

Risikorapport 2017

Indhold – Risikorapport 2017

	Side
Indledning.....	3
Anvendelsesområde.....	3
Risikopolitik og målsætning	4
Kapitalgrundlag.....	9
Kapitalkrav.....	9
Modpartsrisiko	11
Kontracyklisk kapitalbuffer	12
Kapital buffer.....	13
Kreditrisikjusteringer	14
Behæftede og ubehæftede aktiver.....	21
Anvendelse af kreditvurderingsbureau.....	22
Markedsrisiko.....	23
Operationel risiko.....	23
Eksponeringer mod aktier der ikke indgår i handelsbeholdningen	24
Renterisiko.....	25
Aflønningspolitik	26
Gearing	27
Kreditreducerende metoder	31

Indledning

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på www.nordjyskebank.dk er udarbejdet i henhold til bestemmelserne i CRD IV-reglerne og CRR-forordning nr. 575/2013 artikel 431 til 455.

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.

Anvendelsesområde

Risikorapporten dækker aktiviteterne i

Nordjyske Bank A/S
Torvet 4
9400 Nørresundby

Tlf. +45 9870 3333

post@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR-Nr. 30 82 87 12
BIC/SWIFT nrsbdk24
LEI 5493001B6MUORX4ESV75

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.17

Banken ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S. 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.

Risikopolitik og målsætning, CRR 435 stk. 1, litra a-f og stk. 2

Banken er eksponeret i forhold til forskellige risikotyper. Bankens bestyrelse fastlægger med udgangspunkt i bankens forretningsmodel og bankens strategiske målsætninger relevante risikopolitikker samt principper for risiko- og kapitalstyring. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere tab, der kan opstå som følge af uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken har en række værktøjer til identifikation og styring af risici. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af tildelte risikorammer. Den daglige risikostyring foretages primært i FinansCentret, Kredit og med kontrol og rapportering fra Økonomi.

De væsentlige risikoområder for banken er: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationelle risici.

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.

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 bl.a. 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 korrekt i organisationen

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.

Bankens virksomhed medfører, at banken er eksponeret over for forskellige risikotyper: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

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

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver samt afledte finansielle instrumenter ændres som følge af ændringer i markedspriser.

Likviditetsrisiko er risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, og/eller at manglende likviditet forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, og/eller at banken ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende likviditet.

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 holdning, 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 til styring af.

Kreditrisici

Det følger af bankens kreditpolitik, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket udmønter sig i konkrete retningslinjer for bankens kreditgivning.

Det betyder blandt andet

- at banken ønsker ingen eksponeringer, der er så store, at tab her på kan true bankens eksistens
- at banken lægger vægt på lokalkendskab, hvilket betyder, at risikoprofilen er fastlagt med baggrund i de steder, hvor banken er fysisk repræsenteret
- at kreditgivning i banken sker efter et princip om forretningsmæssig kalkuleret risiko
- bankens udlånsvækst skal være kontrolleret

Der er i bankens forretningsmodel fastsat en maksimal gearing af egenkapitalen på 5,5.

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.

Belåningsværdien af ejendomme er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse, eller ud fra en uafhængig vurdering, alternativt en offentlig ejendomsvurdering.

Bankens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Enkelteksponeringer må som hovedregel ikke overstige 5% af bankens kapitalgrundlag, for så vidt angår den usikrede del af eksponeringen.

Summen af eksponeringer over 10% efter fradrag af bankens kapitalgrundlag, andrager ultimo 2017 13,5%.

Den samlede gearing af udlån er, og har altid været, moderat. Ved udgangen af 2017 var den således 4,0 gange egenkapitalen.

Summen af de 20 største eksponeringer efter fradrag skal være under 170% af bankens egentlige kernekapital.

Summen af de 20 største eksponeringer efter fradrag andrager ultimo 2017 135% af bankens egentlige kernekapital.

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

Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper: fast ejendom, biler og værdipapirer.

Ved kreditgivning til erhvervskunder er de vigtigste sikkerhedstyper: driftsmidler, fast ejendom, kautioner, indeståender og værdipapirer samt omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.).

Værdien af sikkerhederne opgøres ud fra et forsigtighedsprincip og efter følgende principper.

Driftsmidler:
Udregning af belåningsværdien for driftsmidler foretages efter den lineære metode. Der straks afskrives typisk 12,5-33%, og derefter en løbende nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden.

Indestående og værdipapirer:
Belåningsværdien for 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 forventede realisationsværdi.

Andre sikkerheder:
Belåningsværdien fastsættes individuelt.

Fast ejendom:
Belåningsværdien af pant i private ejendomme ligger typisk i niveauet 90% af markedsværdien fratrukket foranstående pant.

Belåningsværdien af pant i erhvervsejendomme, herunder landbrugsejendomme, fastsættes med baggrund i markedsværdien fratrukket foranstående pant. Markedsværdien af landbrugsejendomme fastsættes med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende ha-priser.

