

**Risikorapportering  
for  
Djurslands Bank A/S  
pr. 31. december 2014**

## Indhold

1. Generelt .....	3
2. Risikostyringsmålsætninger og -politik, CRR 435 .....	4
3. Anvendelsesområde, CRR 436 .....	10
4. Kapitalgrundlag, CRR 437 .....	10
5. Kapitalkrav, CRR 438 .....	10
6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439 .....	14
7. Kapitalbuffere, CRR 440.....	15
8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441 .....	15
9. Kreditrisikojusteringer, CRR 442 .....	15
10. Ubehæftede aktiver, CRR 443 .....	19
11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444 .....	19
12. Markedsrisiko, CRR 445 .....	20
13. Operationel risiko, CRR 446.....	20
14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447 .....	21
15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448.....	21
16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449 .....	22
17. Aflønningspolitik, CRR 450 .....	22
18. Gearing, CRR 451 .....	22
19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452.....	22
20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453 .....	23
21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454 .....	24
22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455.....	24

## 1. Generelt

Nærværende risikorapportering for Djurslands Bank skal øge informationen og gennemsigtigheden for bankens investorer, kunder, offentlige myndigheder samt alle øvrige interessenter omkring banken.

Det er bankens overordnede politik, at Djurslands Bank ledes og styres risikomæssigt forsvarligt.

På alle de væsentlige risikoområder har bankens bestyrelse udarbejdet og fastsat politikker i henhold til gældende lovgivning samt Finanstilsynets regler og anvisninger herpå.

I instrukserne til direktionen har bankens bestyrelse fastsat rammer for risikostyringen af banken samt afrapporteringen heraf.

Via en periodisk rapportering fra bankens direktion, risikoansvarlige, complianceansvarlige, interne og eksterne revision samt den løbende kontrol fra Finanstilsynet har bestyrelsen fuld opmærksomhed på risikostyringen af banken.

Risikostyringen af alle betydende områder evalueres og tilpasses løbende.

Risikorapporteringen er et supplement til bankens årsrapport. For at få det fulde overblik over bankens virksomhed, resultater og status henvises der derfor til årsrapporten.

Det er bankens vurdering og forventning, at rapporteringen offentliggøres årligt i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten.

Såfremt bankens risici ændres væsentligt, vil risikorapporteringen løbende blive opdateret.

Nærværende rapportering er udarbejdet og opbygget i henhold til CRD IV – søjle III reglerne – og opfylder dermed bankens oplysningsforpligtelser i forhold hertil. Reglerne i bekendtgørelse om risikoeksponering, kapitalgrundlag og solvensbehov er ligeledes dækket af rapporteringen.

## **2. Risikostyringsmålsætninger og –politik, CRR 435**

### **2.1 Politik for risikotagning og –styring, CRR 435, litra a-d**

Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til, om risiciene er acceptable.

#### **Risikoudvalg**

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt bankens revisionsudvalg. Begge udvalg er lovpligtige for banken og består af medlemmer af bestyrelsen. Revisionsudvalget har bl.a. til opgave at gennemgå regnskabs- revisions- og sikkerhedsmæssige forhold og at overvåge bankens interne kontrol- og risikostyringsystemer. Risikoudvalget har bl.a. til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi samt bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

#### **Risikostyringsfunktion**

Banken har i henhold til lovgivningen etableret en risikostyringsfunktion og udpeget en overordnet leder med specifikt ansvar for risikostyringsfunktionen til risikoansvarlig. Det er organisatorisk sikret, at den risikoansvarlige kan være tilstrækkelig uafhængig af bankens funktioner til, at den risikoansvarliges opgaver kan udføres betryggende. Der er etableret procedurer, der sikrer, at mulige interessekonflikter mellem den risikoansvarliges andre opgaver end risikostyring håndteres betryggende. Risikostyringsfunktionen udarbejder efter behov og mindst en gang årligt en rapport til bestyrelsen om bankens risikostyring. Den risikoansvarlige kan i relevant omfang give udtryk for betænkeligheder og advare bestyrelsen, når specifikke risikopåvirkninger påvirker eller kan påvirke banken.

Der er for risikostyringsfunktionen udarbejdet en af direktionen godkendt instruks. Den risikoansvarlige udarbejder hvert år en plan for de risikoområder, funktionen vil sætte særligt fokus på. Planen godkendes af direktionen.

Den risikoansvarlige bistår risikoudvalget med information. Den risikoansvarlige er udpeget af bestyrelsen og refererer med ovennævnte undtagelser til bankens direktion. Afskedigelse af den risikoansvarlige skal godkendes af bankens bestyrelse.

