

**Risikorapportering
for
Djurslands Bank A/S
pr. 31. december 2010**

Indholdsfortegnelse

Generelt.....	3
1. Målsætninger og risikopolitikker.....	4
Markedsrisici	
Kreditrisici	
Operationelle risici	
IT-sikkerhed	
Likviditetsrisici	
Kapitalstyring og solvensbehov	
2. Anvendelsesområde.....	8
3. Basiskapital.....	8
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.....	17
9. Eksponering i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen.....	17
10. Eksponering for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen...	18

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, 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 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 0 og 3% af bankens kernekapital efter fradrag.

Bankens samlede valutarisiko er kvantificeret til maksimalt at udgøre 0,1% af bankens kernekapital efter fradrag og 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 på ethvert bestyrelsesmøde.

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., dog undtaget offentlige institutioner,
- at andelen af store engagementer, i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse herom, sammenlagt maksimalt må udgøre 70% af bankens kernekapital (mod sektorens gennemsnit på 90%),
- 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, 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 udlån
- udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe samt
- grupper af udlån med ensartede kreditkarakteristika

Alle engagementer på 0,5 mio. kr. og derover 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 engagementet 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 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, 1 gruppe af privatkunder og 9 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.

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.

IT sikkerhed

IT sikkerheden overvåges og vurderes løbende.

Den væsentligste samarbejdspartner på IT området er Bankdata, 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.

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.

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 på ethvert bestyrelsesmøde.

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 risiko-områder, ligesom banken arbejder med 5 års planer for fremskaffelse af yderligere ansvarlig kapital.

Banken skal som minimum overholde alle gældende regler og tilsynskrav, herunder solvenskravet på 8%, og som Finanstilsynet ikke har fastsat højere for banken.

Banken har indtil videre undladt at få udarbejdet en rating af et internationalt rating-bureau. Bankens bestyrelse har derfor fastsat et eget mål for solvensen på bankens eget beregnede solvensbehov + 4%-point (p.t 12%) og for kernekapitalen på 12%.

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.

Bankens eget beregnede solvensbehov er ultimo året opgjort til 7,67%, og dermed er lovgivningens mindstekrav på 8% gældende.

2. Anvendelsesområde

Djurslands Bank A/S
 Torvet 5
 8500 Grenaa
 Tlf.: 86 30 30 55
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.

Opgørelse af basiskapitalen pr. 31. december 2010	1.000 kr.
1. Kernekapital	
Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	27.000
Overkurs ved emission	5.274
Reserver	1.636
Overført overskud eller underskud	644.335
Hybrid kernekapital	50.000
2. Primære fradrag i kernekapital	
Foreslået udbytte	0
Udskudte aktiverede skatteaktiver	0
3. Kernekapital efter primære fradrag	728.245
6. Andre fradrag	
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	31.903
7. Kernekapital, efter fradrag	696.342
8. Supplerende kapital	
8.1. Ansvarlig lånekapital	100.659
8.2. Opskrivningshenlæggelser	2.468
10. Basiskapital før fradrag	799.470
11. Fradrag i basiskapital:	
11.3. Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct.	31.903
12. Basiskapital efter fradrag	767.567

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, herunder forslag til valg af stressvariable, stressniveauer, eventuelle risikoområder samt vækstforventninger. 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 tages udgangspunkt i en skabelon udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter samt i Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter". 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 den metode, Djurslands Bank anvender til at opgøre solvensbehovet, afsættes der kapital inden for fire risikoområder (kreditrisiko, markedsrisiko, operationelle risici og øvrige forhold).

Den første del af modellen indeholder en række stresstests. I disse stresstests "stresses" de enkelte regnskabsposter/budgetposter via en række variable.

Bankens stresstest i relation til fastsættelsen af solvensbehovet

Kapital til dækning af kreditrisici	Nedskrivninger på udlån mv.: 4,27 pct. af de samlede udlån og garantier
Kapital til dækning af markedsrisici	Aktiekursfald: 30 pct., dog kun med 15 procent på aktier i sektorselskaber. Rentestigning: 2 pct. i og udenfor handelsbeholdningen. Herudover tippes rentekurven med 0,7 pct. til ugunst for banken. Valutarisiko: For netto valutapositioner i euro, 2,25 pct, og øvrige valutaer 12 pct.
Kapital til dækning af øvrige forhold	Generelt fald i netto renteindtægterne: 12 pct. Generelt fald i netto gebyr indtægterne: 17 pct. Egne ejendomme: Nedskrivning på 18 pct.

