

Risikorapport 2015

Søjle III (Virksomhedens oplysningsforpligtelse)



Indhold

Indledning.....	3
1. Risikostyringsmålsætninger og politik CRR 435 stk. 1, litra a-d.....	4
1.1 Ledelseserklæringer, CRR 435, litra e og f.....	6
1.2 Offentliggørelse vedrørende ledelsessystemer mv., CRR 435, stk. 2.....	7
2. Anvendelsesområde, CRR 436.....	7
3. Kapitalgrundlag, CRR 437.....	8
4. Kapitalkrav, CRR 438.....	8
4.1 Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c.....	11
5. Eksponering mod modpartsrisiko, CRR 439.....	11
5.1. Metode CRR 439, litra a.....	11
5.2. Politikker for sikkerhed og kreditreserver, CRR 439, litra b.....	11
5.3. Politikker vedr. wrong way og ratingafhængig sikkerhedsstilling, CRR 439, litra c-d.....	11
5.4. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f.....	11
5.5. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i.....	12
6. Kapitalbuffere, CRR 440.....	12
7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441.....	12
8. Kreditrisikjusteringer, CRR 442.....	12
8.1. Kredit- og udvandringsrisiko, CRR 442, litra a og b.....	12
8.2. Samlede eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisikoreduktioner, CRR 442, litra c.....	12
8.3. Geografisk fordeling af eksponeringer, CRR 442, litra d.....	12
8.4. Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e.....	13
8.5. Fordeling af eksponeringer i henhold til restløbetid, CRR 442, litra f.....	13
8.6. Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g.....	14
8.7. Geografisk fordeling af misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra h.....	14
8.8. Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringede fordringer, CRR 442, litra i.....	14
9. Ubehæftede aktiver, CRR 443.....	14
10. Anvendelse af ECAI'er, CRR 444.....	15
11. Markedsrisiko, CRR 445.....	15
12. Operationel risiko, CRR 446.....	15
13. Eksponeringer i aktier mv., der ikke indgår i handelsbeholdningen CRR 447.....	16
14. Eksponeringer for renterisiko i positioner uden for handelsbeholdningen, CRR 448.....	16
15. Eksponering mod securitiseringspositioner, CRR 449.....	16
16. Aflønningspolitik, CRR 450.....	16
17. Gearing, CRR 451.....	17
18. Anvendelse af IRB-metoden i forbindelse med kreditrisiko, CRR 452.....	17
19. Kreditreduktionsteknikker, CRR 453.....	17
19.1 Netting, CRR 453, litra a.....	17
19.2 Politikker og procedurer for sikkerhedsstilling, CRR 453, litra b.....	17
19.3 Hovedkategorier af sikkerheder, CRR 453, litra c.....	17
19.4 Garantistillere og kreditderivatmodparter, CRR 453, litra d.....	18
19.5. Markedskoncentrationer indenfor sikkerhedsstilling, CRR 453, litra e.....	18
19.6. Sikkerhedsstilling, CRR 453, litra f.....	18
19.7 Sikkerhedsstilling, CRR 453, litra g.....	18
20. Anvendelse af den avancerede målemetode i forbindelse med operationel risiko, CRR 454.....	18
21. Anvendelse af interne modeller for markedsrisiko, CRR 455.....	18

Indledning

Denne risikorapport offentliggøres med henblik på opfyldelse af bankens oplysningsforpligtelser i henhold til CRD IV, søjle III-reglerne. Offentliggørelse sker på bankens hjemmeside: 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.

Det er bankens opfattelse, at de anførte oplysninger opfylder kravene til søjle-III-oplysningerne som foreskrevet i CRR forordningen.

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 2015.

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

Fynske Bank er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse foretager løbende og mindst en gang om året en vurdering af bankens enkelte og samlede risici og tager i den forbindelse stilling til om risiciene er acceptable.

Fynske banks væsentligste risikoområder er følgende:

Kreditrisiko

Dvs. risikoen for tab på udlån og kreditter ved at tilgodehavender ikke kan inddrives grundet debitors manglende betalingsevne eller betalingsvilje. Kreditrisici er knyttet til bankens kerneforretnings-område og er langt den betydeligste 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 utilstrækkelig og/eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige og/eller systemmæssige fejl samt fejl afledt af udefra kommende hændelser.

For at sikre at bestyrelse og direktion hele tiden er orienteret om aktuelle risici og udviklingen i disse, er der faste procedurer for rapportering til ledelsen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapporter om 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 må 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 fluktuere 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 5 procent af kernekapitalen efter fradrag
- b. 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.
- c. 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.