#### **Compliance**

Banken har etableret en compliancefunktion og med en complianceansvarlig der refererer til direktionen.

Den complianceansvarliges opgave er, at overvåge, rådgive og bistå ledelsen og de personer, der har ansvaret for de enkelte complianceområder med at sikre at lovgivning, markedsstandarder eller interne regelsæt overholdes.

Den complianceansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

#### **Kreditrisici**

Kreditstyringen og risikoen udgør et væsentligt område i bankens risikostyring, idet udlån udgør langt den største del af bankens aktivside.

Bankens kreditorganisation er bygget op på at kunne træffe beslutninger tæt på kunden og dermed i de enkelte filialer.

Bevillingsbeføjelser er derfor delegeret til kunderådgiverne og lederne i filialerne, således at de fleste kreditbeslutninger træffes decentralt.

Beføjelser til den enkelte medarbejder er tildelt ud fra en vurdering af kompetence og behov.

Til at udvikle, styre og overvåge bankens kreditpolitikker og -risici har banken en central kreditafdeling.

Herudover bevilger kreditafdelingen de engagementer der ud fra fastlagte regler overstiger filialernes beføjelser, samt behandler, vurderer og indstiller de engagementer der skal bevilges af direktionen eller bestyrelsen.

Kreditafdelingens overvågning af kreditpolitikken og styring af kreditrisiciene, gennemføres ved en meget tæt løbende og periodisk rapportering på sags-, kunde- og afdelingsniveau samt en løbende engagementsopfølgning.

Kreditafdelingens løbende og periodiske rapportering til direktion og bestyrelse omfatter bankens samlede kreditrisici opdelt på sags-, kunde-, segment-, branche- og afdelingsniveau. Herudover rapporteres løbende om udviklingen i overtræk, restancer, nedskrivninger og nødlidende engagementer, ligesom der rapporteres om sammensætningen på kundeniveau på de branchemæssigt største udlånsområder.

Banken påtager sig kreditrisici på grundlag af en fastlagt kreditpolitik. I bankens kreditpolitik lægges der afgørende vægt på risikospredningen.

Spredningen på

- kunder
- segmenter
- brancher og
- geografisk område

indgår som en del af kreditstyringen og således, at ingen enkeltengagementer - eller brancher - udgør nogen risiko for bankens eksistens.

I kreditpolitikken indgår endvidere

- at intet engagement på konsolideret basis må overstige 150 mio. kr., og en blancoandel på 100 mio. kr. - dog undtaget offentlige institutioner,
- at andelen af store engagementer, i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom, sammenlagt maksimalt må udgøre 70% af bankens basiskapital,
- at det tilstræbes, at ingen enkeltbrancher udgør mere end 15% af bankens samlede kreditportefølje.

Fundamentet i bankens kreditpolitik er, at alle udlånsengagementer skal baseres på et økonomisk sundt grundlag.

Det bærende element ved bedømmelsen af erhvervskundernes kreditværdighed er deres evne til at servicere gælden med likviditet fra driften.

For privatkunder er balancen mellem nettoindkomst, udgifter og formue afgørende.

Til styringen af bankens kreditportefølje anvendes endvidere en kreditsegmentering på grundlag af faktuelle økonomiske oplysninger om den enkelte erhvervs- og privatkunde.

For privatkunderne er kreditsegmenteringen suppleret med en finansiel adfærds-score.

For at begrænse bankens risiko for tab vurderes det i hvert enkelt kreditsag, om sikkerhedsstilling er nødvendig.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, et det som hovedregel et krav, at kunden stiller hel eller delvis sikkerhed for engagementet.

Værdien af stillede sikkerheder opgøres på baggrund af fastsatte vurderingsprincipper for enhver art og type af sikkerhed. Heri indgår også markedsmæssige ændringer og forringelse som følge af alder.

Nedskrivninger på udlån foretages på grundlag af en opdeling af porteføljen i

- individuelt signifikante udlån
- udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe samt
- grupper af udlån med ensartede kreditkarakteristika

Alle engagementer vurderes individuelt med henblik på at konstatere, om der er objektiv indikation for værdiforringelse på grundlag af allerede indtrådte faktiske begivenheder. Konstateres en sådan objektiv indikation, og medfører dette en påvirkning af størrelsen af de forventede fremtidige betalingsstrømme, foretages nedskrivning.

Udlånet nedskrives i givet fald med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger.

