Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen pr. 31.12.2010

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Indhold

Indledning ... 3
Målsætning og risikopolitik ... 4
Markedsrisici ... 6
Likviditetsrisici ... 7
Operationelle risici ... 7
Anvendelsesområde ... 8
Basiskapital, opgørelse ... 9
Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital ... 10
Modpartsrisiko ... 13
Kreditrisiko ... 14
Markedsrisiko ... 19
Operationel risiko ... 20
Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen ... 21
Renterisiko uden for handelsbeholdningen ... 22
Kreditreducerende metoder ... 23

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Indledning

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på www.nordjyskebank.dk er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Rapporten offentliggøres én gang årligt, i forbindelse med offentliggørelse af bankens årsrapport for det foregående år.

I rapporten omtales kun de områder, som banken beskæftiger sig med.

Det er bankens vurdering, at de offentliggjorte oplysninger samt offentliggørelsesfrekvensen er hensigtsmæssige, set i forhold til bankens risikoeksponering.

Oplysningerne i denne risikorapport er ikke revideret.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Målsætning og risikopolitik

Bankens virksomhed medfører, at banken er eksponeret overfor forskellige risikotyper: kreditrisiko, markedsrisici, likviditetsrisiko og operationel risiko

Kreditrisikoen er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingforpligtelser over for banken.

Markedsrisikoen er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er bankens overordnede politik, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer

Kreditrisici

Nordjyske Bank påtager sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål,

- at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtegne risici og det af banken opnåede afkast
- at bankens tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til sammenlignelige danske pengeinstitutter,
- at bankens tab skal kunne rummes inden for bankens resultater.

Det er Nordjyske Banks politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for bankens kreditgivning.

Bankens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Det tilstræbes at enkeltengagementer kun undtagelsesvist og kortvarigt overstiger 10 pct. af bankens egenkapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementet.

Summen af store engagementer, engagementer der udgør mere end 10 pct.af bankens basiskapital efter fradrag andrager ultimo 2010 i alt 33 pct. af bankens basiskapital efter fradrag

Den samlede gearing af udlån er, og har altid været, moderat. Ved udgangen af 2010 var den således 5 gange egenkapitalen.

I forbindelse med kreditgivningen tilstræbes, at banken har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på bankens engagemneter.

Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper

- fast ejendom
- værdipapirer og
- biler.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedtyper

- fast ejendom
- værdipapirer
- driftsmidler
- varelagre
- debitorer og
- kautioner.

Værdien af sikkerhederne opgøres efter følgende principper:

- Driftsmidler:
  Udregning af belåningsværdien for driftsmidler foretages efter den lineære metode. Der straksafskrives typisk 20-33%, og derefter en løbende nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden.
- Fast ejendom:
  Belåningsværdien af pant i private ejendomme ligger typisk i niveauet 80% af markedsværdien fratrukket foranstående pant. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommes karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse.

  Belåningsværdien af pant i erhvervsejendomme ligger typisk i intervallet 60-80% af markedsværdien fratrukket foranstående pant. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommes karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse, eller ud fra en uafhængig vurdering, alternativt en offentlig ejendomsvurdering.
- Kautioner:
  Belåningsværdien for kautioner fra danske offentlige myndigheder er 100%. Øvrige kautioner fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.
- Kontanter, indestående og værdipapirer:
  Belåningsværdien for kontanter og indestående er typisk 100%.
  For værdipapirer anvendes som udgangspunkt den officielle kurs korrigeret for skønnet kursfluktuation og korrigeret for skønnet omsættelighed, valuta mv.
- Omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.)

  Belåningsværdien for omsætningsaktiver er individuelt fastsat ud fra omsætningsaktivernes realisationsværdi.
- Andre sikkerheder:
  Belåningsværdien fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.

Der foretages en kreditrating af bankens kunder, d.v.s. en opdeling af kunder efter bonitet (evne og vilje til at overholde påtagne forpligtelser). Modellen, som anvendes til privatkunder, baserer sig på kundens privatøkonomiske forhold (formue, indtægt og rådighedsbeløb) og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold. Modellen som anvendes til erhvervskunder, baserer sig på kundens regnskabsdata, swot-analyser og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold.

