejendomme	
Yderligere kapital til dækning af øvrige risici	<u>Herunder:</u> Operational risiko og kontrolmiljø Strategisk risici Omdømmerisici

	Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici
--	---

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

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

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i banken en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg. Dog ses der bort fra solvensbelastningen i de tilfælde, hvor der allerede er taget initiativ til en kapitaludvidelse, der vil kunne absorbere udlånsvæksten.

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko og skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede aktiver og kapitalkrav for hver enkel eksponeringskategori.

#### Risikovægtede eksponeringer (CS05)

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Centralregeringer eller centralbanker	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0
Offentlige enheder	386	31
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	16.976	1.358
Erhvervsvirksomheder mv.	509.540	40.763
Detailkunder	997.205	79.776
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	153.095	12.248
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	198.791	15.903
Dækkede obligationer	1	0
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	45.401	3.632

Skemaet nedenfor viser bankens solvenskrav til markedsrisici.

#### Risikovægtede poster med markedsrisiko (CS06)

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med markedsrisiko	61.473	4.918
Gældsinstrumenter	49.137	3.930
Aktier	5.735	459
Kollektive investeringsordninger	4.905	392
Valutakursrisiko	1.694	136
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Pengeinstituttets anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2007 beregnet til 189.491 tkr. Kapitalkravet udgør således 8% heraf, eller 15.159 tkr.

## 5. Modpartsrisiko – afledte finansielle instrumenter

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 17, samt for kreditderivater inden for handelsbeholdningen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

- 1) Kontrakter opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- 2) For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

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

I pengeinstituttets 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.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsen bilag 17, er 1.984 tkr.

Værdien af pengeinstituttets samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 8-12, er 695 tkr.

## 6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

### a.

Definitioner: Det følger direkte af oplysningskravet, at: ”Virksomheder, som følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., kan henvise til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen”, hvilket hermed gøres.

### b.

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion: 3.426.577 tkr.

### c.

Kreditbanken anvender standardmetoden for kreditrisiko og skemaet nedenfor viser bankens risikovægtede aktiver.

#### Risikovægtede eksponeringer (CS05) – (gennemsnit 4. kvartal)

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	
Centralregeringer eller centralbanker	0	
Regionale eller lokale myndigheder	0	
Offentlige enheder	383	
Multilaterale udviklingsbanker	0	
Internationale organisationer	0	
Institutter	10.802	
Erhvervsvirksomheder mv.	511.878	
Detailkunder	1.010.349	
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	147.986	
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	147.488	
Dækkede obligationer	0	
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	
Kollektive investeringsordninger	0	
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	43.823	

d.

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95%) – derfor udelades oplysningerne

e.

**Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde:**

1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklingsbanker	Internationale organisationer	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Dækkede obligationer	Kortfristede institut- og erhvervs-eksponeringer mv.	Kollektive investerings-ordninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	577	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	0	0	0	0	0	78.118	122.279	14.235	11.595	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0	0	0	0	1.166	150	0	0	0	0	0
Fremstillings-virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0	0	0	0	0	3.123	91.889	1.681	2.507	0	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0	0	0	0	45.495	67.092	4.557	4.968	0	0	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	0	0	0	149.060	211.480	12.172	18.869	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0	0	0	801	58.844	1.007	2.546	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikrings-virk.	168.804	0	0	0	0	91.085	19.828	18.207	324.240	417	0	0	0	58.512
Ejendomsadm., og -handel, forretningsservice	0	0	0	0	0	0	252.974	178.123	22.791	16.758	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	47.306	119.909	4.414	9.830	11	0	0	0
I alt erhverv	168.804	0	0	0	0	91.085	596.709	869.571	385.251	67.493	11	0	0	58.512
Private	0	0	0	0	0	0	99.456	963.706	48.544	78.734	0	0	0	0

**f.**

## Fordeling af krediteksponeringernes restløbetider:

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Centralregeringer eller centralbanker	168.803	0	0	0	0
Regionale eller lokale myndigheder	0	0	0	0	0
Offentlige enheder	0	0	0	0	0
Multilaterale udviklingsbanker	0	0	0	0	0
Internationale organisationer	0	0	0	0	0
Institutter	52.472	11.446	4.236	0	22.929
Erhvervsvirksomheder mv.	409.864	16.117	180.811	34.622	54.748
Detailkunder	809.746	67.914	420.658	243.944	291.012
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	20.798	12.143	16.720	16.689	367.443
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	57.013	2.179	32.859	20.924	33.250
Dækkede obligationer	0	0	0	0	11
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0	0	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	57.212	0	1.300	0	0

**g.**

## Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher:

1.000 kr.	Misligholdte fordringer (defineret som dubiose)	Værdiforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden **)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	11.261	2.329	-5.551
Fiskeri	0	0	0	0
Fremst.virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varme	547	8.512	4.267	833
Bygge- og anlægsvirksomhed	268	10.346	6.172	6.330
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	900	29.755	14.413	7.416
Transport, post og telefon	0	5.159	2.662	-637
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikrings-virk.	0	0	0	0
Ejendomsadm., og –handel, forretningsservice	0	26.507	8.373	2.044
Øvrige erhverv	0	3.911	3.984	3.100
I alt erhverv	1715	95.455	43.947 *)	8.983 *)
Private	2.716	43.039	24.655 *)	2.684 *)

\*) Inklusiv gruppevisse nedskrivninger

\*\*)Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året tillagt gruppevisse nedskrivninger.