Der foretages tæt opfølgning på eksponeringer med visse og væsentlige svaghedstegn, samt på eksponeringer med objektiv indikation for værdiforringelse og der udarbejdes handlingsplan for hver enkelt eksponering, hvori der tages stilling til hvordan eksponeringen kan forbedres, eller hvordan den påtænkes afviklet.

Kautioner:
Belåningsværdien for kautioner fra danske offentlige myndigheder er 100%. Øvrige kautioner fastsættes individuelt.

Der foretages en kreditrating af bankens kunder, dvs. en opdeling af kunder efter bonitet (evne til at overholde påtagne forpligtelser). Modellen, som anvendes til privatkunder, baserer sig på kundens privatøkonomiske forhold (formue, indtægt, rådighedsbeløb og gældsgearing) 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 10 ratingklasser, der kan grupperes således:

10	eksponeringer med meget god bonitet
22	eksponeringer med god bonitet
31	eksponeringer med normal bonitet
32, 33	eksponeringer med lidt forringet bonitet
38	eksponeringer med visse svagheder
39	eksponeringer med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation for værdiforringelse
41, 42, 50	eksponeringer med objektiv indikation for værdiforringelse

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. Ansvaret for overvågningen, overordnet kreditrating og rapportering til bankens ledelse er centralt forankret i Kredit.

Markedsrisici

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

Risiko tages primært i form af renterisici.

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 1,4% af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2017.

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.

Ultimo 2017 androg bankens valutarisiko (indikator 2) 0 mio. kr.

Banken er medejer af en række sektorvirksomheder. Disse ejerandele kan sammenlignes med større bankers helejede dattervirksomheder, 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 2017 11 mio. kr. – eller 0,4% 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 2017 33 mio. kr. eller 1% 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 Økonomi, og bankens ledelse modtager løbende rapportering herom.

Likviditetsrisici

Det er bankens politik, at bankens forretning ikke må være afhængig af det korte pengemarked eller kortvarige tidsindsud af mere flygtig karakter.

Det er bankens mål, at udlånsporteføljen skal kunne finansieres af summen af

- indlån fra kunder
- egenkapital

Ultimo 2017 udgjorde indlån fra kunder og egenkapital 167 % af den samlede udlånsportefølje.

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

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige forretningsgange, menneskelige fejl, systemfejl m.v., eller som følge af eksterne begivenheder.

Der foretages en løbende rapportering til bankens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

It, 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 beredskabsplaner.

Det er bankens politik - med udgangspunkt i konstaterede hændelser - løbende at forbedre forretningsgange og procedurer, med henblik på at reducere antal fejl og hændelser, som indeholder mulighed for tab.

Ledelseserklæringer jf. CRR 435, stk. 1, litra e og f

Bankens bestyrelse og direktion har den 8. februar 2018 godkendt risikorapporten for 2017.

Det er bestyrelsens vurdering, at bankens risikostyringsordninger er tilstrækkelige og giver sikkerhed for, at de indførte risikostyringsystemer 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 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 indhentede supplerende oplysninger og redegørelser.

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.

Bankens bestyrelse har fastsat en målsætning om en egentlig kernekapital i niveauet 15,5% i 2020 og en kapitalprocent i niveauet 18,0% i 2020. Aktuelt udgør egentlig kernekapitalprocent 14,8% og kernekapitalprocenten 16,7%.

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 disse grænseværdier.

	Tilsynsdiamant	Bankens opfyldelse pr. 31.12.2017
Udlånsvækst	20%	9,2%
Store eksponeringer	125%	13,5%
Likviditetsoverdækning	> 50%	114,6%
Funding ratio	< 1	0,59
Ejendomseksponering	< 25%	12,8%

Ledelsessystemer m.v., CRR 435, stk. 2

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder ud over ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsens formand, Mads Hvolby	2 øvrige bestyrelsesposter
Bestyrelsens næstformand, Sten Uggerhøj	22 øvrige bestyrelsesposter
Per Lykkegaard Christensen	8 øvrige bestyrelsesposter
Morten Jensen	34 øvrige bestyrelsesposter
Poul Søre Jeppesen	7 øvrige bestyrelsesposter
Henrik Lintner	1 øvrig bestyrelsespost
Anne Kaptain	Ingen øvrige bestyrelsesposter
John Chr. Aasted	6 øvrige bestyrelsesposter
Hanne Karlshøj	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Helle Juul Lynge	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Arne Ugilt	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Finn Aaen	Ingen øvrige bestyrelsesposter

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. Bestyrelsens proces for udvælgelse af kandidater til bestyrelsen varetages af nomineringsudvalget, hvis opgaver er beskrevet på bankens hjemmeside samt i årsrapporten side 38.

Bankens bestyrelse har efter indstilling fra nomineringsudvalget vedtaget en politik for mangfoldighed i medfør af FIL § 70, stk. 1, nr. 4. 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. Risikoudvalget afholder mindst 2 møder årligt.

Kapitalgrundlag, CRR 437

Bankens kapitalgrundlag er opgjort efter Europa parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013.

