

# Risikorapport 2019

---

Søjle III (Virksomhedens oplysningsforpligtelse)



## Indhold

Indledning .....	4
1. Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-d .....	5
1.1 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f.....	9
1.2 Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2.....	10
2. Anvendelsesområde, CRR 436 .....	10
3. Kapitalgrundlag, CRR 437.....	11
4. Kapitalkrav, CRR 438.....	11
4.1 Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c .....	15
5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439 .....	15
5.1. Metode CRR 439, litra a .....	15
5.2. Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b .....	16
5.3. Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstilling, CRR 439, litra c-d.....	16
5.4. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f.....	16
5.5. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i.....	16
6. Kapitalbuffere, CRR 440 .....	16
7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441 .....	17
8. Kreditrisiko, CRR 442 .....	17
8.1. Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b .....	17
8.2 Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c .....	19
8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d.....	19
8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e .....	20
8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f .....	20
8.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g.....	21
8.7. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h.....	21
8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i .....	21
9. Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR 443 .....	22
10. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444.....	22
11. Markedsrisiko, CRR 445.....	23
12. Operationel risiko, CRR 446.....	23
13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 447.....	24
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448.....	24
15. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449 .....	25

16. Aflønningspolitik, CRR 450 .....	25
17. Gearing, CRR 451 .....	25
18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452 .....	28
19. Kreditreduktionsteknikker, CRR 453 .....	28
19.1 Netting, CRR 453, litra a .....	28
19.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra b .....	29
19.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c .....	29
19.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d .....	30
19.5. Markedskoncentrationer indenfor sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra e .....	30
19.6. Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra f .....	30
19.7 Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra g .....	30
20. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454 .....	31
21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455 .....	31
22. IFRS 9 overgangsordning .....	31

## **Indledning**

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af bankens oplysningsforpligtelser i henhold til CRD IV-reglerne. Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside: [www.fynskebank.dk](http://www.fynskebank.dk)

Oplysningerne vil løbende blive opdateret i det omfang, der måtte være behov herfor, dog som minimum i forbindelse med offentliggørelse af årsrapporten. Kvartalsvist offentliggøres et tillæg til den årlige risikorapport. Offentliggørelsen sker ligeledes på bankens hjemmeside [www.fynskebank.dk](http://www.fynskebank.dk).

Rapporten er udarbejdet på koncernniveau og er opbygget kronologisk således at CRR forordningens artikel 431-455 følges. Efterfølgende benævnes koncernen som enten banken eller Fynske Bank.

Denne rapport er opdateret på baggrund af årsrapporten for Fynske Bank 2019.

## **1. Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-d**

Fynske Bank er eksponeret i forskellige risici. Bankens bestyrelse vurderer løbende og mindst en gang om året bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til om risiciene er på et acceptabelt niveau.

Fynske Banks væsentligste risikoområder er følgende:

### **Kreditrisiko**

Det vil sige risikoen for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debtors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til bankens kerneforretningsområde og er langt den væsentligste risiko ved bankens virksomhed.

### **Markedsrisiko**

Defineres som risikoen for tab på aktiver/forpligtelser som følge af ændringer i markedsforholdene, specielt for obligationer, aktier og valuta.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko, hvorved forstås risikoen for tab som følge af at:

- finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt
- forretningsomfanget begrænses som følge af manglende finansiering
- koncernen i yderste konsekvens bliver ude af stand til at honorere sine forpligtelser på grund af manglende finansiering

### **Operationelle risici**

Defineres som risiko for tab på grund af utilstrækkelige og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser.

For at sikre at bestyrelse og direktion holdes orienteret om aktuelle risici og udviklingen i disse, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapporter vedrørende bankens forskellige typer af risici. Bestyrelsen modtager hver måned opgørelse af markeds- og likviditetsrisici. Risici vedrørende kapitalgrundlag og øvrige risici rapporteres kvartalsvis.

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 niveauet for de enkelte risikotyper.

Bankens risikostyring behandles endvidere i det nedsatte risikoudvalg samt bankens revisionsudvalg. Begge udvalg 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 risikostyringssystemer.

Risikoudvalget har blandt andet til opgave at rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi og at bistå bestyrelsen med at sikre, at bestyrelsens risikostrategi implementeres.

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.

### ***Særligt om kreditrisiko***

Bankens bestyrelse har inden for rammerne af den vedtagne forretningsmodel i kreditpolitikken fastlagt de overordnede principper for bankens kreditgivning og foretager bevilling af de største eksponeringer. Bestyrelsen har endvidere videregivet beføjelser til direktionen.