Ud fra bankens konkrete situation samt krav i bekendtgørelsen om kapitaldækning og "Vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for pengeinstitutter" fastsættes det hvilke risici, Djurslands Bank bør kunne modstå, og dermed hvilke variable og stressniveauer der skal testes på. Som udgangspunkt er stresstests et forsøg på at udsætte Djurslands Banks regn-

skabstal for en række negative begivenheder – for derved at se hvorledes banken reagerer i det givne scenarium.

Ved opgørelsen af bankens solvensbehov er der taget udgangspunkt i et lavkonjunktur-scenarium, hvilket bl.a. afspejler sig i de valgte stressniveauer, jf. tabellen ovenfor.

Resultatet af de gennemførte stresstest indgår i solvensbehovsmodellen ved, at Djurslands Bank 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 regnskabsresultatet efter stresstest i forhold til de vægtede poster. Herved fås et mål for hvor meget kapital, der skal til for, at banken kan overleve det opstillede scenarium.

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

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

Yderligere kapital til dækning af kreditrisici	<u>Herunder:</u> Kunder med finansielle problemer Store engagementer Erhvervsmæssig koncentration Geografisk koncentration Koncentration af sikkerheder
Yderligere kapital til dækning af markedsrisici	
Kapital til dækning af operationelle risici	
Kapital til dækning af øvrige forhold	<u>Herunder:</u> Strategiske risici Omdømmerisici Risici i relation til bankens størrelse Ejendomsrisici Koncernrisici Kapitalfremskaffelse Likviditetsrisici Afviklingsrisici Andre forhold

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

Risikoområde	Tilstrækkelig basiskapital Mio. kr.	Solvensbehovet Pct.
Kreditrisici	283,7 mio. kr.	5,81 pct.
Markedsrisici	50,5 mio. kr.	1,04 pct.
Operationelle risici	38,8 mio. kr.	0,80 pct.
Øvrige forhold	1,0 mio. kr.	0,02 pct.
Internt opgjort solvensbehov	374,0 mio. kr.	7,67 pct.
Tillæg som følger lovbestemte krav	16,1 mio. kr.	0,33 pct.
I alt	390,1 mio. kr.	8,00 pct.

Overdækning/ kapitalforhold

Basiskapital efter fradrag	767,6 mio. kr.
Tilstrækkelig basiskapital	390,1 mio. kr.
Solvensprocent	15,7 pct.
Solvensbehov	8,0 pct.
Solvensoverdækning	7,7 pct. point.

Solvensbehov og solvensoverdækning

Banken har opgjort solvensoverdækningen til 7,7 pct. point ud fra et solvensbehov på 8,0 pct. og en faktisk solvensprocent på 15,7. Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og medvirke til bankens fortsatte udvikling.

Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde, hvorfor den største del af solvensbehovet kan 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 de foretagne stress-tests samt 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, aktierisiko og valutarisiko. Markedsrisikoen opgøres primært via stresstest.

Operationelle risici

Under denne kategori er der afsat 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 indgår i solvensbehovet som et fradrag. Dette skyldes, at selv under det hårdeste stresstest vil banken få en væsentlig indtjening fra sin forretningsdrift. Denne konsolidering indgår i solvensbehovsmodellen som et fradrag. Derudover er der under kategorien "Øvrige forhold" afsat kapital til et prislejendomme.

Tillæg som følger lovbestedte krav

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal solvensen altid udgøre mindst 8%. Bankens internt opgjorte solvensbehov udgør kun 7,67%. Tillægget som følge af lovbestedte krav opgøres som forskellen mellem det lovbestedte 8%'s krav, og det lavere estimerede interne solvensbehov.

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.

Oversigt pr. 31. december (1.000 kr.)	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting	Den samlede eksponeringsværdi af bankens modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetode
Modpart med risikovægt 20%	1.913	153
Modpart med risikovægt 100%	68.661	5.493

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 7.813 mio. kr..