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

Egentlig kernekapital:

Aktiekapital	183.645	
Opskrivningshenlæggelser	16.431	
Andre reserver	3.254	
Overført overskud eller underskud	2.748.834	
		2.952.164

Fradrag:

Foreslået udbytte	80.804	
Immaterielle aktiver	402.756	
Ikke væsentlige investering i enheder i den finansielle sektor	312.775	
Forsigtig værdiansættelse	3.886	
Andre fradrag	17.902	
		818.123

Egentlig kernekapital efter fradrag

2.134.041

Supplerende kapital *

272.779

Kapitalgrundlag

2.406.820

*For en beskrivelse af efterstillet kapitalindskud, henvises til note 32 side 94 i 2017 årsregnskabet.

Kapitalkrav, CRR 438

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov i henhold til Bekendtgørelse om risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og CRR artikel 438, litra a og b offentliggøres kvartalsvis i bankens solvensrapport.

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

Risikoeksponering pr. eksponeringsklasse, CRR 438, litra c

Banken anvender standardmetoden for kreditrisiko til beregning af de samlede risikoeksponeringer.

	Risiko- eksponering	Kapitalkravet (8% af eksponeringen)
Eksponeringer mod offentlige enheder	1.564	125
Eksponeringer mod institutter	36.889	2.951
Eksponeringer mod selskaber	3.709.720	296.778
Detaleksponeringer	4.598.435	367.875
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	1.538.207	123.057
Eksponeringer ved misligholdelse	903.444	72.276
Eksponeringer med særlig høj risiko	689.430	55.154
Aktieeksponeringer	293.353	23.468
Andre poster	339.841	27.187
	<hr/>	<hr/>
Risikoeksponeringer med kreditrisiko i alt	12.110.883	968.871

Rapportering af risikoeksponeringer med markedsrisiko, CRR 438 litra e samt CRR 445

Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	545.678	43.654
Valutarisiko	12.629	1.010
	<hr/>	<hr/>
Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt	558.307	44.664

Rapportering af operationel risiko, CRR 438 litra f samt CRR 446

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet til den operationelle risiko

Operationel risiko	1.762.222	140.978
--------------------	-----------	---------

Rapportering af kreditværdijusteringsrisiko for modparter – CVA, CRR 384

Banken anvender standardmetoden til opgørelse af kapitalkravet til kreditværdijustering af modparter.

CVA	21.878	1.750
-----	--------	-------

De samlede risikoeksponeringer kan således opgøres som følgende:

Kreditrisiko	12.110.883	968.871
Markedsrisiko	558.307	44.664
Operationel risiko	1.762.222	140.978
CVA	21.878	1.750
	<hr/>	<hr/>
Samlet risikoeksponering	14.453.290	1.156.263

Eksposering mod modpartsrisiko, CRR 439

Metode, CRR 439, litra a

Banken anvender markedsværdimetoden for modpartsrisiko til at opgøre eksponeringernes størrelse for afledte finansielle instrumenter, som følger kravene i CRR-forordningen artikel 274.

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 krediteksponering multipliceres kontraktens nominelle hovedstole eller de underliggende værdier med procentsatser fastsat i CRR.
- Summen af de aktuelle genanskaffelsesomkostninger og de potentielle fremtidige krediteksponeringer udgør eksponeringsværdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksponeringsovervågning 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%, der er minimumskapitalgrundlag i henhold til den 8+ metode, som banken anvender til at opgøre det tilstrækkelige kapitalgrundlag og solvensbehov.

Politikker for sikkerhed og kredit reserver, CRR 439, litra b

Vedrørende eksponeringer med kunder i eksponeringsklasserne selskaber og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra a og f

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksponeringsværdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
Modpart med risikovægt på 0%	0	0
Modpart med risikovægt på 20%	20.784	4.157
Modpart med risikovægt på 50%	1.451	725
Modpart med risikovægt på 75%	11.370	7.368
Modpart med risikovægt på 100%	35.058	34.272
Modpart med risikovægt på 150%	0	0
	68.663	46.522

Til dækning af risikoen for tab som følge af værdireguleringer på OTC-derivater ved forringelser af modpartens kreditværdighed er der indført et

CVA-tillæg. Bankens CVA-tillæg forøger den samlede risikoeksponering med tkr. 21.878.

Kontracyklisk kapitalbuffer, CCR 440

Kapitalprocent og –buffer

Danske pengeinstitutter blev ved implementering af kapitalkravsdirektivet CRD IV i Lov om finansiel virksomhed § 125 a forpligtede til at leve op til flere kapitalbufferkrav. Fælles for disse bufferkrav er, at der kun kan anvendes egentlig kernekapital til opfyldelse heraf.

Hvis banken ikke kan opfylde disse bufferkrav med egentlig kernekapital, medfører det begrænsninger i bankens mulighed for at udbetale udbytte samt andre udlodninger.

Det kombinerede kapitalbufferkrav består af summen af den egentlige kernekapital, der er nødvendig for at opfylde kravet om en kapitalbevaringsbuffer, en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer, en G-SIFI buffer og en systemisk buffer.

Nordjyske Bank er ikke et SIFI-Institut, hvorfor G-SIFI bufferen og den systemiske buffer ikke er aktuelle for banken.