**h.**

Bankens eksponeringer er i overvejende grad i Danmark (mere end 95%) – derfor udelades oplysningerne.

**i.**

Gengivelse af indholdet af skema AS18.

i 1000 kr	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevise nedskrivninger/-hensættelser		Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavende hos kreditinstitutter og andre poster med kreditrisiko	
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer	Udlån	Garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	66.524	29	0	0	0	0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	34.949	1.140	2.021	0	0	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	26.577	11	0	0	0	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	9.473	0	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	65.423	1.158	2.021	0	0	0
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	138.495		2.395.705		0	0

## 7. Kreditvurderingsbureauer

Bruges ikke af banken

## 8. Oplysninger om opgørelse af kreditrisiko under IRB-metoden

Ikke relevant da banken ikke anvender IRB-metoden

## 9. Risici relateret til handelsbeholdningen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at banken oplyser om solvenskravene for en række risici, som opgøres under markedsrisikoområdet. Herunder ses en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		1.000 kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	49.138
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	10.640
	Råvarer	0
Poster med	Valutaposition	1.694

*De enkelte beløb vægtes med de procentvise vægte, som er angivet i skemaerne*

Solvenskrav for modpartsrisiko udgør 66 tkr

## 10. Oplysninger om interne modeller (Var-modeller)

Anvendes ikke af banken

## 11. Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: ”Risiko for tab som følge af uheldsmæssige eller mangelfulde interne procedure, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici”.

Banken anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige ”basisindtægter” de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

Banken gennemfører imidlertid løbende en vurdering af kapitalkravet til de operationelle risici. Såfremt kapitalkravet vurderes at være højere end nævnt ovenfor vil der blive taget højde herfor under pengeinstituttets opgørelse af solvensbehovet.

## **12. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen**

### ***a.***

Banken har i samarbejde med andre pengeinstitutter erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Banken 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 udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Banken 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.

I andre sektorselskaber omfordeles aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

### ***b.***

Banken besidder mindre aktieposter i en række lokalbanker. Kursværdien pr. 31.12.2007 androg 6,4 mio. kr.

### ***c.***

Banken har ikke i 2007 solgt aktier m.v. der ikke indgår i handelsbeholdningen.

## **13. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen**

Bankens renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen er opgjort til 65 tkr. og er derfor uvæsentlig

## **14. Oplysninger vedrørende securitiseringer**

Anvendes ikke af banken

## **15. Oplysninger vedrørende opgørelse af kreditrisiko i IRB-institutter**

Er ikke relevant da banken ikke er IRB-institut.

## 16. Oplysninger vedr. de kreditrisikoreducerende metoder

### *a.*

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### *b.*

Banken har via sin ”politik for forvaltning af sikkerheder” begrænset sig til at modtager finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder/hovedkategorier:

- Kontant deponering
- Børsnoterede værdipapirer
- Garantier fra andre pengeinstitutter

Pengeinstitutets politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning.

Pengeinstituttet har en fast procedure for forvaltning og værdiansættelse af de finansielle sikkerheder, der medfører, at pengeinstituttet har en forsvarlig kreditbeskyttelse af sine udlån. De beskrevne procedurer er en integreret del af den almindelige risikoovervågning, der foretages i pengeinstitutets kreditafdeling.

### *c.*

Banken anvender den enkle 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. 45-48), er det anført, hvilke finansielle sikkerheder banken kan anvende under den enkle kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, at der i bekendtgørelsen stilles krav om, at de finansielle sikkerheder, der anvendes, skal være udstedt af en virksomhed eller 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 indlån
- Gældsinstrumenter udstedt af stat
- Gældsinstrumenter udstedt af ratede kreditinstitutter

### *d. og e.*

Banken anvender i uvæsentligt omfang garantier og kreditderivater som kreditrisikoreducerende middel, og det beskrives derfor ikke nærmere her.

### *f.*

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen finansielle sikkerheder til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser for hver enkel eksponeringskategori sikkerhedernes dækning, dvs. den fuldt justerede størrelse af sikkerhederne inden for hver enkel eksponeringskategori.

(i 1.000 kr.)

Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	17.660
Eksponeringer mod detailkunder	12.215
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	1.092
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

**g.**

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i kapitaldækningsbekendtgørelsen garantier og kreditderivater til afdækning af sin kreditrisiko. Skemaet nedenfor viser de samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater.

(i 1.000 kr.)

Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	0
Eksponeringer mod multilaterale udviklingsbanker	0
Eksponeringer mod internationale organisationer	0
Eksponeringer mod institutter	0
Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder m.v.	0
Eksponeringer mod detailkunder	1.934
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	0
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

Aabenraa d. 20.2.2008/lfj