- d. At andre prisrisici bør undgås eller holdes på et meget lavt niveau.

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 likviditetsoverdækning på 100% i henhold til §152-opgørelsen og en LCR-brøk på 100% opgjort efter reglerne i CRR-forordningen. Det er endvidere bankens målsætning, at kundeindlån i alt overvejende grad skal finansiere kundeudlånene, 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.

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, kontroller og forsikring, 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-forsyningen. 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. Den interne og eksterne revision gennemgår og vurderer endvidere løbende bankens forretningsgange.

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 11. februar 2016 godkendt risikoreporten for 2015.

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

Det er endvidere bestyrelsens vurdering, at nedenstående beskrivelse af bankens overordnede risikoprofil i tilknytning til bankens forretningsstrategi, forretningsmodel samt nøgletal, giver et relevant og dækkende billede af bankens risikoforvaltning, herunder af, hvordan bankens risikoprofil og den risikotolerance, som bestyrelsen har fastsat, påvirker hinanden.

Bestyrelsens vurdering er foretaget på baggrund af den af bestyrelsen vedtagne forretningsmodel/strategi, materiale og rapporteringer forelagt for bestyrelsen af bankens direktion, intern revision, bankens risikoansvarlige og complianceansvarlige samt på grundlag af 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 solvensen skal udgøre minimum 16 %, aktuelt er solvensen 19,1 % og solvensbehovet er 9,6 %. Den solvensmæssige overdækning udgør 9,5 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 2015
Udlånsvækst	20 %	5,6 %
Store engagementer	125 %	10,1 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	317,5 %
Funding ratio	< 1	0,52
Ejendomseksponering	< 25 %	14,5 %

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

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter. Disse fremgår af side 61-63 i årsrapporten for 2015.

Banken følger de kompetencekrav til bestyrelsen, som følger af den finansielle lovgivning. I overensstemmelse hermed vurderer bestyrelsen løbende, om dens medlemmer tilsammen besidder den fornødne viden og erfaring om bankens risici til at sikre en forsvarlig drift af banken. Bestyrelsen 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. forskellige i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder.

Banken har i medfør af Lov om finansiel virksomheds § 80 b, stk. 1, nedsat et Risikoudvalg. Der har i 2015 været afholdt 3 møder i Risikoudvalget.

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 at det specifikt fremgår, at oplysningerne vedrører soloniveau.

Koncernoplysningerne omfatter udover banken dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Centrumpladsen ApS, Filialejendomsselskabet af 5/12 2001 ApS, Ejendomsselskabet Østerport 2, Rudkøbing ApS, Leasing Fyn Svendborg A/S. Der er identitet mellem de virksomheder, der indgår i den regnskabsmæssige konsolidering og de virksomheder, der indgår i den solvensmæssige konsolidering. Ejendomsselskaberne ejer bankens hovedkontor og filialejendomme. 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. For nogle poster består derfor en forskel mellem de regnskabsmæssige og solvensmæssige værdier, der indgår i konsolideringsgrundlaget.

Supplerende oplysninger om dattervirksomhederne fremgår ledelsesberetningens side 10 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 7 i årsrapporten for 2015.

Banken gør aktuelt ikke brug af hybride eller supplerende kapitalinstrumenter.

4. Kapitalkrav, CRR 438

Fynske banks metode til vurdering af, hvorvidt den interne kapital 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. Endelig vurderes det, hvilke risici, der skal afdækkes med kapital.

Solvensbehovet er bankens egen vurdering af kapitalbehovet, som følge af de risici, som banken påtager sig. Bankens bestyrelse har kvartalsvist drøftelser omkring fastsættelsen af solvensbehovet, for at sikre at den er tilstrækkelig til at understøtte nuværende og kommende aktiviteter. Drøftelserne tager udgangspunkt i en indstilling fra bankens direktion. Indstillingen indeholder forslag til størrelsen 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 en 8+ metode, der omfatter de risikotyper, som det vurderes, at der skal afdækkes med kapital: kreditrisici, markedsrisici, operationelle risici, øvrige risici samt tillæg som følge af lovbestemte krav. Vurderingen tager udgangspunkt i bankens risikoprofil, kapitalforhold samt fremadrettede betragtninger, der kan have betydning herfor, herunder budgettet.

Finanstilsynet har udsendt "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter". Derudover har 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 i udpræget grad opstillet metoder til beregning af tillæggets størrelse inden for de enkelte risikoområder.