Uanset størrelsen af engagementer vurderes nødlidende engagementer ligeledes individuelt og nedskrivningen vurderes på tilsvarende vis.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise vurdering er foretaget ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Djurslands Bank har derfor vurderet om modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af den gruppevise nedskrivning. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, der udtrykker den procentvise værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Herudover har banken i den ledelsesmæssige vurdering af de gruppevise nedskrivninger indregnet allerede indtrufne begivenheder hvor virkningen heraf endnu ikke er medtaget i standardmodellens datagrundlag.

Risikoen på de af banken stillede garantier vurderes individuelt. På baggrund af det sandsynlige i, at garantien vil medføre et træk på bankens ressourcer, herunder risikoen for om banken kan opnå dækning for den forventede betaling hos debitor, vurderes om der skal hensættes til den skønnede tabsrisiko.

### **Markedsrisici**

Markedsrisiciene er de ændringer, som finansielle fordringer kan ændres med som følge af renteændringer samt generelle og individuelle kursudsving på værdipapirer.

Politikken på dette område er, at banken ikke påtager sig risici som kan få væsentlig indflydelse på bankens økonomiske situation.

Bankens samlede renterisiko er kvantificeret til at må udgøre mellem -1 og +3% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 10% af bankens kernekapital efter fradrag efter valutaindikator 1 (OECD-valutaer) herunder maksimalt 1% for ikke OECD valutaer - samt 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag opgjort efter valutakursindikator 2.

Styringen af bankens aktierisiko er kvantificeret ved maksimale procentvise placeringer i forhold til bankens kernekapital efter fradrag.

Afhængig af om der investeres i danske, udenlandske og enkeltaktier samt i aktier i bankens finansielle samarbejdspartnere er der fastsat individuelle grænser herfor.

Banken anvender udelukkende finansielle instrumenter til afdækning af risici.

Markedsrisiciene – og udviklingen heri – rapporteres løbende til direktionen samt månedligt til bestyrelsen.

### **Operationelle risici**

De operationelle risici kan opgøres som de mulige tab banken kan påføres som følge af fejl og hændelser, der skyldes mennesker, processer, systemer eller eksterne begivenheder.

Risikoen kan skyldes medarbejdernes uhensigtsmæssige adfærd, systemnedbrud, brud på politikker, manglende overholdelse af forretningsgange, love og regler m.m.

For at minimere de operationelle risici har banken rent organisatorisk adskilt udførelsen af aktiviteterne fra kontrollen af disse.

Herudover foretager bankens interne revision en løbende revision for at opnå størst mulig sikkerhed for, at politikker, forretningsgange, regler og procedurer overholdes.

Banken har stor fokus på det rådgivningsmæssige ansvar over for bankens kunder, og dermed også på det økonomiske ansvar banken kan pådrage sig i forbindelse hermed.

Denne risiko søges minimeret mest muligt med en løbende systematisk afdækning og udvikling af medarbejderens kompetence på alle rådgivningsområder, herunder en intern eller ekstern certificering på investerings-, pensions- og boligrådgivningsområderne.

Banken anvender i størst mulig udstrækning teknisk standardiserede rådgivningsprocedurer, således at der opnås størst mulig sikkerhed for afdækning og rådgivning omkring alle elementer i den konkrete sag.

Der rapporteres løbende til direktionen omkring igangværende og nye kundeklager, ligesom der periodisk rapporteres til bestyrelsen herom.

### **Likviditetsrisici**

Likviditetsstyringen skal sikre en tilstrækkelig likviditet til at kunne afvikle bankens til enhver tid værende betalingsforpligtelser.

Ud over at likviditetsberedskabet skal overholde gældende love og regler indgår det også i bankens likviditetspolitik, at banken til enhver tid vil være uafhængig af andre finansielle virksomheder på det likviditetsmæssige område.

I banken er der meget stor fokus på at sprede bankens likviditetsfremskaffelse på kilder, typer og løbetider.

Bankens primære finansieringskilde er indlån fra bankens kunder, og banken tilstræber derfor også at der er balance mellem bankens indlån og udlån.

Banken tilstræber at være uafhængig af større aftaleindlån, og bankens indlånsbase indeholder derfor også kun minimale aftaleindskud fra indskydere, der ikke er kunde i banken med andre forretningsområder.

Ud over indlån anvendes optagelse af obligationslån i form af seniorkapital med en løbetid på op til 3 år samt tilsvarende kreditfaciliteter hos finansielle samarbejdspartnere og Nationalbanken.

Til den daglige likviditetsfremskaffelse og placering anvendes usikrede lån på engrosmarkedet.