Kapitalbevaringsbufferen skal sikre en større beholdning af egentlig kernekapital. Kapitalbevaringsbuffer skal udgøre mindst 2,5% af de samlede risikoesponeringer. Kapitalbevaringsbuffer indføres gradvis med 0,625% pr. år med start 1. januar 2016, således endelige indfasning afsluttes i 2019.

Nordjyske Bank skal derfor afsætte 1,25% af de samlede risikoesponeringer i 2017 til Kapitalbevaringsbufferen, i alt 181 mio. kr.

I lyset af finanskrisen og de procykliske mekanismer, der bidrog til dens opståen og forstærkede dens virkning, er der i CRR-forordningen indført krav om en kontracyklisk kapitalbuffer, der alene sættes i kraft i perioder med en overnormal udlånsvækst. Hensigten hermed er at sikre, at kreditinstitutter i perioder med økonomisk vækst opbygger et tilstrækkeligt kapitalgrundlag til at dække tab i kriseperioder.

Kontracyklisk buffer opbygges, når den samlede vækst 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 Erhvervsministeriet på baggrund af udvalgte indikatorer, bl.a. udlån i forhold til BNP i Danmark.

Nordjyske Bank har 96,7% af bankens samlede totale kreditesponeringer i Danmark. Danmark har pt. en kontracyklisk buffersats på 0%.

Nordjyske Banks totale udenlandske kreditesponeringer udgør 3,3% af bankens samlede totale kreditesponeringer, heraf er 2,6 % i Slovakiet. Slovakiet indførte den 01.08.17 en kontracyklisk buffersats på 0,5. Dette har bevirket, at Nordjyske Bank har en institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer i 2017 på 0,02%, hvilket svare til 2,3 mio. kr.

Geografisk fordeling af kreditesponeringer, der er relevante for beregningen af den institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffer

Pr. 31.12.2017 Beløb i 1.000 kr.		Generelle kreditesponeringer	Eksponeringer i handelsbeholdningen	Kapitalgrundlagskrav			Vægte for kapitalgrundlagskrav	Kontracyklisk kapitalbuffersats
Række	Land			Eksponeringsværdi for SA	Summen af lange og korte positioner i handelsbeholdningen	I alt		
010		010	030	070	080	090	110	120
010	Danmark (DK)	16.197.401	2.583.333	955.073	933.263	21.810	0,9670	0,00
010	Tjekkiet (CZ)	62		4	4		0,0000	0,50
010	Island (IS)	64		4	4		0,0000	1,25
010	Norge (NO)	25.580		1.127	1.127		0,0011	2,00
010	Sverige (SE)	3.628	23	196	192	4	0,0002	2,00
010	Slovakiet (SK)	324.769		25.982	25.982		0,0263	0,50
010	Øvrige lande	75.943	263	5.306	5.223	83	0,0000	0,00
	Total	16.627.447	2.583.619	987.692	965.795	21.897	-	0,02

Kapital buffer, CRR 440

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

		I procent af samlede risikoeksponering
Samlede risikoeksponering	14.453.290	
Egentlig kernekapital	2.134.041	14,76
Supplerende kapital	272.779	1,89
Samlede kapital (kapitalgrundlag)	2.406.820	16,65
Kapitalgrundlagskrav	1.156.263	8,00
heraf egentlig kernekapital	883.484	6,11
heraf supplerende kapital	272.779	1,89
Overskydende egentlig kernekapital til rådighed for buffere	1.250.554	8,65
Det kombinerede kapitalbufferkrav	182.950	1,27
heraf krav om kapitalbevaringsbuffer	180.666	1,25
heraf krav om kontracyklisk buffer	2.284	0,02
Overskydende egentlig kernekapital efter buffere	1.067.607	7,38

Kreditrisikojusteringer, CRR 442

Definition på misligholdte og værdiforringede fordringer samt fremgangsmåde for udmåling af nedskrivninger, CRR 442 litra a og b

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån værdifastsættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån, der ikke er ægte købs- og tilbagesalgsforretninger, værdifastsættes efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til en lavere værdi, hvis der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse.

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.

Gruppevise vurderinger foretages i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen §53 for alle bankens udlån, undtagen de udlån, der er nedskrevet efter individuel vurdering eller udlån, der ikke kan passes ind i en gruppe. Den gruppevise vurdering foretages på grundlag af en segmenterings model, der er udviklet og vedligeholdes af foreningen Lokale Pengeinstitutter. Modellen er baseret på statistisk materiale for tab i hele pengeinstitutsektoren tilpasset bankens egen udlånsportefølje, herunder vurdering af tidlige hændelser som modellen ikke kan tage hensyn til.

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

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.

Udlån og tilgodehavender defineres iflg. CRR-forordning nr. 575/2013 artikel 178 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.
- Værdiforringede, når det er usandsynligt, at debitor vil indfri alle sine gældsforpligtelser, uden at der gribes til foranstaltninger, såsom at realisere en eventuel sikkerhed

Den samlede værdi af bankens eksponeringer efter nedskrivninger og før hensyntagen til kreditrisiko-reduktion udgør pr. 31.12.2017 i alt 24.907 mio. kr.

Samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger samt periodens gennemsnit, CRR 442, litra C

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og ned- skrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksporeringer mod centralregeringer eller centralbanker	823.046	829.466
Eksporeringer mod regionale eller lokale myndigheder	3.000	3.000
Eksporeringer mod offentlige enheder	10	10
Eksporeringer mod institutter	121.601	163.138
Eksporeringer mod selskaber	6.051.959	5.719.985
Detaleksponeringer	10.918.729	11.271.736
Eksporeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.470.064	3.618.907
Eksporeringer ved misligholdelse	908.236	880.121
Eksporeringer med særlig høj risiko	885.871	775.903
Aktieeksponeringer	293.353	282.153
Andre poster	432.002	445.282
	24.907.871	23.989.701

**Geografisk fordeling af eksponeringerne, CRR 442,
litra d**

Bankens primære markedsområde er Nordjylland, og banken har 97,4% af sine eksponeringer i Danmark, hvorfor en nærmere geografisk specifikation udeladt.

Branchefordeling pr. eksponeringsklasse, CRR 442, litra e

Branchefordeling af de samlede eksponeringer efter værdjusteringer og nedskrivninger pr. eksponeringsklasse:

Pr. 31.12.2017 Beløb i 1.000 kr.	Central- regeringer eller central- banker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Institutter	Selskaber	Detail- ekspo- neringer	Pant i fast ejendom	Ekspo- neringer ved mislighold- else	Ekspo- neringer med særlig høj risiko	Aktie- ekspo- nering	Andre poster	I alt
Offentlige myndigheder		3.000				40						3.040
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri					1.516.262	665.552	97.893	463.213				2.742.920
Industri og råstofindvinding					499.244	288.545	82.473	4.474				874.736
Energiforsyning					127.193	32.575	6.114	16.493				182.375
Bygge og anlæg					397.683	367.113	105.936	49.639	442.148			1.362.519
Handel					659.293	635.502	89.804	97.280				1.481.879
Transport, hoteller og restauranter					53.830	237.782	45.242	21.418				358.272
Information og kommunikation					14.797	85.966	12.388	1.036				114.187
Finansiering og forsikring	823.046			121.601	538.885	239.747	776.319	277			432.002	2.931.877
Fast ejendom					1.397.031	698.438	261.253	116.105	443.723			2.916.550
Øvrige erhverv			10		508.288	775.249	166.446	22.374		293.353		1.765.720
I alt erhverv	823.046	3.000	10	121.601	5.712.506	4.026.509	1.643.868	792.309	885.871	293.353	432.002	14.734.075
Private					339.453	6.892.220	2.826.196	115.927				10.173.796
I alt	823.046	3.000	10	121.601	6.051.959	10.918.729	4.470.064	908.236	885.871	293.353	432.002	24.907.871

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Her af udgør eksponeringer mod en SMV
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	823.046	
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	3.000	
Eksponeringer mod offentlige enheder	10	
Eksponeringer mod institutter	121.601	
Eksponeringer mod selskaber	6.051.959	587.638
Detaleksponeringer	10.918.729	3.119.218
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.470.064	411.876
Eksponeringer ved misligholdelse	908.236	
Eksponeringer med særlig høj risiko	885.871	
Aktieeksponeringer	298.353	
Andre poster	432.002	
	<u>24.907.871</u>	<u>4.118.732</u>

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

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Anfordring	0 – 3 mdr.	3 mdr. – 1 år	1 – 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller central- banker	277.978	545.068				823.046
Regionale eller lokale myndigheder	3.000					3.000
Offentlige enheder			10			10
Institutter	94.771	22.234	4.596			121.601
Selskaber	1.160.753	283.075	3.478.520	581.459	548.152	6.051.959
Detailkunder	3.312.672	562.837	2.521.915	1.421.415	3.099.890	10.918.729
Pant i fast ejendom	136.529	72.296	326.987	385.880	3.548.372	4.470.064
Misligholdelse	118.810	26.664	519.526	67.677	175.559	908.236
Særlig høj risiko	138.502	717.369	30.000			885.871
Aktier					293.353	293.353
Andre poster	420.930		11.072			432.002
I alt	5.663.945	2.229.543	6.892.626	2.456.431	7.665.326	24.907.871

Det skal bemærkes, at tallene i ovenstående tabel ikke umiddelbart kan udledes af bankens årsrapport, idet der indgår andre komponenter i ovenstående oversigt end bankens udlån- og garantiportefølje.

Misligholdte og værdiforringede fordringer, CRR 442, litra g

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Misligholdte og værdiforringede fordringer (individuel)	Nedskrivning/hensættelser ultimo året (individuel)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger*
Offentlige myndigheder	0	0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	908.743	465.165	39.547
Industri og råstofindvinding	31.677	19.212	6.737
Energiforsyning	22.575	3.987	-415
Bygge og anlæg	91.217	34.020	19.003
Handel	175.284	88.454	19.537
Transport, hoteller og restauranter	52.153	36.461	2.995
Information og kommunikation	3.432	2.902	-169
Finansiering og forsikring	12.958	10.817	-102
Fast ejendom	196.642	80.157	12.536
Øvrige erhverv	55.791	33.443	3.496
I alt erhverv	1.550.472	774.618	103.165
Private	307.949	205.137	50.304
I alt	1.858.421	979.755	153.469

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Værdiforringede fordringer (gruppevis)	Nedskrivning/hensættelser ultimo året (gruppevis)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger*
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv	8.003.476	43.590	0
Private	7.442.340	5.503	0
I alt gruppevis vurderet	15.445.816	49.093	6.524

*Udgiftsførte beløb består af årets ændringer i nedskrivninger/hensættelser tillagt endeligt tabt beløb.

