

**Risikorapportering  
for  
Djurslands Bank A/S  
pr. 31. december 2013**

## Indholdsfortegnelse

Generelt.....	3
1. Målsætninger og risikopolitikker.....	4
Markedsrisici	
Kreditrisici	
Operationelle risici	
Risiko	
Compliance	
It-sikkerhed	
Likviditetsrisici	
Kapitalstyring og solvensbehov	
2. Anvendelsesområde.....	8
3. Basiskapital.....	9
4. Solvenskrav og den tilstrækkelige basiskapital.....	9
4.1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.	9
4.2. Solvensprocent og basiskapital	11
5. Modpartsrisiko.....	12
6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko.....	13
7. Markedsrisiko.....	16
8. Operationel risiko.....	16
9. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen.....	17
10. Eksponering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen...	17

## 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 Basel II – søjle III reglerne – og opfylder dermed bankens oplysningsforpligtelser i forhold hertil.

Da bankens forretningsområder ikke omfatter alle områder i reglerne, er disse ikke indeholdt i nærværende risikorapportering.

## 1. Målsætninger og risikopolitikker

### 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.

### 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 sikkerhedsstillelse er nødvendig.

Når kreditrisikoen ikke er minimal, er 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 modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne 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.

### **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 u hensigtsmæssige 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 overfor 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 certificering på investerings- 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.

## **Risiko**

Banken har etableret en selvstændig risikostyringsfunktion og med en risikoansvarlig med reference til direktionen.

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter bankens risikobehæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner.

Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyringen i banken sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over bankens risici og det samlede risikobillede.

Den risikoansvarlige rapporterer mindst en gang årligt til bankens bestyrelse.

## **Compliance**

Banken har etableret en compliancefunktion og med en complianceansvarlig med reference 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.

## **It sikkerhed**

It sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

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

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.

## **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.

Udover 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 ansvarlige herfor i organisationen.

Rapporteringen foretages endvidere månedligt til bestyrelsen.

## **Kapitalstyring og solvensbehov**

Banken vurderer løbende det nødvendige kapitalbehov til dækning af bankens samlede risici, og dermed størrelsen af solvensbehovet under samtidig hensyntagen til en optimering af kapitalanvendelsen.

I den løbende vurdering indgår alle relevante faktorer, herunder størrelsen, typen og fordelingen af bankens basiskapital.

Som redskab til styring og beregning af den tilstrækkelige basiskapital og solvensbehov anvendes bl.a. stresstests indeholdende alle relevante risikoområder, ligesom banken arbejder med 5 års planer for fremskaffelse af yderligere ansvarlig kapital.

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav. Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 11,17%.

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.

Udviklingen i bankens nødvendige kapitalbehov overvåges løbende, og med rapportering til direktionen. Bankens kapitalbehov, kapitalberedskab og nødplaner herfor, rapporteres, behandles og godkendes af bankens bestyrelse minimum hvert kvartal.

## **2. Anvendelsesområde**

Djurslands Bank A/S  
Torvet 5  
8500 Grenaa  
Tlf.: 86 30 30 55  
[www.djurslandsbank](http://www.djurslandsbank)  
CVR. nr. 40 71 38 16

Djurslands Bank A/S udarbejder ikke koncernregnskab, idet datterselskabets resultat og balance er uvæsentlig i forhold til banken.

Da Djurslands Bank A/S ikke udarbejder et koncernregnskab er der ikke relevant at skelne mellem regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapital 12 i lov om finansiel virksomhed.



### 3. Basiskapital

Bankens basiskapital er opbygget som vist i skemaet nedenfor.

<b>Opgørelse af basiskapitalen pr. 31. december 2013</b>	1.000 kr.
1. Kernekapital	
Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	27.000
Reserver	787
Overført overskud eller underskud	748.923
Hybrid kernekapital	50.000
2. Primære fradrag i kernekapital	
Foreslået udbytte	8.100
Udskudte aktiverede skatteaktiver	3.412
3. Kernekapital efter primære fradrag	815.198
6. Andre fradrag	
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	42.626
7. Kernekapital, efter fradrag	772.572
8. Supplerende kapital	
Opskrivningshenlæggelser	6.918
10. Basiskapital før fradrag	779.490
11. Fradrag i basiskapital:	
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	42.626
12. Basiskapital efter fradrag	736.864

### 4. Solvenskrav og den tilstrækkelige kapital

I henhold til lovgivningen skal bestyrelse og direktion fastsætte Djurslands Banks individuelle solvensbehov. Banken anvender en solvensbehovsmodel hertil.