I likviditetsstyringen anvendes blandt andet stresstest til afdækning af bankens likviditetsrisici, og bankens nødplaner herfor opdateres løbende.

Rapporteringen til direktionen foretages dagligt, ligesom der afholdes periodiske møder og opfølgning blandt de ansvarlig herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

### **It sikkerhed**

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på it-området er Bankdata og JN-Data, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet.

Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens it-sikkerhedspolitik.

I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på it-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

### **2.2 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f**

Bankens bestyrelse og direktion har den 18. februar 2015 godkendt risikoreporteringen for 2014.

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

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et fuldstændigt, relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens 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 revision, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af eventuelle 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.



Bankens forretningsstrategi er baseret på bankens vision og værdigrundlag om inden for sit markedsområde at være en stærk og attraktiv samarbejdspartner for private og erhvervsvirksomheder med sund fornuft i økonomien. Banken ønsker en lønsom indtjening baseret på en prissætning af bankens produkter, som afspejler den risiko og den kapitalbinding, som banken påtager sig sammen med en helhedsvurdering af forretningsomfanget med kunder og modpartner. Banken ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at den solvensmæssige overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov skal udgøre mindst 3 %-point, aktuelt udgør denne 5,2 %-point.

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.

	Finanstilsynets grænseværdier	Djurslands Bank pr. 31/12 2014
Store engagementer	< 125 %	79,8%
Udlånsvækst	< 20 %	-2,4%
Likviditetsoverdækning	> 50 %	130,4%
Stabil funding	< 1	0,62
Ejendomseksponering	< 25 %	11,9%

### **2.3 Offentliggørelse vedrørende CRR 435, stk. 2**

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder, ud over ledelsesposten i banken, et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af årsrapporten 2014 side 9-10, samt bankens hjemmeside.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. Ved udpegning af kandidater til bestyrelsen, vurderes kandidaterne ud fra følgende kompetencer:

- Ledelseskompentence – ledelsererfaring, strategi, risikostyring, eksekvering, kontrol
- Bestyrelseskompetence – evne til at omsætte ideer til forretning
- Økonomikompetence – evne til at forstå og respektere økonomiske forhold
- Faglig kompetence – kendskab til den finansielle sektor og dens konkurrenceforhold
- Almen kompetence
  - Indsigt i samfundsforhold
  - Indsigt i erhvervslivets forhold – generelt og på brancheniveau
  - Indsigt i den private sektors forhold
- Øvrige kompetencer – personlighed, integritet, analytisk, bred kontaktflade, organisatorisk, engagement og tid.

I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen gennemfører mindst 1 gang årligt en systematiseret evaluering af bestyrelsens kompetencer.

Bankens bestyrelse og Nominerings- og aflønningsudvalg 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, erhvervserfaringer, køn og alder. En aktuel status herfor findes i bankens årsrapport 2014 side 11.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2014 været afholdt 1 møde i Risikoudvalget.

### **3. Anvendelsesområde, CRR 436**

CRR forordningen omfatter kun Djurslands Bank A/S.

Banken har ingen konsoliderede datterselskaber, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

### **4. Kapitalgrundlag, CRR 437**

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af note 2 i årsrapporten.

Banken har ingen hybride eller supplerende kapitalinstrumenter.

### **5. Kapitalkrav, CRR 438**

#### **5.1 Metode til opgørelse af tilstrækkeligt kapitalgrundlag, CRR 438, litra a**

Bankens metode til vurdering af, hvorvidt solvensbehovet er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter følger bankens ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process).

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

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

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

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 bankens 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 brancheforeningen Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som banken anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af de risikovægtede poster (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster.

Derudover opstilles i Finanstilsynets 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 banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Banken følger nedenstående skabelon ved opgørelsen af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
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 <ul style="list-style-type: none"> <li>• 4a) Kreditrisici på store kunder (&gt;2 pct. af basiskapitalen) med finansielle problemer</li> <li>• 4b) Øvrig kreditrisici</li> <li>• 4c) Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer</li> <li>• 4d) Koncentrationsrisiko på brancher</li> </ul>		
+ 5) Markedsrisici, heraf <ul style="list-style-type: none"> <li>• 5a) Renterisici</li> <li>• 5b) Aktierisici</li> <li>• 5c) Valutarisici</li> </ul>		
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)		
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)		
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)		
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav		
Total = kapitalbehov/solvensbehov <ul style="list-style-type: none"> <li>• Heraf til kreditrisici (4)</li> <li>• Heraf til markedsrisici (5)</li> <li>• Heraf til operationelle risici (7)</li> <li>• Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)</li> <li>• Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)</li> </ul>		
Den samlede risikoeksponering		
Kapitalgrundlag/kapitalprocent		
Kapitaloverdækning		

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

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

## 5.2 Individuel solvensbehov og opfyldelse heraf, CRR 438, litra b

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 11,5% jf. nedenfor.

