

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 debtors 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 erhvervskunder 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, men dog maksimalt 20% udenfor 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. Bankens 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 erhvervskunder.

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 dagligt. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i markedsrisici på månedsbasis.

Bankens handelsbeholdning har en 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 0,7 % ultimo 2008 mod 0,6 % ultimo 2007.

1.2.2. Aktierisiko

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko banken må påtage sig. Ved udgangen af 2008 udgjorde bankens aktiebeholdning (ekskl. anlægsbeholdning) i alt 1,3 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. ultimo 2007.

1.2.3. Valutarisiko

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

1.3. Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultra likvide 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. Bankens tilstræber således at have en overdækning på mindst 40 % i forhold til kravene i Lov om finansiel virksomhed (10 %-reglen).

Banken overvåger aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og –modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier.

Bankens likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre en robust og stabil likviditetsmæssig overdækning. Et væsentligt element heri er, at banken fokuserer på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. Netop denne balance vil medvirke til at sikre, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe lånefaciliteter i pengemarkedet. Kredit-

banken vil således være likviditetsmæssigt uafhængig af, om den i 2008 indførte statsgarantiordning (bankpakke 1) forlænges eller bortfalder ved dens estimerede udløb i oktober 2010.

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 ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover har banken 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 bankens kapitalplan, der er godkendt af bankens bestyrelse.

Banken drives bevidst med en noget større basiskapital end lovens krav. Bankens basiskapital består udelukkende af aktiekapital og af reserver.

Mindst en gang årligt opgøres bankens forventninger til solvensbehov på baggrund af en vurdering af de forventede risici, stresstest mv., hvorefter der fastsættes et nyt solvensmål. Derudover foretager banken løbende en genberegning og vurdering af solvensbehov og solvensmål. Den aktuelle solvensopgørelse indgår i den månedlige risikorapport til bestyrelsen.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

2. Anvendelsesområde

Ikke relevant, da banken ikke indgår i en koncern.

3. Basiskapitalen

I kapitaldækningsbekendtgørelsen stilles der krav om, at virksomheden oplyser om dens basiskapital. Bankens basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor.

Opgørelse af basiskapital	1000 kr.
1. Kernekapital	366.498
1.1. Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	17.820
1.2. Overkurs ved emission	0
1.3. Reserver	0
1.4. Overført overskud eller underskud	348.678
1.5. Årets løbende overskud	0
1.6. Garantikapital i sparekasseaktieselskaber	0
2. Primære fradrag i kernekapital	49
2.1. Foreslået udbytte	0
2.2. Immaterielle aktiver	0
2.3. Udskudte aktiverede skatteaktiver	49
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	366.449
4. Hybrid kernekapital	0
5. Kernekapital inklusiv hybrid kernekapital efter primære fradrag	366.449

Skema fortsættes næste side!

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

Opgørelse af basiskapital	1000 kr.
6. Andre fradrag	1.032
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.	1.032
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	365.417
8. Supplerende kapital	2.399
8.1. Ansvarlig lånekapital	0
8.2. Opskrivningshenlæggelser	2.399
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	2.399
10. Basiskapital før fradrag	367.816
11. Fradrag i basiskapital:	1.032
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.	1.032
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	366.784

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, hvor de enkelte regnskabsposter stresses af 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 ejendomsrisiko	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 teste, hvorledes banken reagerer i et givent scenarium.

Resultaterne af gennemførte stresstests 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.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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> Operationel risiko og kontrolmiljø Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til instituttets størrelse og kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici

Fastsættelsen af disse områders indflydelse på solvensbehovsprocenten er beregnet direkte via supplerende beregninger eller ved, at ledelsen skønmæssigt 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.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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	381	30
Multilaterale udviklingsbanker	0	0
Internationale organisationer	0	0
Institutter	28.128	2.250
Erhvervsvirksomheder mv.	680.682	49.655
Detailkunder	972.207	77.777
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	57.466	4.597
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	38.693	3.095
Dækkede obligationer	12	1
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0	0
Kollektive investeringsordninger	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	71.221	5.698

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	70.979	5.678
Gældsinstrumenter	57.935	4.635
Aktier	967	77
Kollektive investeringsordninger	0	0
Valutakursrisiko	12.077	966
Råvarerisiko	0	0
Interne modeller	0	0

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre solvenskravet til den operationelle risiko. Solvenskravet til den operationelle risiko er pr. 31. december 2008 beregnet til 241.122 tkr. Kapitalkravet udgør således 8 % heraf, eller 19.290 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 1.603 tkr.

Værdien af pengeinstituttets samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 16, punkt 8-12, er 1.115 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.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

B.

Eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til virkninger af kreditrisikoreduktion: 3.195.298 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	381
Multilaterale udviklingsbanker	0
Internationale organisationer	0
Institutter	27.494
Erhvervsvirksomheder mv.	608.193
Detalkunder	971.761
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	56.597
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	66.705
Dækkede obligationer	12
Kortfristede institut- og erhvervseksponeringer mv.	0
Kollektive investeringsordninger	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	58.962

D.