#### 4.1. Beskrivelse af solvensbehovsmodel m.m.

Bankens bestyrelse har kvartalsvis drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen på solvensbehovet. På baggrund af drøftelsen træffer bestyrelsen en afgørelse om opgørelsen af bankens solvensbehov, som skal være tilstrækkeligt til at dække bankens risici, jf. Fil § 124, stk. 1 og 4.

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

Bankens ledelse har valgt, at der ved opgørelsen af bankens solvensbehov - efter en såkaldt 8+ model - tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter". Det er ledelsens vurdering, at banken ved at tage udgangspunkt i denne model og vejledningen fra Finanstilsynet får opgjort et solvensbehov, der er passende til at dække bankens risici.

I 8+ modellen, som Djurslands Bank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital til at dække 8% af de risikovægtede poster, som et generelt søjle I behov, hertil lægges

kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det, hvilke særlige risici Djurslands Bank bør kunne modstå.

Ud over det lovkrævede 8% krav er der som omtalt fire risikoområder, der kan medføre tillæg til solvensbehovet, såfremt bankens nøgletal udviser særlige risici herfor.

Kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kreditrisiko på store kunder med finansielle problemer Øvrige kreditrisici Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer Koncentrationsrisiko på brancher
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	<u>Herunder:</u> Renterisici Aktierisici Valutarisici Koncentration af markedsrisici
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Kapital til dækning af indtjening Kapital til dækning af vækst Likviditetsrisici

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

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Djurslands Banks 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 Djurslands Bank har påtaget sig.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Djurslands Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet.

## 4.2. Solvensprocent og basiskapital

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 Mio. kr.</b>	<b>Solvensbehovet Pct.</b>
<b>Tillæg som følger lovbestemte krav</b>	341,4 mio. kr.	8,00 pct.
<b>Kreditrisici</b>	128,9 mio. kr.	3,02 pct.
<b>Markedsrisici</b>	6,5 mio. kr.	0,15 pct.
<b>Operationelle risici</b>	0,0 mio. kr.	0,00 pct.
<b>Øvrige forhold</b>	0,0 mio. kr.	0,00 pct.
<b>Internt opgjort solvensbehov</b>	476,8 mio. kr.	11,17 pct.

*Overdækning/ kapitalforhold*

<b>Basiskapital efter fradrag</b>	736,9 mio. kr.
<b>Tilstrækkelig basiskapital</b>	476,8 mio. kr.
<b>Solvensprocent</b>	17,3 pct.
<b>Solvensbehov</b>	11,2 pct.
<b>Solvensoverdækning</b>	6,1 pct. point.

### Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 6,1 pct. point ud fra et solvensbehov på 11,2 pct. og en faktisk solvensprocent på 17,3. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

### Tillæg som følger lovbestemte krav

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 u hensigtsmæssige 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.

Der henvises endvidere til beskrivelsen af den anvendte solvensbehovsmodel (under punkt 4.1) for en mere detaljeret beskrivelse af hvilke risici, der henføres til de forskellige kategorier.

## **5. Modpartsrisiko**

Djurslands Bank 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 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.

Nedenstående skema viser bankens positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting. Bruttoværdierne fremgår af note 29 i bankens årsrapport.

<b>Oversigt pr. 31. december (1.000 kr.)</b>	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting	Den samlede eksponeringsværdi af bankens modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetode
Modpart med risikovægt 20%	4.280	342
Modpart med risikovægt 100%	26.181	2.095

## 6. Kreditrisiko og udvandringsrisiko

Djurslands Bank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fonds-mæglerselskaber 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. Gruppevisse 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.

Den samlede værdi af Djurslands Banks eksponeringer efter nedskrivninger og før hensynstagen til kreditrisikoreduktioner udgør 7.075 mio. kr..