Bankens kreditpolitik fastsætter, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Følgende centrale elementer fra kreditpolitikken kan fremhæves:

- Bankens målgruppe er privatkunder og mindre/mellemstore erhvervskunder med en sund økonomi indenfor bankens naturlige markedsområde
- Banken ønsker som udgangspunkt ikke eksponeringer, der overstiger 10 % af bankens kapitalgrundlag. Med baggrund i tilsynsdiamantens pejlemærke for store engagementer styrer banken efter, at summen af store engagementer aldrig overstiger 50 % af kapitalgrundlaget
- Banken ønsker som hovedregel ikke eksponeringer inden for én branche, der påfører banken et kapitalkrav på mere end 15 % af de samlede udlån og garantier. Inden for segmentet landbrugskunder ønskes en maksimal eksponering på 12 %. For segmentet fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter ønskes en maksimal eksponering på 20 %. For erhvervskunder under ét mål der maksimalt være en eksponering på 65 %.
- Banken ønsker som hovedregel sikkerhedsstillelse fra kunden i form af pantsætning af kundens aktiver.
- Banken ønsker et rimeligt forhold mellem prisen på en kredit og den risiko, eksponeringen påfører banken. Ved prissætningen tages der højde for eksponeringens størrelse, kapitalbindingen, risikoen på kunden, sikkerhedsstillelse og indtjening på andre forretninger.
- Bestyrelsen har vedtaget principper for rapportering for kreditområdet. Bestyrelsen modtager mindst hvert kvartal rapportering på kreditområdet. Mindst 2 af de årlige rapporteringer er fuldstændige rapporter, mens øvrige rapporteringer kan være mindre omfattende.

### ***Markedsrisiko***

Bankens bestyrelse har i markedsrisikopolitikken fastlagt de overordnede rammer og principper for styring af bankens markedsrisiko. Ved markedsrisiko forstås risikoen for at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Bankens markedsrisici omfatter: aktierisici, renterisici, valutarisici og andre prisrisici. Bankens grundlæggende målsætning vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at opnå det bedst mulige afkast under hensyn til, at der føres en forsigtig og konservativ markedsrisikopolitik, hvor der primært

investeres i særligt dækkede realkreditobligationer og likvide danske børsnoterede værdipapirer. Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, der er et ønske om at reducere eller eliminere den markedsrisiko, som banken har påtaget sig.

I markedsrisikopolitikken identificeres forskellige former for markedsrisici, og der angives specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Bestyrelsen har fastsat følgende grænser for bankens markedsrisiko:

- a. At renterisikoen opgjort efter reglerne i regnskabsbekendtgørelsen totalt set ikke må overstige 4 procent af kernekapitalen efter fradrag.
- b. At den samlede kreditspændrisiko indenfor handelsbeholdningen opgjort i henhold til solvensbehovsvejledningen maksimalt må udgøre 40 mio.kr.
- c. At valutarisikoen opgjort som største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor banken har en nettogæld (valutaindikator 1) ikke må overstige 15 procent af kernekapitalen efter fradrag.
- d. At aktierisikoen opgjort som værdien af aktier og heraf afledte finansielle instrumenter i form af futures og optioner ikke må overstige følgende grænser:

Handelsbeholdning: 15 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Beholdningen af børsnoterede aktier og heraf afledte instrumenter i et enkelt selskab må ikke overstige 2,5 procent af bankens kernekapital efter fradrag.

Såfremt handelsbeholdningen opgøres til et negativt beløb som følge af anvendelse af afledte finansielle instrumenter halveres de nævnte grænser.

Unoterede danske aktier: 3 procent af kernekapitalen efter fradrag.

Beholdningen af unoterede aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 2 procent af bankens kernekapital efter fradrag.

Banken ønsker for strategiske aktier, der defineres som aktier i sektorejede virksomheder, at deltage i sektorens normale omfordeling og tegning. Strategiske aktier er ikke omfattet af ovennævnte grænse for unoterede aktier.

- e. At andre prisrisici bør undgås eller holdes på et meget lavt niveau.
- f. For at sikre, at likviditetsreserven er til stede i tilfælde af markedsstress, er det vigtigt at sikre en vis spredning i placeringen af midlerne. I bemyndigelse fra bestyrelsen er angivet den maksimale placering hos den enkelte udbyder.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i markedsrisiciene.

### ***Likviditetsrisiko***

Bestyrelsen har fastsat, at likviditeten skal være forsvarlig og tilpas forsigtig til at understøtte bankens forretningsmodel. Dette sikres primært ved en af bestyrelsen fastsat målsætning om en LCR-brøk på 130% opgjort efter reglerne i CRR-forordningen. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeudlån i alt overvejende grad skal finansieres via kundeindlån og egenkapital, således at bankens afhængighed af ekstern funding minimeres.

Bestyrelsen har endvidere besluttet en politik på likviditetsområdet, der fastlægger den overordnede risikoprofil og den overordnede organisatoriske ansvarsfordeling med henblik på lønsomt at understøtte bankens forretningsmodel. Endvidere er der besluttet retningslinjer for bankens opgørelse af likviditetsrisikoen samt for finansieringsstrukturen. Endelig er der fastlagt en overordnet beredskabsplan for fremskaffelse af likviditet/funding.

Styringen af den samlede likviditet sker for at sikre, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse ikke stiger uforholdsmæssigt meget og for at undgå, at manglende funding forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel. Ultimativt skal likviditetsstyringen sikre, at banken altid er i stand til at opfylde sine betalingsforpligtelser.