Selvom Finanstilsynet opstiller benchmarks på de fleste områder, vurderer banken på alle områder, om de angivne benchmarks i tilstrækkelig grad tager hensyn til bankens risici, og har i nødvendigt omfang foretaget individuelle tilpasninger. Til det formål anvendes bankens egen historik.

Fynske Bank følger nedenstående skabelon ved opgørelse af solvensbehovet:

	1.000 kr.	%
1) Søjle I-kravet	316.029	8,0
+ 2) Indtjening (kapital til risikodækning som følge af svag indtjening)	0	0,0
+ 3) Udlånsvækst (kapital til dækning af organisk vækst i forretningsvolumen)	0	0,0
+ 4) Kreditrisici, heraf		
Kreditrisici på store kunder (>2 pct. af basiskapitalen) med finansielle problemer	24.330	0,6
Øvrige kreditrisici	4.167	0,1
Koncentrationsrisiko på individuelle engagementer	7.938	0,2
Koncentrationsrisiko på brancher	0	0,0
+ 5) Markedsrisici, heraf		
Renterisici	8.382	0,2
Aktierisici	16.780	0,5
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)	0	0,0
+ 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
Total = kapitalbehov/solvensbehov	377.626	9,6
Heraf til kreditrisici (4)		
Heraf til markedsrisici (5)	36.435	0,9
Heraf til operationelle risici (7)	25.162	0,7
Heraf til øvrige risici (2+3+6+8)	0	0,0
Heraf tillæg som følge af lovbestemte krav (1+9)	0	0,0
Den samlede risikoeksponering	3.950.364	
Kapitalgrundlag/kapitalprocent	753.414	19,1
Kapitaloverdækning	375.788	9,5

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.
Søjle I-kravet (8 % af de risikovægtede aktiver)	316.029	8,0
Kreditrisici	36.435	0,9
Markedsrisici	25.162	0,7
Operationelle risici	0	0,0
Øvrige forhold	0	0,0
Evt. tillæg som skyldes lovbestemte krav	0	0,0
I alt	377.626	9,6

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 engagementer og brancher. Der er tillagt 36,4 mio.kr. til dette område udover søjle I-kravet. Tillægget kan hovedsageligt henføres til store kunder med finansielle problemer samt et branchespecifikt tillæg til branchen: Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri. Med baggrund i denne branches aktuelle udfordringer.

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 25,2 mio.kr. udover søjle I-kravet. Tillægget dækker renterisikoen udenfor handelsbeholdningen 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. Banken 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 istandsat kompenserende foranstaltninger.

I forbindelse med fusionsprocessen har der været et tillæg på 0,5% i solvensbelastning – svarende til ca. 20 mio.kr. Fusionsprocessen er nu tilendebragt uden væsentlige operationelle fejl og u hensigtsmæssigheder, hvorfor det vurderes at det tidligere tillæg nu ikke længere er nødvendigt.

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 forventede indtjening er, og har været historisk set, på et tilstrækkeligt højt niveau, til at risici i forbindelse med indtjeningen kan indeholdes i denne. Desuden er den forventede udlånsvækst på et niveau som kan dækkes af søjle I-kravet på 8 %. Endelig består bankens likviditet hovedsageligt af indlån fra privatkunder, 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 overdækning/ kapitalforhold

Kapitalgrundlag	753.414 t.kr.
Kapitalbehov	377.626 t.kr.
Solvensoverdækning	375.788 t.kr.
Solvensprocent	19,1 pct.
Solvensbehov	9,6 pct.
Solvensoverdækning	9,5 pct. point.

Solvensoverdækningen anses for at være meget tilfredsstillende. Solvensoverdækningen 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 offentlige enheder	676	54
Eksponeringer mod institutter	9.638	771
Eksponeringer mod selskaber	1.218.005	97.440
Eksponeringer mod detailkunder	950.960	76.077
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	347.190	27.775
Eksponeringer med misligholdelse	165.797	13.264
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	65.683	5.255
Aktieeksponeringer	69.950	5.596
Andre poster	131.640	10.531
I alt	2.959.539	236.763

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.

Solvensmæssigt 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., der er minimumskapitalgrundlag i henhold til 8+ metoden, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

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 sådanne sikkerhedsstillinger og oplysningerne vurderes derfor ikke at være relevante.

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 18.220 t.kr.

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden for mod-partrisiko, jf. CRR-forordningen artikel 274, er -1.466 t.kr.

5.5. Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra i
Fynske Bank anvender ikke interne modeller, og er derfor ikke relevant.

6. Kapitalbuffere, CRR 440

Fynske Bank er på nuværende tidspunkt ikke underlagt en kontracyklisk buffer.