Kreditratingen udmøntes i 13 ratingklasser, der kan grupperes således:

10 - 23 engagementer med god bonitet

31 - 33 engagementer med normal bonitet

37 - 38 engagementer med visse svagheder

39 engagementer med væsentlige svagheder, men uden behov for nedskrivninger eller hensættelser

41 - nedskrivningsengagementer samt nødlidende engagementer

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. Ansvaret for overvågning, overordnet risikotagning og rapportering til bankens ledelse er centralt forankret I bankens kreditkontor.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Markedsrisici

Det er bankens grundlæggende politik at markedsrisiciene skal holdes på et lavt niveau. Bankens ledelse har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med andre kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Renterisikoen, defineret som det tab banken vil lide ved en stigning i den effektive rente på 1 procentpoint, på de fastforrentede eksponeringer androg - 0,4 pct. af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2010.

Bankens hovedvaluta er danske kroner. Banken har også indgået forretninger i fremmed mønt. Væsentlige valutapositioner afdækkes løbende med modgående forretninger. Banken er således kun i beskedent omfang disponeret for udsving i valutakurserne.

Væsentlige valutapositioner afdækkes løbende med modgående forretninger. Banken er således kun i beskedent omfang disponeret for udsving i valutakurserne. Ultimo 2010 androg bankens valutarisiko (indikator 2) 0,4 mio. kr.

Banken er medejer af en række sektorvirksomheder (Bankinvest holding A/S, Sparinvest Holding A/S, Let Pension, DLR Kredit A/S, PRAS A/S, PBS Holding A/S, Multidata Holding A/S, Bankernes Kontantservice A/S, VækstInvest Nordjylland og Bankdata). Disse ejerandele kan sammenlignes med større bankers helejede dattervirksomher, og investeringerne anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier androg ultimo 2010 godt 20 mio. kr. - eller 2 pct. af bankens egenkapital.

Såfremt det er muligt, ønsker banken at eje de lokaler, hvorfra banken driver sin virksomhed. Modsat ønsker banken primært kun at besidde ejendomme til brug for bankvirksomheden. Det betyder, at bankens ejendomsportefølje i det væsentligste består af domicilejendomme.

Beholdningen af investeringsejendomme androg ultimo 2010 40 mio. kr. eller 3 pct. af bankens egenkapital.

Bankens markedsrisici styres af bankens FinansCenter efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. De enkelte risikoområder overvåges kontinuerligt af bankens økonomiafdeling, og bankens ledelse modtager løbende rapportering herom.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Likviditetsrisici

Det er bankens mål, at udlånsporteføljen skal kunne finansieres af summen af indlån fra kunder og egenkapital

Ultimo 2010 havde banken en overdækning på 1,6 mia. kr. i forhold til denne målsætning - svarende til 27 pct. af udlånsporteføljen. Hertil kommer dispositionsmuligheder, som kan iværksættes på anfordring i tilfælde af en likviditetskrise, i form af repoforretninger på bankens beholdning af egne obligationer og puljeaktiver, midlertidige lånemuligheder i Nationalbanken samt realkreditbelåning af bankens ejendomme for i alt ca. 1,9 mia. kr.

Det tilstræbes endvidere, at banken, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Operationelle risici

Der foretages en løbende rapportering til bankens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i denne rapportering foretages der vurdering af om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse af eller minimering af de operationelle risici..

IT-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af bankens operationelle risici, er outsourcet til Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages i den forbindelse de nødvendige justeringer af bankens katastrofeplaner.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Anvendelsesområde

Risikorapporten dækker aktiviteterne i

Nordjyske Bank A/S
CVR-Nr. 30 82 87 12.