Likviditetsstyringen foregår via en række styringsmekanismer. Den kortsigtede likviditet styres via faste mål for likviditetsreserven kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres via stresstest og fokus på den strategiske fundingstruktur.

Bankens bestyrelse modtager regelmæssigt detaljeret rapportering om bankens aktuelle og fremadrettede likviditetssituation.

Udviklingen i bankens LCR-nøgletal fremgår af nedenstående tabel. Tabellen beskriver udviklingen i bankens likviditetsbuffer, udgående nettopengestrøm samt LCR-brøken.

1.000 kr.	1. kvartal 2019	2. kvartal 2019	3. kvartal 2019	4. kvartal 2019
Likviditetsbuffer	1.614.223	1.669.207	1.941.909	2.054.707
Udgående nettopengestrøm	652.276	745.397	964.834	769.156
LCR-brøk	247 %	224 %	201 %	267 %

### ***Operationelle risici***

Banken er eksponeret mod potentielle tab som følge af operationelle risici, herunder uhensigtsmæssige procedurer, menneskelige fejl, systemmæssige fejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici.

Bankens bestyrelse har i politik for operationelle risici angivet en ramme for identifikation, vurdering, overvågning og styring af den operationelle risiko. Derudover har banken politikker for it-sikkerhed og it-risikostyring, forsikringsafdækning samt kontroller, der understøtter den operationelle risikostyring.

Det er bankens grundlæggende målsætning at begrænse de operationelle risici under hensyn til de omkostninger, som er forbundet hermed.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er it. Bankens ledelse forholder sig løbende til it-sikkerheden, herunder til beredskabsplaner og nødplaner, som har til hensigt at sikre it-driften trods eventuelle kritiske begivenheder.

Der foretages en løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Registreringen danner baggrund for en vurdering af om forretningsgange etc. bør justeres med henblik på at undgå eller minimere operationelle risici.

Bankens direktion og bestyrelse modtager regelmæssigt rapportering, der beskriver udviklingen i bankens operationelle risici.



## 1.1 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 20. februar 2020 godkendt risikoreporten for 2019.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyring er tilstrækkelig og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringssystemer er tilstrækkelige i forhold til bankens risikoprofil og strategi.

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et 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 rapporter forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af evt. supplerende oplysninger eller redegørelser indhentet af bestyrelsen.

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. 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 modparter. Banken ønsker en passende robust kapitalbase, som understøtter forretningsmodellen.

Det er bankens målsætning, at den kapitalmæssige overdækning i forhold til bankens opgjorte solvensbehov inklusive NEP-tillæg og genopretningstillæg mindst skal udgøre 2,5 procentpoint. Aktuelt er kapitalprocenten 23,7 % og solvensbehovet er 10,9 %. Den kapitalmæssige overdækning inklusive buffere, NEP-tillæg og genopretningstillæg udgør pr. 31. december 2019 9,4 procentpoint.

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.

	Tilsynsdiamant	Bankens opfyldelse pr. 31/12 2019
Udlånsvækst	< 20 %	-5,4 %
Summen af store engagementer	< 175 %	117,1 %
Likviditetspejlemærket	> 100 %	362,0 %
Funding ratio	< 1	0,42
Ejendomseksponeringer	< 25 %	8,8 %

## **1.2 Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2**

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige ledelseshverv. Disse fremgår af side 16-19 i årsrapporten for 2019.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om medlemmerne tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen har udarbejdet en kompetenceprofil for bestyrelsen, som er tilgængelig på bankens hjemmeside. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen er beskrevet i Nomineringsudvalgets kommissorium, som er tilgængeligt på bankens hjemmeside.

Fynske Banks bestyrelse 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. faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Banken har i medfør af lov om finansiell virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et risikoudvalg. Der har i 2019 været afholdt 3 møder i risikoudvalget.

### ***Rapportering***

Der anvendes væsentlige ressourcer til løbende at sikre en tilstrækkelig risikorapportering herunder opfølgning på lovgivnings- og ledelsesbestemte risikorammer.

Rapporteringen til direktionen og øvrige relevante interessenter foretages efter faste retningslinjer. Bestyrelsen modtager løbende rapportering på alle væsentlige områder.

## **2. Anvendelsesområde, CRR 436**

Formålet med denne rapport er at give indblik i Fynske Banks risiko- og kapitalstyring.

Oplysningerne i søjle III-rapporteringen er givet på koncernniveau, medmindre det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører moderniveau.

Koncernoplysningerne omfatter moderselskabet Fynske Bank A/S samt dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS og Leasing Fyn Svendborg A/S. Der er sammenfald mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den kapitalmæssige konsolidering. Ejendomsselskabet ejer bankens hovedkontor. Leasing Fyn Svendborg A/S beskæftiger sig med leasing via - og er medejer af - Leasing Fyn Bank A/S.

Opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer sker med udgangspunkt i de regnskabsmæssige værdier i koncernbalancen, idet der ved opgørelsen af risikovægtede eksponeringer foretages en justering for uudnyttede lånetilbud, kredit- og lånetilsagn, garantier og besiddelser af kapitalandele m.v. i enheder i den finansielle sektor i henhold til reglerne i CRR-forordningen.

Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår af moderselskabets note 17 i årsrapporten.

Banken er omfattet af reguleringen for finansielle virksomheder, herunder blandt andet regler om kapital, likviditet og midlernes placering. Reglerne skal opfyldes på både institutniveau og koncernniveau. Med forbehold for de krav til kapital m.v. i Fynske Bank, som følger af den finansielle regulering, forudser

Fynske Bank ikke hindringer for en hurtig overførsel af kapitalgrundlag eller tilbagebetaling af fordringer indenfor koncernen.

### **3. Kapitalgrundlag, CRR 437**

Kapitaldækningsopgørelsen fremgår af side 10 i årsrapporten for 2019.

Banken gør aktuelt ikke brug af hybride eller supplerende kapitalinstrumenter.

### **4. Kapitalkrav, CRR 438**

Fynske banks metode til vurdering af, hvorvidt kapitalen er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter (solvensbehovet) følger Fynske Banks 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. Endeligt 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 på 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 8+ metoden, 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 Lokale Pengeinstitutter udsendt en solvensbehovsmodel. Både tilsynets vejledning og Lokale Pengeinstitutters solvensbehovsmodel, som Fynske Bank anvender, bygger på 8+ metoden, hvor der tages udgangspunkt i minimumskravet på 8 pct. af den samlede risikoeksponering (søjle I-kravet) med tillæg for risici og forhold, som ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen.

Derudover opstilles i tilsynets 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 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.

**Fynske Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:**

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	331.430	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	19.099	0,5
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af kapitalgrundlaget) med finansielle problemer	32.215	0,8
Øvrige kreditrisici	827	0,0
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	9.517	0,2
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
Renterisici (generel renterisiko og kreditspændrisiko)	38.972	0,9
Aktierisici	7.070	0,2
Valutarisici	0	0,0
+ 6) Likviditetsrisici (kapital til dækning af dyrere likviditet)	0	0,0
+ 7) Operationelle risici (kapital til dækning af operationelle risici udover søjle I)	10.357	0,3
+ 8) Gearing (kapital til dækning af risici som følge af høj gearing)	0	0,0
+ 9) Eventuelle tillæg som følge af lovbestemte krav	0	0,0
Søjle I - kravet	331.430	8,0
Kreditrisici (4)	42.559	1,0
Markedsrisici (5)	46.042	1,1
Operationelle risici (7)	10.357	0,3
Øvrige risici (2+3+6+8)	19.099	0,5
Lovbestemte krav (9)	0	0,00
Total = kapitalbehov/solvensbehov	449.488	10,9
Den samlede risikoeksponering	4.142.877	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	983.835	23,7
Kapitaloverdækning	534.347	12,8

De risikofaktorer, der er medtaget i modellen, er efter Fynske 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 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.

## Fynske Banks solvensbehov opdelt på risikoområder

Risikoområde	Tilstrækkeligt kapitalgrundlag 1.000 kr.	Solvensbehov pct.
Kreditrisici	295.449	7,1
Markedsrisici	82.486	2,0
Operationelle risici	52.454	1,3
Øvrige forhold	19.099	0,5
Evt. tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,0
<b>I alt</b>	<b>449.488</b>	<b>10,9</b>

### Kreditrisici

Kreditrisikoen er bankens største risikoområde. Kreditrisici omfatter risikoen for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser, som ikke er dækket af søjle I, herunder store kunder med finansielle problemer, koncentrationsrisiko på individuelle engementer og brancher. Der er tillagt 42,6 mio.kr. til dette område udover søjle I-kravet. Tillægget kan hovedsageligt henføres til store kunder med finansielle problemer.

### Markedsrisici

Markedsrisikoen er risikoen for tab som følge af potentielle ændringer i renter, aktiekurser samt valutakurser, udover hvad der er dækket i søjle I. Der tages ikke udgangspunkt i bankens aktuelle risici, men derimod i de maksimale risici, som banken kan påtage sig inden for de grænser, som bestyrelsen har sat for direktionens beføjelser til at tage markedsrisici i henhold til lov om finansiel virksomhed § 70. Der er reserveret 46,1 mio.kr. udover søjle I-kravet. Tillægget dækker renterisikoen udenfor handelsbeholdningen, kreditspændrisikoen samt aktierisikoen.

### Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl, systemfejl og eksterne begivenheder, herunder juridiske risici, udover hvad der er dækket af søjle I. Bankens kontrolmiljø er tilstrækkeligt til at minimere operationelle risici, Fynske Bank opererer med forretningsgange på alle væsentlige forretningsområder samt risikopolitikker på alle væsentlige risikoområder. Herudover er der sikret tilstrækkelig funktionsadskillelse mellem udførende og kontrollerende enheder, og hvor dette ikke er tilfældet har ledelsen sikret at der er indsat kompenserende foranstaltninger.

Banken har herudover afsat et solvenstillæg på 0,25%, svarende til ca. 10 mio. kr. Tillægget dækker øvrige potentielle operationelle risici, som banken ikke allerede har konstateret.