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

Banken har 97,4% af sine eksponeringer i Danmark, hvorfor en geografisk specifikation er udeladt.

Ændringer i justering af specifik og generel kreditrisiko vedrørende værdiforringer, CRR 442, litra i

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Udlån	Garantier
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	965.229	15.723
Nedskrivninger i årets løb	216.375	14.990
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	128.561	2.847
Andre bevægelser	42.984	0
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	134.852	9.287
Nedskrivninger ultimo	961.175	18.579
Gruppevis nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	40.768	1.801
Nedskrivninger i årets løb	11.760	512
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	5.748	
Nedskrivninger ultimo	46.780	2.313
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	10.529	
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	20.677	

Nordjyske Bank har ikke nedskrivninger eller hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter. Nordjyske Bank har udover ovennævnte nedskrivninger overtagne nedskrivninger vedr. Nørresundby Bank, der indgår som en værdiregulering af udlån, udgør ultimo 2017 tkr. 104.275.

Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR 443

Oplysninger om behæftede og ubehæftede aktiver

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.		Regnskabsmæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabsmæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	Bankens aktiver	34.968		20.492.412	
030	Aktieinstrumenter			2.994.854	
040	Gældsinstrumenter			3.895.447	
050	Heraf: dækkede obligationer			3.479.600	
060	Heraf: værdipapirer med sikkerhed i aktier				
070	Heraf: udstedt af offentlig forvaltning			104.736	
080	Heraf: udstedt af finansielle selskaber			281.878	
090	Heraf: udstedt af ikke-finansielle selskaber			29.234	
120	Andre aktiver	34.968		793.096	

Oplysninger om behæftelseskilder

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.		Modsvarende forpligtelser, eventualforpligtelser eller udlånte værdipapirer	Aktiver, modtagne sikkerheder og egne udstedte gældsværdipapirer, bortset fra dækkede obligationer og behæftede værdipapirer med sikkerhed i aktiver
			010 030
010	Regnskabsmæssig værdi af udvalgte finansielle forpligtelser	34.968	34.968

Banken har stillet sikkerhed for 34,9 mio. kr. overfor finansielle modparter. Sikkerhedsstillelsen vedrører negative markedsværdier på afdækkede kundeforretninger i renteswaps og valutaterminsforretninger.

Anvendelse af kreditvurderingsbureau, CRR 444

Banken anvender Bankdata som datacentral, 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.

Bankdata har konverteret Standard & Poor's Ratings Services' kreditvurderingsklasser til kreditkvalitetstrin via Finanstilsynets konverteringstabel. Det enkelte kredit-

kvalitetstrin tilknyttes en vægt, som eksponeringerne på de enkelte kreditkvalitetstrin skal vægtes med ved opgørelsen af de risikovægtede poster 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 1.000 kr.	Eksponeringsværdi efter vægtning med kreditkvalitetstrin 1.000 kr.
Eksponeringer mod offentlige enheder	7.820	1.562
Eksponeringer mod institutter	106.965	36.785

Markedsrisiko, CRR 445

Pr. 31.12.2017 beløb i 1.000 kr.	Risiko eksponering	Kapitalkrav (8% af eksp.)
Kapitalkrav vedrørende markedsrisici:		
Poster med positionsrisiko	545.678	43.654
Valutarisiko	12.629	1.010
	<u>558.207</u>	<u>44.664</u>
Opgørelse af kapitalkrav på CVA	21.878	1.750

Operationel risiko, CRR 446

I henhold til CRR-forordningen 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. CRR-forordning nr. 575/2013 artiklerne 135 og 136, til opgørelse af kapitalkravet til de operationelle risici. Det betyder, at kapitalkravet til de operationelle risici opgøres til: 15% af de gennemsnitlige "basisindtægter" de seneste 3 år.

Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter. I 2017 udgør den operationelle risiko 12,2% af den samlede risikoeksponering, svarende til 1.762.222 tkr. ultimo 2017, hvilket giver et kapitalkrav på 140.978 tkr.

Banken 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.

Eksponeringer i aktier m.v., der ikke indgår i handelsbeholdningen, CRR 447

Nordjyske Bank har i samarbejde med andre pengeinstitutter foretaget kapitalindskud i en række sektorvirksomheder. Disse sektorvirksomheder har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for 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. Kapitalindskuddene 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 eller alternativt kapitalværdiberegninger.