Banken ejer hele aktiekapitalen i A/S Sæbygård Skov. Datterselskabets virksomhed er, både med hensyn til balance og resultat, ubetydelig, set i forhold til banken. Der er derfor ikke udarbejdet koncernregnskab. Tilsvarende anses det ikke for relevant at skelne mellem konsolidering til regnskabsmæssige formål og konsolidering i henhold til kapitel 12 i lov om finansiel virksomhed.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Basiskapital, opgørelse

Pr. 31.12.2010	1.000 kr.	1.000 kr.
Kernekapital		
Aktiekapital/garantikapital/andelskapital	80.400	
Reserver	5.135	
Overført overskud eller underskud	1.096.166	
Kernekapital i alt		1.181.701
Primære fradrag i kernekapital		
Foreslået udbytte	8.040	
Immaterielle akriver	17.584	
Udskudte aktiverede skatteaktiver	0	
Primære fradrag i kernekapital i alt		25.624
Kernekapital efter primære fradrag		**1.156.077**
Andre fradrag		
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct	43.147	
Overskydende fradrag	12.332	
Andre fradrag, i alt		55.479
Kernekapital, efter fradrag		**1.100.598**
Supplerende kapital		
Ansvarlig lånekapital	6.665	
Opskrivningshenlæggelser	24.151	
Medregnet supplerende kapital		30.816
Basiskapital før fradrag		**1.131.414**
Fradrag i basiskapital		
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct	43.147	
Modregning af det overskydende fradrag	12.332	
Fradrag i basiskapital, netto		30.815
Basiskapital efter fradrag		**1.100.599**

Bankens solvensprocent, basiskapitalen efter fradrag, androg ultimo 2010, 17,4 pct af de vægtede poster, på i alt 6.326 mio. kr. - alene baseret på egenkapital.

Kernekapitalprocenten andrager 17,4 pct.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Solvenskrav og tilstrækkelig basiskapital

I henhold til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen skal bestyrelse og direktion sikre, at banken har en tilstrækkelig basiskapital. Bestyrelse og direktion skal endvidere opgøre bankens individuelle solvensbehov. Bestyrelse og direktion har senest, i forbindelse med behandlingen af årsrapporten for 2010, drøftet niveauet for den tilstrækkelige basiskapital samt det individuelle solvensbehov. Næste behandling er aftalt til maj måned 2011 i forbindelse med behandlingen af kvartalsrapporten for første kvartal 2011.

Opgørelse af solvensbehovet og den nødvendige basiskapital er baseret på en model, der er to-delt.

I første del foretages der en stresstest af bankens forventede resultat for den kommende periode med følgende faktorer:

1. Indtægtsrisici
   - 1.1. Netto renteindtægter reduceres med 12 pct.
   - 1.2. Gebyr og provisionsindtægter reduceres med 17 pct.

2. Kreditrisici
   - 2.1. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier sættes til 4,27 % af eksponeringen primo året til dækning af den generelle kreditrisiko
   - 2.2. Nedskrivning på 8 pct. Af den positive markedsværdi på derivatforretninger med kunder, til dækning af modpartsrisikoen

3. Markedsrisici
   - 3.1. Renterisici fastsættes svarende til en rentestigning på 1,35%-point inden for handelsbeholdningen og 2%-point uden for handelsbeholdningen
   - 3.2. Valutarisici fastsættes til 2,25% af eksponeringer i euro og 12% af eksponeringer i andre valutaer
   - 3.3. Aktierisici fastsættes til 15% af beholdningen af sektoraktier og 30% af øvrige aktier
   - 3.4. Ejendomsrisici fastsættes svarende til et prisfald på 18%.

I den anden del af modellen foretages der reservationer til imødegåelse af følgende risici:

4. Vækst
   - 4.1. Der indregnes ikke en vækst i risikovægtede aktiver.

5. Kreditrisici
   - 5.1. Der afsættes ikke yderligere reservationer til store engagementer, idet summen af store engagementer udgør ultimo 2010 33 %, d.v.s markant under niveauet for såvel gennemsnittet for alle pengeinstituter i perioden 1995 - 2008,
   - 5.2. Til dækning af risikoen på engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse afsættes en reservation svarende til hele blanko.
   - 5.3. Til dækning af risikoen på engagementer med væsentlige eller visse svaghedstegn afsættes en reservation svarende til halvdelen af blanko.
   - 5.4. Til dækning af risikoen på engagementer med landbrugssegmentet med væsentlige eller visse svaghedstegn afsættes der yderligere en reservation svarende til henholdsvis 30 pct. af blanko og 10 pct. af blanko.