### Øvrige forhold

Under øvrige forhold skal det vurderes, om der eventuelt skal afsættes kapital til risikodækning som følge af svag indtjening, eventuel kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen samt kapital til dækning af dyrere likviditet fra professionelle investorer. Bankens basisindtjening har gennem en årrække været relativ stabil og budgettet for 2020 viser en vigende men stabil basisindtjening.

Udviklingen skyldes de senere års pres på rentemarginalen i sektoren, samt faldende renteafkast af banken likviditetsbeholdning. Disse forhold gør det nødvendigt med et tillæg. Den forventede udlånsvækst er på et niveau som kan dækkes af søjle I-kravet på 8 %. Endelig består bankens likviditet hovedsageligt af indlån fra privat- og erhvervs kunder, hvorfor bankens likviditetsoverdækning ikke er afhængig af professionelle aktører i markedet. Det vurderes derfor ikke at være nødvendigt med yderligere tillæg på dette område.

#### Lovbestemte krav

Lovbestemte krav omfatter eventuelle myndighedskrav om tillæg til solvensbehovet. Fynske Bank har ikke for nærværende modtaget krav om ekstra tillæg fra myndighederne.

#### **Bankens aktuelle overdækning/ kapitalforhold**

<b>Kapitalgrundlag</b>	983.835 t.kr.
<b>Kapitalbehov</b>	449.488 t.kr.
<b>Kapitaloverdækning</b>	<b>534.347 t.kr.</b>
<b>Kapitalprocent</b>	23,7 pct.
<b>Solvensbehov</b>	10,9 pct.
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>	<b>12,9 pct. point</b>
<b>Kapitalbevaringsbuffer</b>	2,5 pct.
<b>Konjunkturudligningsbuffer</b>	1,0 pct.
<b>Kapitaloverdækning efter bufferkrav</b>	<b>9,4 pct. point</b>
<b>NEP-krav</b>	0,5 pct.
<b>Kapitaloverdækning efter bufferkrav og NEP-krav</b>	<b>8,9 pct. point</b>

NEP-kravet (nedskrivningseggede passiver) implementeres fra 2019 og er fuldt implementeret i 2023. NEP-kravet til Fynske Bank udgør ved udgangen af 2019 0,5 % stigende til 4,7 % i 2023.

Bankens kapitalberedskab opfylder allerede kapitalkravet til konjunkturbufferen på maksimalt niveau samt NEP-kravet efter fuld implementering.

Kapitaloverdækningen anses for at være tilfredsstillende. Kapitaloverdækningen vil kunne sikre bankens fortsatte drift og understøtte bankens fortsatte udvikling.

## 4.1 Risikoeksponering 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:

1.000 kr.	Risikovægtede eksponeringer	Kapitalkravet (8 % af eksponeringen)
Eksponeringer mod institutter	36.191	2.895
Eksponeringer mod selskaber	759.393	60.751
Eksponeringer mod detailkunder	1.156.598	92.528
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	428.921	34.314
Eksponeringer med misligholdelse	90.081	7.207
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	273.132	21.851
Aktieeksponeringer	216.677	17.334
Andre poster	200.126	16.010
I alt	3.161.119	252.890

## 5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439

### 5.1. 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.

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

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko fastsættes som følger:

- Kontrakterne opgøres til markedsværdi for at opnå den aktuelle genanskaffelsesomkostning for alle kontrakter med en positiv værdi.
- For at nå frem til et tal for den potentielle fremtidige krediteksponering multipliceres kontraktens fiktive værdi eller underliggende værdier med procentsatser, der er fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

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.

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

Vedrørende engagementer med kunder i eksponeringsklasserne erhvervsvirksomheder og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kredit-vurderingsprincip.

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

Fynske Bank anvender ikke interne modeller, hvorfor bestemmelsen ikke er relevant.

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

Den positive bruttodagsværdi af finansielle kontrakter efter netting, jf. CRR- forordningen, artikel 273, stk. 8 er 1.757 t.kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for mod-partsrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er -348 t.kr.

## **5.5. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i**

Fynske Bank anvender ikke interne modeller, hvorfor bestemmelsen ikke er relevant.

## **6. Kapitalbuffere, CRR 440**

Med kapitalkravsforordningen (CRR) er der indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, som sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Formålet med den kontracykliske buffer er at sikre, at den finansielle sektor som helhed – uanset konjunkturer – vil have tilstrækkelig kapital til at opretholde kreditgivningen til virksomheder og private, uden solvensen kommer under pres.

Den kontracykliske buffer opbygges, når den samlede vækst i udlån anses for at bidrage til opbygningen af systemisk risiko, og nedbringes i kriseperioder. Buffersatsen fastsættes af myndighederne i de enkelte EU-lande. I Danmark fastsættes buffersatsen af Erhvervsministeren efter anbefaling fra Det Systemiske Risikoråd og på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP.

Fynske Bank har både eksponeringer i Danmark og i udlandet, men da instituttets totale udenlandske krediteksponeringer udgør under 2 pct. af instituttets samlede krediteksponeringer, betragtes udenlandske eksponeringer som danske eksponeringer ved opgørelsen af den kontracykliske kapitalbuffer. Den gældende danske kontracykliske buffersats andrager i 2019 1 pct. på balancedagen, og Fynske Bank har derfor reserveret kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse hermed.