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

### Opgørelse af gennemsnitlige risikovægtede eksponeringer i 2013

1.000 kr.	Gennemsnitlige risikovægtede eksponeringer
Institutter	142.933
Erhvervsvirksomheder mv.	1.463.734
Detailkunder	1.366.914
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	208.372
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	84.313
Dækkede obligationer	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	160.922
Total	3.427.188

### Opgørelse af risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2013

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	147.847	11.828
Erhvervsvirksomheder mv.	1.450.733	116.059
Detailkunder	1.380.183	110.415
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	215.248	17.220
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	64.539	5.162
Dækkede obligationer	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	168.655	13.492
Total	3.427.205	274.176

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

1.000 kr.	Central-regeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Institutter	Erhvervs-virksomheder mv.	Detail-kunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	Total
Offentlige myndigheder		578.090			9.099	0	0		587.189
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				408.846	287.779	35.854	3.855		736.334
Industri og råstofindvinding				74.122	56.814	8.352	1.037		140.325
Energiforsyning				108.956	19.541	0	0		128.497
Bygge og anlæg				244.030	125.726	22.217	994		392.967
Handel				160.250	143.727	23.201	3.193		330.371
Transport, hoteller og restauranter				218.116	45.715	13.510	35		277.376
Information og kommunikation				0	25.653	1.269	243		27.165
Finansiering og forsikring	66.380		279.580	62.504	23.583	3.236	0	191.783	627.066
Fast ejendom				392.489	117.281	145.840	689		656.299
Øvrige erhverv				293.709	302.224	60.722	5.780		662.435
I alt erhverv	66.380	578.090	279.580	1.963.022	1.157.142	314.201	15.826	191.783	4.566.024
Private				115.377	2.084.670	276.369	32.601		2.509.017
<b>Total</b>	<b>66.380</b>	<b>578.090</b>	<b>279.580</b>	<b>2.078.399</b>	<b>3.241.812</b>	<b>590.570</b>	<b>48.427</b>	<b>191.783</b>	<b>7.075.041</b>

### 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	66.380					66.380
Regionale eller lokale myndigheder	327.978		250.112			578.090
Institutter	61.608	13.167	61.328	11.009	132.468	279.580
Erhvervsvirksomheder mv.	297.437	243.698	1.049.267	115.703	372.294	2.078.399
Detailkunder	1.027.478	143.930	699.274	517.040	854.090	3.241.812
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	53.621	27.697	117.222	141.277	250.753	590.570
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	14.855	7.355	7.185	4.602	14.430	48.427
Dækkede obligationer						0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modpart	190.187				1.596	191.783
<b>Total</b>	<b>2.039.544</b>	<b>435.847</b>	<b>2.184.388</b>	<b>789.631</b>	<b>1.625.631</b>	<b>7.075.041</b>

### Værdiforringede fordringer og nedskrivninger fordelt på brancher

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	76.309	40.554	10.333
Industri og råstofindvinding	1.798	2.089	417
Energiforsyning	0	82	-142
Bygge og anlæg	36.618	19.324	2.369
Handel	16.263	11.414	2.812
Transport, hoteller og restauranter	22.919	5.608	2.642
Information og kommunikation	476	305	-949
Finansiering og forsikring	5.102	5.967	451
Fast ejendom	81.848	40.403	1.920
Øvrige erhverv	41.802	22.408	11.713
I alt erhverv	283.135	148.154	31.566
Private	113.629	69.326	21.979
<b>Total</b>	<b>396.764</b>	<b>217.480</b>	<b>53.545</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.

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	174.226	6.462	9.898
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	71.510	1.352	159
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	16.327	5.891	0
4. Andre bevægelser	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	23.909	0	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	205.500	1.923	10.057
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	394.119	2.644	4.350.067

## 7. Markedsrisiko

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici under markedsrisikoområdet

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	264.097	21.128
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	23.533	1.883
Poster med valutaposition	33.654	2.692
Total	321.284	25.703

## 8. 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".

Djurslands Bank 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 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 bankens opgørelse af solvensbehovet.

#### Risikovægtede poster med operationel risiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationelle risici	519.344	41.548

### 9. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Djurslands Bank 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. 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 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. Djurslands Bank 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.

1.000 kr.	Kursværdi pr. 31. december 2013	Kursreguleringer i driften i 2013
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	152.620	8.003
Andre aktier	22.640	-779
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.787	23
Unoterede aktier mv. i alt	177.047	7.247

Ud over ovenstående kursreguleringer har aktier udenfor handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på tkr. 3.800 i 2013.

Kursreguleringer på aktier udenfor handelsbeholdningen udgør tkr. +7.247 i 2013.

### 10. Eksponering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen

Renterisikoen udenfor 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 udenfor handelsbeholdningen. Risikoen udgør tkr. -5.047 og vedrører hovedsageligt fastforrentede indlånskonti.