6. Markedsrisci
   - 6.1. Bankens markedsrisici er forholdsvis små - og ikke præget af koncentration på enkelte værdipapirer m.v. Der foretages derfor ikke nogen reservation til dækning af markedsrisici.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

7. Operationelle risici
   7.1. Til dækning af de operationelle risici foretages en reservation svarende til bestemmelserne i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

8. Kapitalfremskaffelse
   8.1. Bankens kapitalgrundlag er så solidt, at det er tilstrækkeligt til at dække bankens kapitalbehov det kommende år. Der foretages derfor ikke nogen resevation til dækning af risiciene ved kapitalfremskaffelse.

9. Likviditetsrisici
   9.1. Bankens likviditesmæssige råderum androg ultimo 2010 ca. 1,6 mia. kr. Hertil kommer dispositionsmuligheder, som kan iværksættes på anfordring i tilfælde af en likviditetskrise, i form af repoforretninger på bankens beholdning af egne obligationer og puljeaktiver, midlertidige lånemuligheder i Nationalbanken samt realkreditbelåning af bankens ejendomme for i alt ca. 1,9 mia. kr.

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

Med udgangpunkt i ovenstående faktorer er det estimerede solvensbehov opgjort til 9,7 pct. - svarende til en tilstrækkelig basiskapital på 612 mio. kr.

Solvensbehovsopgørelsen kan specificeres således på risikoområder:

	Pct.	Tilstrækkelig basiskapital
Kreditrisici	9,3	589 mio. kr.
Markedsrisici	1,3	82 mio. kr.
Operationelle risici	1,1	72 mio. kr.
Andre forhold	-2,0	- 131 mio. kr.
I alt	9,7	612 mio. kr.

Derudover skal bestyrelse og direktion vurdere, hvorvidt basiskapitalen er tilstrækkelig til at understøtte kommende aktiviteter. Denne vurdering er i Nordjyske Bank en del af den generelle fastlæggelse af solvensbehovet. Ledelsen vurderer derfor minimum fire gange hvert år, hvordan vækstforventningerne påvirker opgørelsen af solvensbehovet. Konkret vil det i modellen betyde, at ledelsen skal skønne over den fremtidige vækstprocent, vækstens gennemsnitlige solvensvægt og indtjeningsmarginal efter skat. Vækstforventningernes beregnede solvensbelastning vil i modellen slå direkte igennem på solvensbehovet i form af et tillæg.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Opgørelse af de risikovægtede poster med kreditrisiko

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de risikovægtede poster.

Pr. 31.12.2010 beløb i 1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Offentlige enheder	1.154	92
Institutter	108.832	8.707
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.253.823	180.306
Detailkunder	2.315.589	185.247
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	553.220	44.258
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	48.215	3.857
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	179.797	14.384
Vægtede poster med kreditrisiko i alt	5.460.630	436.851

Opgørelse af de risikovægtede poster med markedsrisiko

Pr. 31.12.2010 beløb i 1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Gældsinstrumenter	191.139	15.291
Aktier	7.318	585
Valutakursrisici	0	0
Vægtede poster med kreditrisiko i alt	198.457	15.876

Opgørelse af de risikovægtede poster med operationel risiko

Banken anvender basisindikatormetoden ved opgørelse af solvenskravet til den operationelle risiko.

Pr. 31.12.2010 beløb i 1.000 kr.	Risikovægtede eksponering	kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Vægtede poster med operationel risiko i alt	706.282	56.503

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Modpartsrisiko

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, der er omfattet af definitionen i kapitaldækningsbekendtgørelsen.