Det bemærkes, at den kontracykliske kapitalbuffersats forhøjes til 1,5 pct. gældende fra 30. juni 2020 og yderligere forhøjes til 2,0 pct. gældende fra 30. september 2020. Fremadrettet vil Fynske Bank reservere kapital til den kontracykliske kapitalbuffer i overensstemmelse med de fastsatte satser.

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

Fynske Bank er ikke defineret som systemisk vigtig.

## **8. Kreditrisiko, CRR 442**

### **8.1. Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b**

#### ***Nedskrivninger på udlån, lånetilsagn og garantier***

I henhold til de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler nedskrives der for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse.

#### ***Stadier for udvikling i kreditrisiko***

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Fynske Banks ratingmodeller i form af PD-modeller udviklet af datacentralen BEC, og Fynske Banks interne kreditstyring.

#### ***Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko***

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsinregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

### ***Definition af kreditforringet og misligholdelse***

En eksponering defineres som værende kreditkreditforringet (stadie 3) og misligholdt, såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder og Fynske Bank vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingsforpligtelse for afdrag og renter eller gentagne overtræk
- Fynske Bank har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2 og ikke anses for kreditforringet, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som Fynske Bank anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

### ***Opgørelse af forventet tab***

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Fynske Banks datacentral, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det forventede tab i den porteføljemæssige modelberegning er opgjort som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) suppleret af det fremadskuende, makroøkonomiske modul, som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en

række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" PD-værdier, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Fynske Bank er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevise nedskrivninger.

## 8.2 Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	354.305	316.011
Eksponeringer mod institutter	177.263	200.854
Eksponeringer mod selskaber	1.385.700	1.461.114
Detaleksponeringer	3.222.952	3.198.902
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.174.713	1.183.661
Eksponeringer ved misligholdelse	82.492	95.879
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	262.739	265.305
Aktieeksponeringer	161.905	172.837
Andre poster	216.776	228.507
I alt	7.038.845	7.123.070

## 8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d

Fynske Bank er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af eksponeringskategorierne er ikke relevant.

## 8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e

1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Institutter	Selskaber	Detaileksponeringer	Pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	Aktieeksponeringer	Andre poster
Offentlige myndigheder			1.855						
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri			100.778	322.752	30.864	26.613	8.000		
Industri og råstofudvinding			127.459	104.425	12.552	4.080			
Energiforsyning			42.685	25.371	108				
Bygge- og anlægsvirksomhed			59.205	158.407	13.458	3.228	167.485		
Handel			115.603	215.947	14.969	9.231			
Transport, hoteller og restauranter			316.671	81.244	27.730	2.505			
Information og kommunikation			176	8.076		44			
Finansiering og forsikring	354.305	177.263	52.783	42.460	2.996	815	68.402		
Fast ejendom			311.837	166.192	149.376	3.147	18.852		
Øvrige erhverv			101.067	261.987	23.949	932		161.905	
I alt erhverv	354.305	177.263	1.230.129	1.386.860	276.002	50.595	262.739	161.905	
Private			155.571	1.836.091	898.711	31.897			216.776
I alt	354.305	177.263	1.385.700	3.222.952	1.174.713	82.492	262.739	161.905	216.776

## 8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f

1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år
Institutter	177.263	0	0	0	0
Erhvervsvirksomheder	1.059.910	117.176	157.377	517.468	199.268
Detailkunder	828.289	283.004	417.296	1.328.765	447.130
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	329.335	100.756	143.008	320.567	281.047
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	41.471	4.813	10.030	17.984	8.194
I alt	2.436.268	505.749	727.711	2.184.784	935.639

## 8.6 Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g

1.000 kr.	Misligholdte og kreditforringede fordringer	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. nedskrivninger/hensættelser i løbet af perioden *)
<b>Individuelt vurderede udlån/garantier</b>			
Offentlige myndigheder	0	0	3
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	117.650	79.452	-5.493
Industri og, råstofudvinding	6.216	2.933	-4.092
Energiforsyning	231	779	-238
Bygge- og anlægsvirksomhed	12.202	10.191	447
Handel	16.269	10.090	-1.764
Transport, hoteller og restauranter	13.282	10.810	-240
Information og kommunikation	669	1.003	451
Finansiering og forsikring	10.975	16.038	5.660
Fast ejendom	18.862	10.132	-2.358
Øvrige erhverv	6.085	12.245	989
<b>I alt erhverv</b>	<b>202.441</b>	<b>153.673</b>	<b>-6.635</b>
Private	167.351	111.272	-193
<b>I alt individuelt vurderet</b>	<b>369.792</b>	<b>264.945</b>	<b>-6.828</b>

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

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

Fynske Bank A/S er næsten udelukkende eksponeret i Danmark, og en geografisk opdeling af misligholdte og værdiforringede er ikke relevant.