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Opgørelse af gennemsnitlige risikovægtede eksponeringer i 2010

1.000 kr.	Gennemsnitlige risikovægtede eksponeringer
Institutter	114.585
Erhvervsvirksomheder mv.	1.833.267
Detailkunder	1.822.591
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	294.370
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	121.601
Dækkede obligationer	324
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	164.503
Total	4.351.241

Opgørelse af risikovægtede eksponeringer pr. 31.12.2010

1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Institutter	120.976	9.678
Erhvervsvirksomheder mv.	1.740.448	139.236
Detailkunder	1.766.381	141.310
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	265.820	21.266
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	116.738	9.339
Dækkede obligationer	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	138.322	11.066
Total	4.148.685	331.895

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

1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Institutter	Erhvervsvirksomheder mv.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Dækkede obligationer	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	Total
Offentlige myndigheder			249.917	39.044	10				288.971
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri			530.419	288.059	82.485	13.143			914.106
Industri og råstofindvinding			213.649	71.437	8.696	3.523			297.305
Bygge og anlæg			291.631	131.835	24.997	2.994			451.457
Handel			192.732	225.849	48.103	6.946			473.630
Transport, hoteller og restauranter			214.830	67.529	8.238	1.928			292.525
Finansiering og forsikring	54.701	227.042	53.537	53.267	7.121			181.125	576.793
Fast ejendom			526.152	131.661	151.712	1.287			810.812
Øvrige erhverv			407.976	309.869	79.695	31.200			828.740
I alt erhverv	54.701	227.042	2.680.843	1.318.550	411.057	61.021	0	181.125	4.934.339
Private			180.692	2.366.967	301.158	29.848			2.878.665
Total	54.701	227.042	2.861.535	3.685.517	712.215	90.869	0	181.125	7.813.004

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	54.701	0	0	0	0	54.701
Institutter	83.138	12.946	20.016	0	110.942	227.042
Erhvervsvirksomheder mv.	713.501	287.635	1.310.087	217.001	333.311	2.861.535
Detailkunder	991.076	291.434	846.811	571.653	984.543	3.685.517
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	50.083	46.840	152.441	177.037	285.814	712.215
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	41.858	13.457	15.131	4.206	16.217	90.869
Dækkede obligationer	0	0	0	0	0	0
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	150.979	0	0	0	30.146	181.125
Total	2.085.336	652.312	2.344.486	969.897	1.760.973	7.813.004

Værdiforringer 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	69.862	31.935	11.833
Industri og råstofindvinding	4.873	5.364	-606
Bygge og anlæg	4.618	5.295	-585
Handel	24.979	10.955	-3.931
Transport, hoteller og restauranter	35.921	2.963	2.150
Finansiering og forsikring	40.317	34.894	14.600
Fast ejendom	133.463	58.138	5.639
Øvrige erhverv	23.067	12.869	5.153
I alt erhverv	337.100	162.413	34.253
Private	56.630	35.263	11.563
Total	393.730	197.676	45.816

*) Udgiftsførte beløb beregnes som: Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (indeværende år) fratrukket Nedskrivninger/hensættelser ultimo året (året før) tillagt Endeligt tabt (afskrevet) i året samt reduceret med rente af rentenulstillede konti.

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	132.910	16.880	9.496
Bevægelser i året			
1. Valutakursregulering	0	0	
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	43.748	12.120	988
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	12.438	0	
4. Andre bevægelser	0	0	
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	6.028	0	
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	158.192	29.000	10.484
Summen af udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser (opgjort før nedskrivninger/hensættelser)	364.730	29.000	5.005.446

7. Markedsrisiko

Opgørelse af solvenskravene vedrørende de respektive risici under markedsrisikoområdet

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko:		
Gældsinstrumenter	214.516	17.161
Aktier mv. (inkl. kollektive investeringsordninger)	28.282	2.263
Poster med valutaposition	0	0
Total	242.798	19.424

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 uhensigtsmæssige 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 nettorentindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

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

Risikovægtede poster med operationel risiko

1.000 kr.	Risikovægtede poster	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risici	485.362	38.829

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 2010	Kursreguleringer i driften i 2010
Unoterede aktier mv.		
Kredit- og finansieringsinstitutter	138.814	6.860
Andre aktier	23.630	-587
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.636	39
Unoterede aktier mv. i alt	164.080	6.312
Børsnoterede aktier mv. i alt	0	0

Ud over ovenstående kursreguleringer har aktier udenfor handelsbeholdningen givet et aktieudbytte på t.kr. 882 i 2010.

Kursreguleringer på aktier udenfor handelsbeholdningen udgør t.kr +2.522 i 2010.

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 t.kr. 2.938, og vedrører hovedsageligt fastforrentede lån.