Fastsættelsen af eksponeringens værdi ved markedsværdimetoden for modpartsrisiko følger af nedenstående metode:

Kontrakter 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 kreditekspонering multipliceres kontrakternes nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat af Finanstilsynet. Swaps baseret på to variable renter i samme valuta er undtaget herfor, idet kun den aktuelle genanskaffelsesomkostning skal beregnes.

Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige kreditekspонeringer udgør eksponeringsværdien.

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

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

Værdien af bankens samlede modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden androg 31.12.2010 i alt 68.097 t.kr..

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Kreditrisiko

Ved fastsættelse af værdiregulering og nedskrivninger af bankens udlån og tilgodehavender anvender banken bestemmelserne i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.v. §§ 51 - 54.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker vurderes alle individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse. For væsentlige udlån foretages der ligeledes en individuel vurdering af, om der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivningsbehovet opgøres individuelt, når der på individuelt niveau foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet samt øvrige udlån vurderes efterfølgende på porteføljebasis.

Der foretages en porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet som følge af objektiv indikation for værdiforringelse af grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Porteføljevurderingen baseres på rating af kunderne med baggrund i økonomiske nøgletal. Ved beregning af behovet for gruppevise nedskrivninger anvendes en bruttotilgangsmetode. Metoden medfører at de samlede gruppevise nedskrivninger udgøres af summen af de enkelte kunders forværring i ratingklasserne uden hensyn til, at andre kunder i perioden har fået en bedre rating.

Et individuelt udlån eller en gruppe af udlån anses som værdiforringet, hvis og kun hvis der er objektiv indikation for værdiforringelse som et resultat af en eller flere begivenheder, der er indtruffet efter den første indregning af lånet, og denne eller disse begivenheder har indflydelse på de forventede fremtidige betalingsstrømme, som kan estimeres pålideligt. Som diskonteringsfaktor anvendes den aftalte effektive rentesats på det individuelle udlån. For porteføljer af udlån anvendes det vejede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats på de enkelte udlån i porteføljen.

Nedskrivningerne opgøres som forskellen mellem den amortiserede kostpris og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder. De fremtidige betalinger er opstillet på baggrund af det mest sandsynlige udfald.

Porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko baseres på rating af kunderne med baggrund i økonomiske nøgletal. Ved beregning af behovet for gruppevise nedskrivninger anvendes en bruttotilgangsmetode. Metoden medfører at, de samlede gruppevise nedskrivninger udgøres af summen af de enkelte kunders forværring i ratingklasserne unden hensyn til, at andre kunder i perioden har fået en bedre rating.

Udlån og tilgodehavender klassificeres iflg. regnskabsbekendtgørelsen og kapitaldækningsbekendtgørelsen som misligholdte, når der har været restance i en sammenhængende periode på 90 dage på min. 1.000 kr. for detail og 10.000 kr. for erhverv.

Den samlede værdi af bankes eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kredit risikoreduktion udgør pr. 31.12.2010 i alt 10.075 mio. kr.

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Opgørelse af eksponeringernes gennemsnitlige værdi

Gennemsnit for	**2010**
beløb i 1.000 kr.	
Centralregeringer eller centralbanker	472.874
Offentlige enheder	32
Institutter	276.403
Erhvervsvirksomheder m.v.	2.105.698
Detailkunder	3.454.365
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.258.757
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	110.060
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	184.884
Eksponeringer i alt	7.863.073