## 8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i

1.000 kr.	Nedskrivninger/hensættelser jf. IFRS9	
	Udlån	Kredittilsagn, uudnyttede kreditfaciliteter og garantidebitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	249.042	25.135
Bevægelser i året		
1. Valutakursregulering	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	3.369	5.787
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår.	11.230	5.317
4. Andre bevægelser	4.456	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	6.297	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	<b>239.340</b>	<b>25.605</b>

## 9. Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR 443

1.000 kr.	Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
Bankens aktiver	0		7.440.934	
Aktieinstrumenter	0	0	287.344	287.344
Gældsinstrumenter	0	0	2.982.234	2.982.234
Heraf: udstedt af finansielle selskaber	0	0	2.982.234	2.982.234
Andre aktiver	0		766.868	

### Oplysninger om behæftelseskilder:

	Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	0	0

Som det fremgår af ovenstående skemaer. Anvender banken i sin forretningsmodel meget sjældent aktivbehæftelser. I løbet af 2019 har banken ikke anvendt repo-forretninger. For en beskrivelse af bankens modtagne sikkerheder henvises til årsrapporten 2019 side 44.

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

Fynske Bank har udpeget Standard & Poor's Ratings Services som kreditvurderingsbureau (ECAI). Banken anvender BEC, som 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.

BEC 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 eksponeringer under standardmetoden for kreditrisiko i henhold til CRR artikel 111-134.

Tabellen nedenfor viser Finanstilsynets konvertering af Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklassers til kreditkvalitetstrin for eksponeringer mod erhvervsvirksomheder, institutter, centralregeringer og centralbanker.

Kreditkvalitetstrin	Standard & Poor's kreditvurderingsklasser	Eksponeringer erhvervsvirksomheder (selskaber)	mod 20 %	Eksponeringer centralregeringer centralbanker	mod eller 0 %
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
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	354.305	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	9.565	0
Eksponeringer mod institutter	169.112	36.191
Eksponeringer mod selskaber	795.562	0

## 11. Markedsrisiko, CRR 445

### Kapitalgrundlagskrav vedrørende markedsrisici - specificeret på risikotype

Risikotype	Kapitalgrundlagskrav 1.000 kr.	Kapitalkrav (8 % af eksponeringen)
Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	418.860	33.509
Valutarisiko	1.293	103
Afviklingsrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0

I Fynske Banks kapitalgrundlag er der fratrukket eksponeringer mod institutter på 102,8 mio.kr.

## 12. Operationel risiko, CRR 446

Pengeinstitutter skal kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici."

Fynske Bank anvender basisindikatormetoden til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici ultimo 2019 opgøres til 12,7 pct. af den samlede risikoeksponering på 4.143 mio.kr., i alt 526,2 mio.kr, svarende til et kapitalkrav på 42,1 mio.kr.

Fynske Bank 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.

### 13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 447

Fynske Bank har erhvervet aktier i en række sektorselskaber. Disse sektorselskaber har til formål at understøtte forretningen indenfor realkredit, betalingsformidling, it, investeringsforeninger m.v. Fynske Bank påtænker ikke at sælge disse aktier, idet en deltagelse i disse sektorselskaber anses for nødvendig for at drive en lokal bank. Aktierne betragtes derfor som værende udenfor handelsbeholdningen.

I flere af sektorselskaberne omfordeles aktierne således, at størrelsen af ejerandele hele tiden afspejler den enkelte aktionærs forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Fynske 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.

#### Aktier uden for handelsbeholdningen, primært sektorselskaber (1000 kr.)

Primo beholdning	219.441
Tilgang ved køb	3.314
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	15.533
Realiseret gevinst/ tab	18.769
Afgang ved salg	-33.859
Ultimo beholdning	223.198

Som følge af, at urealiserede gevinster/ tab indgår i resultatopgørelsen medregnes de også i kernekapitalen.

En ændring på 10 pct. af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 22.320 t.kr.

### 14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448

Renterisikoen udenfor handelsbeholdningen er risikoen for at Fynske Bank påføres tab som følge af ændringer i renten. Hvis eksempelvis udlån er fastforrentede og indlån er variabelt forrentede vil bankens indtjening blive påvirket af en renteændring.



Renterisikoen opgøres som ændringen i positionens markedsværdi som følge af en renteændring på et procentpoint.

Fynske Bank er i besiddelse af både fastforrentede obligationer og fastforrentede ind- og udlån, hvilket sammenlagt giver en renterisiko på 17.686 t.kr. opgjort på nettobasis.

I bankens solvensbehovsproces vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital. Renterisikoen uden for handelsbeholdningen stresses i disse beregninger med en renteændring på op til 2 procentpoint kombineret med en henholdsvis rentestjling og- fladning af rentekurven. Denne stresstest resulterer i et tillæg til solvensbehovet på 3.972 t.kr.

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

Banken anvender ikke securitiseringer.

## **16. Aflønningspolitik, CRR 450**

Bankens bestyrelse har vedtaget en aflønningspolitik for banken, som er godkendt af generalforsamlingen/repræsentantskabet. Banken udbetaler ikke variable løndelev til bestyrelse, direktion eller væsentlige risikotagere.