Banken har på grund af størrelsen ikke en rating af et internationalt ratingbureau. Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvensen på bankens eget beregnede solvensbehov + 3%-point.

Ved opgørelsen af kapitaldækningen anvender banken standardmetoden.

Bankens opgjorte solvensbehov og solvensoverdækning fremgår af nedenstående skemaer. Det første skema indeholder endvidere fordelingen af solvensbehovet på risikoområder.

### *Solvensbehov opdelt på risikoområder*

<b>Risikoområde</b>	<b>Tilstrækkelig basiskapital</b> <b>Mio. kr.</b>	<b>Solvensbehovet</b> <b>Pct.</b>
<b>Søjle I-kravet</b>	330 mio. kr.	8,0 pct.
<b>Tillæg</b>		
<b>Kreditrisici</b>	142 mio. kr.	3,4 pct.
<b>Markedsrisici</b>	3 mio. kr.	0,1 pct.
<b>Operationelle risici</b>	0 mio. kr.	0,0 pct.
<b>Øvrige forhold</b>	0 mio. kr.	0,0 pct.
<b>Krav til intern kapital (solvensbehov)</b>	475 mio. kr.	11,5 pct.

### *Overdækning/ kapitalforhold*

<b>Kapitalgrundlag</b>	688 mio. kr.
<b>Krav til intern kapital</b>	475 mio. kr.
<b>Solvensprocent</b>	16,7 pct.
<b>Solvensbehov</b>	11,5 pct.
<b>Solvensoverdækning i procentpoint</b>	5,2 pct.

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 5,2 pct. point ud fra et solvensbehov på 11,5 pct. og en faktisk solvensprocent på 16,7. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Elementer i bankens individuelt opgjorte solvensbehov:

### Søjle I-kravet

Solvensbehovsmodel er baseret på 8+ modellen, hvilket betyder at der lovbestemt afsættes 8% af de solvensvægtede poster inden der afsættes kapital til andre risici.

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Den største del af tillæg til det lovbestemte 8%-krav kan derfor henføres hertil. Banken har derfor også stor fokus på netop dette risikoområde. Den væsentligste del af den afsatte kapital inden for kreditrisikoområdet kan henføres til kunder med finansielle problemer. Størrelsen af sidstnævnte er afhængig af konjunktursituationen.

### Markedsrisici

Den afsatte kapital til markedsrisiko kan primært henføres til renterisikoen på bankens fastforrentede obligationsbeholdning. Der er ikke behov for at afsætte kapital til aktie-, valuta- og koncentrationsrisici af markedsrisici. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

### Operationelle risici

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

### Øvrige forhold

Øvrige forhold dækker stresstest af indtjening fra forretningsdrift, udlånsvækst og likviditetsrisici. Der er ikke behov for at afsætte kapital hertil.

## **5.3 Risikovægtede poster pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c**

Bestemmelsen gælder for pengeinstitutter, der beregner de risikovægtede eksponeringer i henhold til standardmetoden.

Minimumskapitalkravet på 8% for hver eksponeringsklasse.

### **Opgørelse af risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2014**

1.000 kr.	Risikovægtede ekspone- ring	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	13.304	1.064
Erhvervsvirksomheder mv.	1.070.183	85.615
Detailkunder	1.423.598	113.888
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	225.107	18.009
Eksporeringer hvorpå der er restancer eller over- træk	204.316	16.345
Aktieeksponeringer	93.826	7.506
Eksporeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	273.459	21.876
Total	3.303.793	264.303

## **6. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439**

### **6.1 Metode, CRR 439, litra a**

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 banken markedsværdimetoden, som følger kravene i CRR-forordningens artikel 274.

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 fiktive værdi eller de underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- 3) Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

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

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

I forbindelse med bankens 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 pct., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

### **6.2 Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b**

Engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder, behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincip.

### **6.3 Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstillelse, CRR 439, litra c og d**

Djurslands Bank anvender ikke sådan sikkerhedsstillelse.

### **6.4 Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f**

Bankens positive bruttodagsværdi samt markedsværdien af finansielle kontrakter efter netting fremgår af note 29 i årsrapporten.

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 udgør 46.217 m.kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for modpartsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, udgør -11.021 m.kr.