7. Indikatorer for systemisk betydning, CRR 441

Fynske Bank er ikke systemisk vigtig.

8. Kreditrisikjusteringer, CRR 442

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

Fynske Bank følger bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber med hensyn til regnskabsmæssige definitioner af misligholdte fordringer og værdiforringede fordringer. På den baggrund henvises til § 51 - 54 i bekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., 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 Fynske Banks udlån og tilgodehavender er værdiforringede. Individuelle vurderinger foretages i overensstemmelse med § 52 i regnskabsbekendtgørelsen for alle udlån. Gruppevisse vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens § 53 for alle Fynske Banks udlån, der ikke er individuelt nedskrevet.

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

1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdi-justeringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	236.993	287.216
Eksponeringer mod offentlige enheder	3.917	3.921
Eksponeringer mod institutter	62.934	127.944
Eksponeringer mod selskaber	1.493.159	1.424.848
Detaleksponeringer	2.371.028	2.619.994
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	997.752	736.223
Eksponeringer ved misligholdelse	156.151	168.139
Eksponeringer forbundet med særlig høj risiko	43.805	36.857
Aktieeksponeringer	69.950	111.272
Andre poster	147.016	268.481
I alt	5.582.705	5.784.893

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.	Centralregering er eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Selskaber	Detaileksponeri nger	Pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Eksponeringer med særlig høj risiko	Aktieeksponerin ger	Andre poster
Offentlige myndigheder		3.917		3.862						
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri				362.248	99.995	31.066	62.625			
Industri og råstofudvinding				72.701	25.537	11.613	5.529			
Energiforsyning				32.784	56.863					
Bygge- og anlægsvirksomhed				134.574	53.742	29.994	599			
Handel				80.059	74.774	23.201	6.975			
Transport, hoteller og restauranter				27.858	34.042	26.570	255			
Information og kommunikation					8.460	1.975				
Finansiering og forsikring	236.993		62.934	131.123	14.460	27.102	6.842			
Fast ejendom				251.882	73.583	197.600	30.783			
Øvrige erhverv				396.068	429.818	26.280	1.627	43.805	69.950	
I alt erhverv	236.993	3.917	62.934	1.493.159	817.274	375.401	115.235	43.805	69.950	
Private					1.499.754	622.351	40.916			147.016
I alt	236.993	3.917	62.934	1.493.159	2.371.028	997.752	156.151	43.805	69.950	147.016

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	62.934	0	0	0	0
Erhvervsvirksomheder	973.921	90.801	89.783	212.465	126.189
Detailkunder	829.089	162.028	291.804	765.952	322.156
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	389.338	93.078	116.096	215.586	183.655
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	83.367	5.900	15.745	36.513	14.627

8.6 Misligholdte og værdiforringerede fordringer, CRR 442, litra g

1.000 kr.	Udlån og garantidebitorer, hvorpå der er foretaget nedskrivninger/hensættelser	Nedskrivninger/hensættelser ultimo året *)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger i løbet af perioden **)
Individuelt vurderede udlån/garantier			
Landbrug, jagt skovbrug og fiskeri	160.923	68.347	27.278
Industri og, råstofudvinding	19.618	7.524	-1.867
Bygge- og anlægsvirksomhed	5.747	4.087	-1.730
Handel	45.019	16.561	4.650
Transport, hoteller og restauranter	16.164	10.098	1.478
Finansiering og forsikring	8.254	2.264	-7.378
Fast ejendom	43.681	11.296	3.010
Øvrige erhverv	15.479	9.089	-606
I alt erhverv	314.885	129.266	24.835
Private	158.595	92.267	19.332
I alt individuelt vurderet	473.480	221.533	44.167
Gruppevis vurderede udlån/garantier			
Erhverv	1.939.426	11.328	743
Private	1.647.012	2.20	-4.585
I alt gruppevist vurderet	3.586.438	14.248	-3.842

*) I forbindelse med fusionen blev overtagne eksponeringer fra tidligere Vestfyns Bank dagsværdireguleret. Ultimo 2015 er denne dagsværdiregulering netto opgjort til -30,1 mio.kr. (tidligere korrektivkonto og individuelle kapitalreservationer).