Krediteksponeringer fordelt på brancher og kreditkategorier

Pr. 31.12.2010 Beløb i 1.000 kr.	Centralregeringer eller centralbanker	Offentlige enheder	Institutter	Erhvervsvirk-somheder m.v.	Detailkunder	Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	Dækkende obligationer	Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	I alt
Offentlige myndigheder					7.010	1.667				8.677
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri				1.092.144	618.311	236.814	3.157			1.950.426
Industri og råstofindvinding				385.985	128.568	32.201	2.945			549.699
Energiforsyning				6.721	17.321	334				24.376
Bygge og anlæg				66.195	223.355	54.432	1.424			345.406
Handel				192.853	299.776	64.312	1.018			557.959
Transport, hoteller og restauranter	150.280			75.556	116.127	31.576	3.575			377.114
Information og kommunikation	299.959		95.669	2.141	24.799	3.835	36			426.439
Finansiering og forsikring	34.325		326.001	103.641	13.585	5.448			228.652	711.652
Fast ejendom				655.048	131.186	60.515	313			847.062
Øvrige erhverv				181.576	311.678	70.120	3.589			566.963
I alt erhverv	484.564		421.670	2.761.860	1.891.716	561.254	16.057		228.652	6.365.773
Private				106.620	2.650.869	930.452	20.980			3.708.921
I alt	484.564	0	421.670	2.868.480	4.542.585	1.491.706	37.037	0	228.652	10.074.694

Krediteksponeringer fordelt på restløbetid og kreditkategorier

Pr. 31.12.2010 beløb i 1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	184.605	299.959				484.564
Offentlige enheder						0
Institutter	195.485	72.027	5.611	52.878	95.669	421.670
Erhvervsvirksomheder m.v.	690.933	376.744	1.284.395	255.338	261.070	2.868.480
Detailkunder	1.146.965	212.869	1.059.826	814.420	1.308.506	4.542.586
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	142.324	27.182	252.375	226.106	843.717	1.491.704
Eksponeringer hvorpå der er restancer eller overtræk	2.770	2.676	2.192	9.157	20.243	37.038
Eksponeringer i andre poster, herunder aktiver uden modparter	225.258				3.394	228.652
I alt	2.588.340	991.457	2.604.399	1.357.899	2.532.599	10.074.694

Misligholdte og værdiforringede fordringer fordelt på eksponeringskategorier

beløb i 1.000 kr.	Misligholdte fordringer eksponering	Værdiforringede fordringer eksponering	Nedskrivninger/ hensættelser ultimo året	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger
Offentlige myndigheder				115
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	3.157	412.440	144.375	7.000
Industri og råstofindvinding	2945	17.682	6.725	724
Energiforsyning				
Bygge og anlæg	1.424	11.927	5.588	11.180
Handel	1.018	20.327	8.739	3.316
Transport, hoteller og restauranter	3.575	77.685	36.862	4.187
Information og kommunikation	36	6.337	2.445	150
Finansiering og forsikring		40.982	14.259	33.061
Fast ejendom	313	3.681	2.192	2
Øvrige erhverv	3.590	31.530	10.619	2.667
I alt erhverv	16.058	622.591	231.804	62.287
Private	20.980	95.154	48.868	25.636
I alt	37.038	717.745	280.672	88.038

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Bevægelser på værdiforringede fordringer, som følge af værdireguleringer og nedskrivninger

Pr. 31.12.2010 beløb i 1000 kr.	Udlån	Garantier
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	239.682	20.984
Nedskrivninger i årets løb	114.370	2.000
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	47.631	
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	29.765	18.967
Nedskrivninger ultimo	276.656	4.017
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	19.425	1.797
Nedskrivninger i årets løb	6.612	71
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår		130
Nedskrivninger ultimo	26.037	1.738
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	39.306	
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	1.872	

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Markedsrisiko

Opgørelse af solvensrisici på poster med positionsrisiko

Pr. 31.12.2010 beløb i 1000 kr.....	vægtet beløb	kapitalkrav (8 % af eksp.)
Gældsinstrumenter.....	191.139	15.291
Aktier m.v. (incl. kollektive investeringsordninger).....	7.318	585
Valutaposition.....	0	0

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Operationel risiko

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal operationelle risici afdækkes kapitalmæssigt. Kapitalkravet til de operationelle risici skal dække: "Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, inklusive retslige risici".

Nordjyske Bank anvender basisindikatormetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 18, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15 pct. af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter.