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, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger. Øvrige unoterede værdipapirer måles til dagsværdi. I enkelte tilfælde har det ikke været muligt at foretage en pålidelig måling til dagsværdi. Disse værdipapirer er optaget til kostpris med fradrag af nedskrivninger. 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.

**Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.**

Beholdning af aktier m.v.

Aktier i handelsbeholdningen

- aktier noteret på børser

10.909

- unoterede aktier optaget til dagsværdi

6.542

I alt i handelsbeholdningen

17.451

Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi:

- aktier i sektorselskaber

569.433

- andre unoterede aktier

13.127

Øvrige kapitalandele til kostpris

551

I alt uden for handelsbeholdningen

583.111

Aktier m.v. i alt

600.562

Aktier uden for handelsbeholdninger (sektorselskaber mm.)

Primo beholdning

566.224

Tilgang ved køb

8.705

Urealiseret gevinst/tab

40.817

Realiseret gevinst/tab

903

Afgang ved salg

33.538

Ultimo beholdning

583.111

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

En ændring på 10% af den opgjorte markedsværdi på aktier uden for handelsbeholdningen vil påvirke resultatet før skat med 58 mio. kr.

Renterisiko, CRR 448

Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på positioner i handelsbeholdningen:		
Værdipapirer	13.932	
Futures, terminsforretninger for FRA'er	14.499	28.431
Renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen:		
Balanceførte poster,		
dvs. udlån og tilgodehavender samt indlån og gæld		13.576
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko		-13.025
		551
Renterisiko i alt		28.982
Heraf		
- positioner i danske kroner	27.095	
- positioner i fremmed mønt	1.887	

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdningen består primært af renterisiko på fastforrentede ud- og indlån. Renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål, defineret som en generel ændring i renten på 1 procentpoint.

Renterisikoen opgøres løbende via bankens risikostyringsystemet. Ultimo 2017 udgjorde renterisikoen uden for handelsbeholdningen tkr. 551.

I bankens solvensbehovsopgørelse vurderes yderligere, om bankens samlede renterisiko medfører, at der skal afsættes yderligere kapital i tilstrækkeligt kapitalgrundlag.

Aflønningspolitik, CRR 450

Bestyrelsen har vedtaget en lønpolitik for Nordjyske Bank, som er godkendt af generalforsamlingen. Lønpolitikken har til formål af fremme en lønpolitik og –praksis, der er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring i Nordjyske Bank.

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg i henhold til lovgivningen. Udvalget skal forestå det forberedende arbejde vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og udpegning af væsentlige risikotagere.

Udvalget afholder mindst to møder om året. Der har i 2017 været afholdt 2 møder.

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Mads Hvolby er formand for udvalget og Sten Uggerhøj er næstformand.

Lønpolitikken for bestyrelsen og direktionen i Nordjyske Bank er fastlagt således, at både bestyrelsen og direktionen skal være fast aflønnet. Banken anvender ikke variable løndelev som et aftalt element i aflønningen af bestyrelse, direktion og andre væsentlige risikotagere. Der udbetales således ikke variable løndelev som et aftalt element af aflønningen, hverken i form af løn, aktier, optioner, pensionsbidrag eller tilsvarende ordning. Ved en ekstraordinær indsats kan en ansat ydes et engangsvederlag på maksimalt 100.000 kr. pr. år.

Bestyrelsens vederlag fastlægges af repræsentantskabet. Bestyrelsen fastlægger direktionens aflønning.

Kvantitative oplysninger om aflønning, opdelt efter ledelsen og de medarbejdere, der er udpeget som væsentlige risikotagere

	Fast løn tkr.
Bestyrelse	3.196
Direktion	9.212
Andre væsentlige risikotagere	9.260

Her udover henvises til årsrapporten side 39-44, 73 og 96-97.

Det kan endvidere oplyses at,

- Der alene anvendes kontante løndelev (med undtagelse af fri bil mv.)
- Ud over den angivne løn er der udbetalt én fratrædelsesgodtgørelse.
- Der er ingen personer i banken, der har en løn over 1 mio. EUR i regnskabsåret.

Gearing, CRR 451

Med CRR-forordningen introduceres gearingsgraden, som er et risikoneutralt mål for, hvor stor den regnskabsmæssige gearing må være. Gearingsgraden beregnes som kernekapital sat i forhold til 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 bankens kernekapital.

Basel Committee har i december 2017 offentliggjort, at kravet til pengeinstitutternes gearingsgrad skal være minimum 3%, gældende fra og med 1. januar 2018.

Nordjyske Bank overholder dette krav, idet Nordjyske Banks gearingsgrad ultimo 2017 er opgjort til 9,9%, svarende til en gearing på 10,1 gange kernekapitalen.