**) 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 værdiforringerede fordringer, CRR 442, litra h

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

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

1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger/-hensættelser		Gruppevis nedskrivninger/-hensættelser	
	Udlån	Garanti-debitorer	Udlån	Garanti-debitorer
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser primo på udlån og garantidebitorer	169.030	4.648	18.090	0
Bevægelser i året				
1. Valutakursregulering	0	0	0	0
2. Nedskrivninger/hensættelser i årets løb	121.001	6.701	772	0
3. Tilbageførsel af nedskrivninger/hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår, hvor der ikke længere er objektiv indikation på værdiforringelse eller værdiforringelsen er reduceret	66.036	274	4.614	0
4. Andre bevægelser	0	0	0	0
5. Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	0	0
6. Endelig tabt (afskrevet) tidligere individuelt nedskrevet/hensat	2.462	0	0	0
Akkumulerede nedskrivninger/hensættelser ultimo på udlån og Garantidebitorer	221.533	11.075	14.248	0

9. Ubehæftede aktiver, CRR 443

Afventer udformning af tekniske standarder fra EBA.

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 mod erhvervsvirksomheder (selskaber)	Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker
1	AAA til AA-	20 %	0 %
2	A+ til A-	50 %	20 %
3	BBB+ til BBB-	100 %	50 %
4	BB+ til BB-	100 %	100 %
5	B+ til B-	150 %	100 %
6	CCC+ og under	150 %	150 %

Eksponeringsklasser hvor der anvendes kreditvurderinger fra Standard & Poor's Ratings Services

Eksponeringsklasse	Eksponeringsværdi inden risikovægtning	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	236.993	0
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	27.223	0
Eksponeringer mod offentlige enheder	3.380	0
Eksponeringer mod institutter	39.105	9.638
Eksponeringer mod selskaber	1.243.825	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)	385.098	30.808
Valutarisiko	49.909	3.993
Afviklingsrisiko	0	0
Råvarerisiko	0	0

12. Operationel risiko, CRR 446

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal pengeinstitutterne kapitalmæssigt afdække operationelle risici. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af u hensigtsmæssige eller mangelfulde interne 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 opgøres til: 14 pct. af de gennemsnitlige basisindtægter de seneste 3 år og udgør ultimo 2015 i alt 554,6 mio.kr, svarende til et kapitalkrav på 44,4 mio.kr.

Fynske Bank 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.

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

Fynske 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. Fynske 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 omfordes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts 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 omfordes aktierne ikke, men værdiansættes derimod typisk med udgangspunkt i den senest kendte handel, alternativt beregnes værdien med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringer i den bogførte værdi af aktierne i disse selskaber tages ligeledes over resultatopgørelsen.

Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber (1000 kr.)

Primo beholdning	165.486
Tilgang ved køb	5.229
Tilgang ved omklassificering	0
Urealiseret gevinst/tab	17.426
Realiseret gevinst/ tab	772
Afgang ved salg	-10.186
Ultimo beholdning	178.727

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 17.873 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 1 procent.

Fynske Bank er i besiddelse af både fastforrentede obligationer og fastforrentede ind- og udlån, hvilket sammenlagt giver en renterisiko på -10.257 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 1 procentpoint kombineret med et tip af rentekurven. Denne stresstest resulterer i et tillæg til solvensbehovet på 8.382 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. Bankens 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 vederlagsudvalg, der forbereder bestyrelsens arbejde vedrørende aflønning. Vederlagsudvalget består af formanden og næstformanden for bestyrelsen samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Udvalget har i 2015 afholdt 2 møder, hvor alle medlemmer af udvalget deltog. Vederlagsudvalgets opgaver og lønpolitikken fremgår af årsrapportens side 12.

17. Gearing, CRR 451

Gearingsgraden er et simpelt ikke-risikobaseret gearingskrav, der supplerer kapitalkravet og kapitalbehovet. beregnes som kapitalgrundlaget i forhold til bankens eksponeringer (aktiver+vægtede ikke-balanceførte poster). Der er på nuværende tidspunkt ikke fastsat krav til gearingsgraden, men der er foreløbig udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 %.

Gearingsgraden indgår i bankens normale risikoovervågning og beregnes og rapporteres til bestyrelsen løbende.

Fynske Banks gearingsgrad er 11,3%. Ved stress af gearingsgraden med fald i kernekapitalen eller stigning i de samlede eksponeringer vil gearingsgraden være på et niveau, som ikke vurderes at nødvendiggøre et tillæg til kapitalbehovet.

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.

Banken 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 sikkerhedsstilling, 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 sikkerhedsstilling, 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. Sikkerhedsstilling, 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	19.777
Detaleksponeringer	38.764
Eksponeringer ved misligholdelse	3.337
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	60.964

19.7 Sikkerhedsstilling, 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	25.045
Detaleksponeringer	2.178

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.