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

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen

Nordjyske Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter foretaget kapitalindskud i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning indenfor realkredit, betalingsformidling, IT, investeringsforeninger m.v. Banken påtænker ikke at afhænde disse kapitalindskud, idet en deltagelse i disse sektorvirksomheder anses for nødvendig for bankens virksomhed. Kapitalindskudene betragtes derfor som værende uden for handelsbeholdningen.

I flere af sektorvirksomhederne omfordeles kapitalandelene således, at pengeinstitutternes ejerandele hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet. Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi.

Kapitalandele i disse sektorvirksomheder er værdisat til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af selskabernes senest aflagte og godkendte årsrapporter. Øvrige unoterede værdipapirer er optaget til anskaffelsesværdi eller en eventuel lavere dagsværdi. Den løbende regulering bogføres i henhold til reglerne over resultatopgørelsen.

Herudover har banken mindre beholdninger af unoterede aktier, der er erhvervet som et led i at understøtte erhvervsfremme i lokalområdet.

Beholdning af aktier m.v.

Pr. 31.12.2010 beløb i 1000 kr.	regnskabsmæssig værdi
Aktier i handelsbeholdningen	
- aktier noteret på børser	20.832
Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi:	
- sektoraktier	177.311
- andre unoterede aktier	27
Øvrige kapitalandele	17.405
I alt uden for handelsbeholdningen	194.743
Aktier m.v. i alt	215.575

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Renterisiko uden for handelsbeholdningen

Bankens samlede renterisiko androg 31.12.2010 i alt - 4.862 t.kr., der kan fordeles således

Pr. 31.12.2010

beløb i 1000 kr.

Renterisiko på positioner i handelsbeholdningen:		
Værdipapirer	10.312	
Futures, terminsforretninger for FRA'er	-3	
Swaps	0	10.309
Renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen:		
Balanceførte poster,		
d.v.s udlån og tilgodehavender samt indlån og gæld		-15.171
Renterisiko i alt		-4.862
Heraf		
- positioner i danske kroner	-3.670	
- positioner i fremmed mønt	-1.192	

Nordjyske Bank

Risikorapport vedr. kapitaldækningsopgørelsen

Kreditreducerende metoder

Nordjyske Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under stregen.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelse prioriteret at modtage finansiel sikkerhedsstillelse inden for følgende hovedområder:

- Indlånsmidler
- obligationer og gældsinstrumenter
- investeringsforeningsbeviser
- aktier, børsnoterede

Værdipapirer anvendes i stigende grad som sikkerhedsobjekter. Det skyldes blandt andet investeringsmuligheder, hvor banken samtidig tilbyder en finansieringspakke. Også den mere traditionelle sikkerhedsstillelse i form af en eksisterende beholdning af værdipapirer har en vis anvendelse i banken.

Bankens politik for værdiansættelse af finansielle sikkerheder medfører, at værdiansættelsen er en konservativ markedsværdibetragtning. Der foreligger forretningsgange for forvaltning og værdiansættelse af sikkerheder, og procedurerne er en integreret del af den almindelige risikoovervågning.

Som kreditrisikoreducerende teknik anvendes den udbyggede metode under standardmetoden, hvilket medfører, at banken kan reducere kapitalbelastningen af et engagement, når der tages pant i visse finansielle sikkerheder, der er udstedt af en virksomhed eller lande med en særlig god kreditrating.

Opgørelse af kreditreduktion med finansielle sikkerheder og garantier m.v.

Tabellen nedenfor viser de samlede eksponeringer dækket af finansielle sikkerheder, samt garantier og kreditderivater

Pr. 31.12.2010 beløb i 1.000 kr.	Eksponeringer dækket af finansielle sikkerheder	Eksponeringer dækket af garantier og kreditderivater
Erhvervsvirksomheder	137.522	50.187
Detailkunder	106.646	8.404
Eksponeringer dækket ved pant i fast ejendom	28.672	0
Eksponeringer hvorpå der er restance eller overtræk	1.540	57
Eksponeringer i alt dækket af finansielle sikkerheder, samt garantier og kreditderivater	274.380	58.648