### **6.5 Kreditderivater, CRR 439, litra g og h**

Djurslands Bank anvender ikke kreditderivater.

### **6.6 Interne modeller, CRR 439, litra i**

Djurslands Bank anvender ikke interne modeller.

## **7. Kapitalbuffere, CRR 440**

Banken er ikke på nuværende tidspunkt underlagt en kontracyklisk buffer.

## **8. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441**

Banken er ikke systemisk vigtig.

## **9. Kreditrisikjusteringer, CRR 442**

### **9.1 Oplysninger vedrørende bankens eksponering mod kreditrisiko og udvangingsrisiko, anvendt regnskabspraksis, CRR 442, litra a og b**

Djurslands Bank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til §§ 51-54 i regnskabsbekendtgørelsen, vedrørende anvendte metoder til værdiregulering og nedskrivninger af udlån og tilgodehavender. Det betyder, at der på balancedagen foretages en vurdering af, om der er objektiv indikation for at udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån, der er af en betydelig størrelse for banken, eller ikke kan indpasses i en gruppe. Gruppevise vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle bankens udlån, undtagen de udlån, der er individuelt nedskrevet, eller ikke kan indpasses i en gruppe.

For yderligere beskrivelse henvises til anvendt regnskabspraksis side 43 og 44 i årsrapporten.

## 9.2 Samlet eksponering før nedvægtning, CRR 442, litra c og e

Den samlede værdi af Djurslands Banks eksponeringer efter nedskrivninger og før hensynstagen til kreditrisikoreduktioner udgør 8.868 mio. kr..

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier ultimo efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Eksponeringer pr. 31. december 2014 1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	Eksponering i aktier	Total
Offentlige myndigheder		546.168			7.745	31				553.944
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				393.451	292.538	40.219	34.551			760.759
Industri og råstofindvinding				58.900	67.362	18.021	497			144.780
Energiforsyning				154.227	31.769	1.154	0			187.150
Bygge og anlæg				189.094	138.979	28.582	33.130			389.785
Handel				152.939	164.272	31.112	7.344			355.667
Transport, hoteller og restauranter				225.483	35.771	11.312	19.842			292.408
Information og kommunikation				4.190	24.241	3.745	49			32.225
Finansiering og forsikring	40.614		1.301.908	41.705	35.611	2.661	26	254.157		1.676.682
Fast ejendom				416.958	116.765	141.254	40.637			715.614
Øvrige erhverv			74.671	165.331	337.138	61.436	14.240		215.859	868.675
I alt erhverv	40.614	0	1.376.579	1.802.278	1.244.446	339.496	150.316	254.157	215.859	5.443.745
Private				61.713	2.448.090	320.233	59.853			2.889.889
<b>Total</b>	<b>40.614</b>	<b>546.168</b>	<b>1.376.579</b>	<b>1.863.991</b>	<b>3.700.281</b>	<b>659.760</b>	<b>210.169</b>	<b>254.157</b>	<b>215.859</b>	<b>8.867.578</b>



Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier ultimo efter nedskrivninger og før kreditrisikoreduktioner

Gennemsnitsekspone- ringsfor 2014* 1.000 kr.	Central- regeringer eller cen- tralbanker	Regiona- le eller lokale myndig- heder	Institutter	Erhvervs- virksom- heder mv.	Detail- kunder	Ekspone- ringer sikret ved pant i fast ejendom	Ekspone- ringer hvorpå der er restan- cer eller overtræk	Ekspone- ringer i andre poster, her- under akti- ver uden modparter	Ekspone- ring i aktier	Total
Offentlige myndigheder		570.293			8.153	11				578.457
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				335.452	334.859	35.849	41.876			748.036
Industri og råstofindvinding				54.875	63.943	16.532	193			125.543
Energiforsyning				113.782	36.122	600	128			150.632
Bygge og anlæg				187.427	137.235	26.694	33.738			385.094
Handel				144.477	161.586	27.569	8.389			342.021
Transport, hoteller og restauranter				215.923	43.524	12.821	21.706			293.974
Information og kommunikation				2.146	23.785	3.226	1.185			30.342
Finansiering og forsikring	53.006		615.613	36.884	22.392	2.860	149	206.602		937.506
Fast ejendom				344.011	140.110	134.227	59.839			678.187
Øvrige erhverv			33.921	181.788	345.288	57.190	25.110		204.892	848.189
I alt erhverv	53.006	0	649.534	1.616.765	1.308.844	317.568	192.313	206.602	204.892	4.549.524
Private				21.804	2.260.122	293.512	76.370			2.651.808
<b>Total</b>	<b>53.006</b>	<b>570.293</b>	<b>649.534</b>	<b>1.638.569</b>	<b>3.577.119</b>	<b>611.091</b>	<b>268.683</b>	<b>206.602</b>	<b>204.892</b>	<b>7.779.789</b>

\* Branchegrupperingen blev ændret med indførelsen af CRD IV pr. 31/3 2014. Gennemsnittet er derfor beregnet på data for perioden 31/3 2014 til 31/12 2014.