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

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

E. Branchefordeling af kreditkategorier kan vises på følgende måde:

Branchefordeling af kreditkategorier														
1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regionale eller loka- le myn- digheder	Offentlige enheder	Multilaterale udviklings- banker	Internatio- nale orga- nisationer	Insti- tutter	Erhvervs- virksomheder mv.	Detail- kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer med restancer eller overtræk	Dæk- kede obliga- tioner	Kortfristede institut- og erhverv- sekspone- ringer mv.	Kollektive investe- ringsord- ninger	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0	0	261	0	0	0	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	0	0	0	0	0	74.029	146.946	16.100	198	0	0	0	0
Fiskeri	0	0	0	0	0	0	0	1.355	150	0	0	0	0	0
Fremstillings-virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varmeværker	0	0	0	0	0	0	22.651	73.731	4.217	847	0	0	0	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	0	0	0	0	0	0	61.194	63.772	4.873	2.552	0	0	0	0
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	0	0	0	0	0	0	160.673	243.288	21.715	2.108	0	0	0	0
Transport, post og telefon	0	0	0	0	0	0	49.906	41.015	2.697	4.935	0	0	0	0
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikringsvirk.	212.080	0	0	0	0	57.659	17.095	14.432	1.236	0	0	0	0	86.518
Ejendomssadm., og – handel, forretnings-service	0	0	0	0	0	0	238.629	173.114	19.464	11.124	0	0	0	0
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	84.743	75.598	5.882	22	12	0	0	0
I alt erhverv	212.080	0	0	0	0	57.659	708.920	833.512	76.334	21.786	12	0	0	86.518
Private	0	0	0	0	0	0	121.166	918.119	76.625	5.663	0	0	0	0

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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	142.103	69.978	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	17.491	590	6.221	0	33.357
Erhvervsvirksomheder mv.	455.171	42.899	201.149	66.728	64.141
Detalkunder	754.702	45.409	382.895	259.076	309.549
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	37.457	11.763	26.888	26.206	50.646
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	14.061	897	1.775	4.187	6.528
Dækkede obligationer	0	0	0	0	12
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	63.391	0	319	0	22.808

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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	148	0	0
Landbrug, jagt skovbrug	0	2.638	2.186	0
Fiskeri	0	0	0	0
Fremst.virk., råstofudv., el-, gas-, vand- og varme	0	5.978	2.975	0
Bygge- og anlægsvirksomhed	2.760	13.878	9.274	5.237
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	5.866	22.144	14.751	6.587
Transport, post og telefon	1.360	5.130	1.629	0
Kredit- og finansieringsvirk. samt forsikrings-virk.	0	29.239	6.723	981
Ejendomsadm., og –handel, forretningsservice	755	27.640	15.220	2.489
Øvrige erhverv	0	3.727	2.297	0
I alt erhverv	10.741	110.375	57.023 *)	15.294 **)
Private	3.217	91.611	33.263 *)	2.489 **)

*) 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.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

H.

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

I.

Gengivelse af indholdet af skema AS18						
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	65.423	1.158	2.021	0	0	0
Bevægelser i året						
1. Valutakursregulering	0	0	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	39.069	6.691	2.789	0	0	1.169
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	10.136	491	990	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	14.565	653	0	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og garantidebitorer	79.791	6.705	3.820	0	0	1.169
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget individuelle nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	202.144		1.648.426		0	23.126

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 en opgørelse af solvenskravene for de pågældende risici.

Opgørelse af solvensrisici på markedsrisikoområdet		1.000 kr. (vægtet beløb)
Poster med positionsrisiko:	Gældsinstrumenter	57.935
	Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	967
	Råvarer	0
Poster med	Valutaposition	12.077

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

Solvenskrav for modpartsrisiko udgør 89 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 u hensigtsmæssige 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 % af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter 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 pengeinstitutts 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 omfordes 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 omfordes 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. 31.12.2008 androg 1,3 mio. kr.

Banken har ikke i 2008 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 51 tkr. og er derfor uvæsentlig.

14. Oplysninger vedr. 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.

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008

(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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

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

Banken 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 pengeinstituttets 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

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

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.

Eksponeringskategori og sikkerhedernes dækning	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.	25.356
Eksponeringer mod detailkunder	15.183
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	4
Securitiseringspositioner	0
Kortfristede instituteksponeringer og erhvervseksponeringer m.v.	0
Eksponeringer mod kollektive investeringsordninger	0

Oplysninger i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen i tilknytning til Kreditbankens årsrapport 2008
(Basel II, Søjle 3, bekendtgørelsens bilag 20)

G.

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

Den samlede eksponering, der inden for hver eksponeringskategori er dækket af garantier eller kreditderivater	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	1.904
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

17. Oplysninger om avancerede målemetoder til opgørelse af operationel risiko

Anvendes ikke af banken.