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.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Aflønningsudvalget består af formanden og næstformanden for bestyrelsen samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Udvalget har i 2019 afholdt 3 møder, hvor alle medlemmer af udvalget deltog.

Aflønningsudvalgets opgaver og lønpolitikken fremgår af årsrapportens side 14.

## **17. Gearing, CRR 451**

Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til bankens uvægtede eksponeringer.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat et lovkrav om en maksimal gearingsgrad, men i EU-Kommissionens forslag til revision af CRR og CRD IV stilles der forslag om indførelse af et gearingskrav for alle institutter på 3%, svarende til en maksimal gearing på 33 gange instituttets kernekapital.

Fynske Bank overholder dette krav, idet Fynske Banks gearingsgrad ultimo 2019 er opgjort til 11,3%, svarende til en gearing på 8,9 gange kernekapitalen.

## Gearingsgrad i henhold til CRR

### Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer - oversigt

	1.000 kr.	
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	7.524.846
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	0
3	(Justering for omsætningsaktiver, der er opført på balancen i henhold til de gældende regnskabsregler, men er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 13, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	0
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	0
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	1.276.955
EU-6a	(Justering for koncerninterne eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
EU-6b	(Justering for eksponeringer, der er udeladt af det samlede eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden i henhold til artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013)	0
7	Andre justeringer	-102.784
<b>8</b>	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden</b>	<b>8.699.017</b>

## Oplysninger om gearingsgrad

		Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR
<b>Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFT'er)</b>		
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	7.524.846
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-102.784
3	<b>Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))</b>	<b>7.422.062</b>
<b>Derivateksponeringer</b>		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med alle derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	0
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med alle derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	0
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	0
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	0
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	0
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	0
9	Justeret faktisk notional værdi af solgte kreditderivater	0
10	(Justerede faktiske notional værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	0
11	<b>Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)</b>	<b>0</b>
<b>SFT-eksponeringer</b>		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	0
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	0
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	0
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	0
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	0
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	0
16	<b>Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)</b>	<b>0</b>
<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer</b>		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notional bruttoværdi	3.222.949
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-1.945.994
19	<b>Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)</b>	<b>1.276.955</b>
<b>(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)</b>		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuel grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	0
<b>Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål</b>		
20	<b>Kernekapital</b>	<b>983.835</b>
21	<b>Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)</b>	<b>8.699.017</b>
<b>Gearingsgrad</b>		
22	<b>Gearingsgrad</b>	<b>11,3</b>
<b>Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes</b>		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	0
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	0

**Skema LRSpl: Opdeling af balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer)**

		<b>Gearingsgradsrelevante eksponeringer, jf. CRR</b>
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	7.422.062
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.992.555
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	4.429.507
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	0
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	354.305
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der ikke behandles som stater	9.206
EU-7	Institutter	129.061
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	475.253
EU-9	Detaleksponeringer	1.501.577
EU-10	Selskaber	714.584
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	71.357
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	1.174.164

Overvågningen af gearingsgraden indgår i Fynske Banks løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

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

Banken anvender ikke IRB-metoden.

## **19. Kreditreduktionsteknikker, CRR 453**

### **19.1 Netting, CRR 453, litra a**

Banken anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

## **19.2 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 sikkerheder er pant i fast ejendom, pant i løsøre og fordringer og pant 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.

## **19.3 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 banker 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

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

Banken anvender garantier, som kreditrisikoreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer, udstedt af følgende typer modparter:

- Centralregeringer
- Regionale og lokale myndigheder
- Kreditinstitutter

## 19.5. Markedskoncentrationer indenfor sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra e

Banken ønsker alene i begrænset omfang at finansiere investeringsengagementer. Banken stiller visse krav til spredningen af investeringerne, hvorfor der ligeledes vil være en spredning i kreditrisikokoncentrationen vedrørende finansielle sikkerheder.

## 19.6. Sikkerhedsstillelse, CRR 453, litra f

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

### Kreditrisikoreducerende finansielle sikkerheder fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Sikkerhedens værdi (1.000 kr.)
Eksponeringer mod selskaber	8.207
Detaleksponeringer	34.063
Eksponeringer ved misligholdelse	108
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	6.609
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.106

## 19.7 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 eksponering, inden for hver eksponeringsklasse som er dækket af garantier eller kreditderivater.

### Kreditrisikoreducerende garantier fordelt på eksponeringsklasser

Eksponeringsklasse	Garantier (1.000 kr.)
Eksponeringer mod selskaber	5.617
Detaleksponeringer	3.909
Eksponeringer ved misligholdelse	247

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

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

## **21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455**

Banken anvender ikke interne modeller for markedsrisiko.

## **22. IFRS 9 overgangsordning**

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der vedtaget en overgangsordning, således at en negativ effekt af de IFRS 9-nedskrivningsreglerne indføres over en 5-årig periode, der udløber ultimo 2022. Fynske Bank har valgt ikke at benytte overgangsordningen, og bankens kapitalgrundlag, kapitalprocenter og gearingsgrad afspejler derved allerede den fulde virkning af IFRS 9.