### 9.3 Geografisk placering af eksponeringer, CRR 442, litra d

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

### 9.4 Fordeling af alle eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	Total
Centralregeringer eller centralbanker	48.173					48.173
Regionale eller lokale myndigheder	326.696		246.533			573.229
Institutter	20.124	6.209	1.314.526	14.271		1.355.130
Erhvervsvirksomheder mv.	338.952	213.355	866.826	134.280	257.020	1.810.433
Detailkunder	1.137.823	255.853	873.927	507.041	894.882	3.669.526
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	55.171	34.637	90.075	135.129	338.154	653.166
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	59.560	56.324	52.435	14.136	29.535	211.990
Aktier					212.626	212.626
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	307.486		25.000		819	333.305
<b>Total</b>	<b>2.293.985</b>	<b>566.378</b>	<b>3.469.322</b>	<b>804.857</b>	<b>1.733.036</b>	<b>8.867.578</b>

### 9.5 Misligholdte og værdiforringede fordringer, samt udgiftsførte beløb fordelt på brancher, CRR 442, litra g

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	81.502	50.604	15.905
Industri og råstofindvinding	593	560	-1.028
Energiforsyning	0	0	13
Bygge og anlæg	36.851	17.808	-722
Handel	9.452	5.786	-4.951
Transport, hoteller og restauranter	27.696	13.524	8.220
Information og kommunikation	243	200	-80
Finansiering og forsikring	6.334	6.317	1.938
Fast ejendom	68.704	35.112	-3.745
Øvrige erhverv	29.728	21.305	900
I alt erhverv	261.103	151.216	16.450
Private	120.827	79.434	36.438
<b>Total</b>	<b>381.930</b>	<b>230.650</b>	<b>52.888</b>

\*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året. Afstemning til omkostningen i årsrapporten foretages ved at reduceret ovenstående med rente af nedskrevne konti samt indgået på tidligere udgiftsførte udlån.

## 9.6 Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h

Da banken næsten udelukkende har eksponeringer i Danmark er en nærmere specifikation udeladt.

## 9.7 Ændringer i justeringer af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i

Bevægelser på værdiforringede fordringer som følge af værdireguleringer og nedskrivninger specificeres således

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/hensættelser		Gruppevise nedskrivninger / hensættelser
	Udlån	Garantidebitorer	Udlån
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	205.500	1.923	9.898
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	67.511	0	4.765
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	20.328	226	0
4. Andre bevægelser	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	23.730	0	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	228.953	1.697	14.822
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	379.789	2.141	4.266.716

## 10. Ubefæstede aktiver, CRR 443

Afventer udformning af tekniske standarder fra EBA. Forventes af foreligge senest den 1. januar 2016.

## 11. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444

Banken har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender Bankdata som datacentral. Bankdata 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.

Datacentralen 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' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	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 Services

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
<i>Eksponeringer mod institutter</i>	62.308	11.759

## 12. Markedsrisiko, CRR 445

Skemaet nedenfor viser kapitalgrundlagskravene inden for markedsrisikoområdet.

### Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	218.773	17.502
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	35.344	2.828
Poster med valutaposition	12.778	1.022
Total	266.895	21.352

## 13. Operationel risiko, CRR 446

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici som er: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige 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.

Banken anvender basisindikatormetoden til opgørelsen af kapitalgrundlagskravet til de operationelle risici. I 2014 udgør den operationelle risiko 13 pct. af de samlede risikovægtede poster og udgør ultimo 2014 på 544 mio. kr., hvilket giver et kapitalgrundlagskrav på 44 mio. kr. Banken gennemfører 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 bankens opgørelse af solvensbehovet.

## 14. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447

Djurslands Bank 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, investeringsforeninger m.v. Djurslands Bank 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 handler, der gennemføres med selskabernes aktier. Dermed betragtes omfordelingerne som det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes derfor som omfordelingskursen (typisk indre værdi), og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). 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.

For øvrige noterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen 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.

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31. december 2014	Kursreguleringer i driften i 2014
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	196.686	12.087
Andre aktier	14.131	7.445
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.789	2
Unoterede aktier mv. i alt	212.606	19.534

Ud over ovenstående kursreguleringer har aktier uden for handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på tkr. 2.660 i 2014.

Kursreguleringer på aktier uden for handelsbeholdningen udgør tkr. +19.534 i 2014.

## 15. Eksponering mod renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448

Renterisikoen uden for handelsbeholdningen er risikoen for at Djurslands Bank påføres tab som følge af ændringer i renten.

Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en rentestigning på 1%.

Djurslands Bank har en meget begrænset renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen. Risikoen udgør tkr. -1.674 og vedrører hovedsageligt fastforrentede indlånskonti.

I bankens solvensbehovsopgørelse vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Dette er p.t. ikke tilfældet.

## **16. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449**

Banken anvender ikke securitiseringer.

## **17. Aflønningspolitik, CRR 450**

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen.

Banken udbetaler ikke variable løndele til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere. Ved en ekstraordinær indsats kan der ydes et engangsvederlag.

Banken 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 bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel.

Løn anvendes som et aktivt redskab i bankens strategiske ledelse, og honorerer – med baggrund i medarbejdernes jobfunktion – faglige og personlige kvalifikationer, engagement og indsats samt generelle resultater. Ved anvendelse af finanssektorens standardoverenskomst samt løbende benchmark, søges tillige opretholdt, at bankens aflønning til stadighed er markedskonform.

Bestyrelsen har nedsat et Nominerings- og aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning i henhold til udvalgets kommissorium, som fremgår af bankens hjemmeside. Udvalget består af den samlede bestyrelse.

Udvalget har i 2014 afholdt 1 møde, hvor samtlige medlemmer af udvalget deltog.

For uddybende beskrivelse af lønpolitikken henvises til side 10 i årsrapporten. For oplysninger om lønsummen henvises til note 7 i årsrapporten.

## **18. Gearing, CRR 451**

Bestemmelsen er ikke gældende for årsrapporten 2014.

## **19. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452**

Banken anvender ikke IRB-metoden.

## 20. Kreditrisikoreduktionsteknikker, CRR 453

### 20.1 Netting, CRR 453, litra a

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

### 20.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra b

Et væsentligt element i styringen af bankens kreditrisiko er at reducere risikoen i de enkelte engagementer ved at tage pant i sikkerheder.

De hyppigst forekommende former for pantsætning er pant i fast ejendom og i finansielle aktiver i form af aktier, obligationer og investeringsbeviser.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelser prioriteret at modtage finansiell sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedkategorier:

- *Indlånsmidler*
- *Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.*
- *Aktier - inden for og uden for et hovedindeks*
- *Investeringsforeningsbeviser*

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

Bankens aftaler med kunderne om sikkerhedsstillelse sikrer, at banken har adgang til at realisere ejendomme og værdipapirer, såfremt kunderne ikke opfylder sine betalingsforpligtelser over for banken.

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

### 20.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c

Banken anvender den udbyggede metode som kreditrisikoreducerende teknik ved opgørelsen af kapitalprocenten. Dette medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder.

I CRR er det anført, hvilke finansielle sikkerheder banken kan anvende under den udbyggede kreditrisikoreducerende metode. I den forbindelse skal det bemærkes, 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 banken normalt modtager, opdeles i følgende hovedkategorier:

- *Indlånsmidler*
- *Obligationer / gældsinstrumenter - udstedt af stater samt af ratede og ikke-ratede kreditinstitutter m.fl.*
- *Aktier - inden for og uden for et hovedindeks*
- *Investeringsforeningsbeviser*

#### 20.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risiko-vægtede poster, udstedt af følgende typer modparter:

- *Centralregeringer*
- *Regionale og lokale myndigheder*
- *Kreditinstitutter*

#### 20.5 Markedskoncentrationer inden for sikkerhedsstillelser, CRR 453, litra e

I bankens politikker for investeringskreditter gælder der visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

#### 20.6 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra f

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

##### Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi
Eksporeringer mod selskaber	105.558
Detaleksporeringer	152.202
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	6
Eksporeringer ved misligholdelse	338

#### 20.6 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra g

Banken anvender i overensstemmelse med reglerne i CRR garantier og kreditderivater til afdækning af kreditrisikoen. Skemaet nedenfor viser de samlede eksporeringer, inden for hver eksponeringsklasse som er dækket af garantier eller kreditderivater.

##### Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Garantier
Eksporeringer mod selskaber	16.970
Detaleksporeringer	5.219

## 21. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454

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

## 22. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.