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer – oversigt

		Gældende beløb
1	Samlede aktiver, jf. de offentliggjorte regnskaber	20.527.380
2	Justering for enheder, der er konsolideret med henblik på regnskabsførelse, men som ikke er omfattet af den lovbestemte konsolideringsramme	
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)	
4	Justeringer for afledte finansielle instrumenter	24.260
5	Justering for værdipapirfinansieringstransaktioner («SFT'er»)	
6	Justering for ikkebalanceførte poster (dvs. konvertering af ikkebalanceførte eksponeringer til kreditækvivalente beløb)	5.268.593
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)	
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)	
7	Andre justeringer	-4.191.487
8	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden	21.628.746

Oplysninger om gearingsgrad

Balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater og SFI'er)		Gearingsgradrelevante eksponeringer, jf. CRR
1	Balanceførte poster (ekskl. derivater, SFT'er og omsætningsaktiver, men inkl. sikkerhedsstillelse)	16.694.246
2	(Værdien af aktiver fratrukket ved opgørelsen af kernekapital)	-402.756
3	Samlede balanceførte eksponeringer (bortset fra derivater, SFT'er og omsætningsaktiver (summen af række 1 og 2))	16.291.490
Derivateksponeringer		
4	Genanskaffelsesomkostninger i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (dvs. fratrukket godkendt variationsmargen modtaget kontant)	44.140
5	Tillægsbeløb for potentiel fremtidig eksponering i forbindelse med <i>alle</i> derivattransaktioner (markedsværdimetoden)	24.523
EU-5a	Eksponering bestemt efter den oprindelige eksponeringsmetode	
6	Gross-up for sikkerhedsstillelse i forbindelse med derivatkontrakter, hvis fratrukket i de balanceførte aktiver i henhold til de gældende regnskabsregler	
7	(Fradrag af aktiver i form af fordringer for variationsmargen udbetalt kontant i forbindelse med derivattransaktioner)	
8	(Ikke medregnet CCP-element af kundeclearede handelseksponeringer)	
9	Justeret faktisk notionel værdi af solgte kreditderivater	
10	(Justerede faktiske notionelle værdijusteringer og fradrag af tillæg for solgte kreditderivater)	
11	Samlede derivateksponeringer (summen af række 4-10)	68.663
SFT-eksponeringer		
12	Bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er (uden netting), efter justering for regnskabsmæssige transaktioner vedrørende salg	
13	(Kontantgæld og kontantfordringer (nettede beløb) hidrørende fra bruttoaktiver, der er indgået i SFT'er)	
14	Eksponering mod modpartskreditrisiko for SFT-aktiver	
EU-14a	Undtagelse for SFT'er: Eksponering mod modpartskreditrisiko, jf. artikel 429b, stk. 4, og artikel 222 i forordning (EU) nr. 575/2013	
15	Eksponeringer i forbindelse med agenttransaktioner	
EU-15a	(Ikke medregnet CCP-element af kundecleared SFT-eksponering)	
16	Samlede eksponeringer mod værdipapirfinansieringstransaktioner (summen af række 12-15a)	

Andre ikke balance førte eksponeringer		
17	Ikkebalanceførte eksponeringer til den notionelle bruttoværdi	11.374.501
18	(Justeringer for konvertering til kreditækvivalente beløb)	-6.105.908
19	Andre ikkebalanceførte eksponeringer (summen af række 17 og 18)	5.268.593
(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7 og 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)		
EU-19a	(Balanceførte og ikkebalanceførte koncerninterne eksponeringer (individuelt grundlag), som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 7, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
EU-19b	(Balanceførte og ikkebalanceførte eksponeringer, som i overensstemmelse med artikel 429, stk. 14, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke er medregnet)	
Kapitaleksponering og samlet eksponeringsmål		
20	Kernekapital	2.134.041
21	Samlet eksponeringsmål udtrykt ved gearingsgraden (summen af række 3, 11, 16, 19, EU-19a og EU-19b)	21.628.746
Gearingsgrad		
22	Gearingsgrad	9,87%
Valg af overgangsordninger og beløbsangivelse af omsætningsposter, der ikke længere indregnes		
EU-23	Valg af overgangsordninger for definitionen af kapitalmålet	
EU-24	Omsætningsposter, som i henhold til artikel 429, stk. 11, i forordning (EU) nr. 575/2013 ikke længere indregnes	

Afstemning mellem regnskabsmæssige aktiver og gearingsgradsrelevante eksponeringer – oversigt

		Gearingsgradrelevante eksponeringer, jf. CRR
EU-1	Samlede balanceførte eksponeringer (ekskl. derivater, SFT'er og ikke medregnede eksponeringer), nemlig:	16.694.246
EU-2	Eksponeringer i handelsbeholdningen	2.772.168
EU-3	Eksponeringer uden for handelsbeholdningen, nemlig:	13.922.078
EU-4	Særligt dækkede obligationer og særligt dækkede realkreditobligationer	
EU-5	Eksponeringer, der behandles som eksponeringer mod stater	823.046
EU-6	Eksponeringer mod regionale myndigheder, multilaterale udviklingsbanker, internationale organisationer og offentlige enheder, der <u>ikke</u> behandles som stater	
EU-7	Institutter	81.842
EU-8	Eksponeringer, for hvilke der er stillet sikkerhed i form af pant i fast ejendom	1.923.706
EU-9	Detaleksponeringer	5.247.767
EU-10	Selskaber	3.563.903
EU-11	Eksponeringer ved misligholdelse	705.337
EU-12	Andre eksponeringer (f.eks. aktieeksponeringer, securitiseringer og andre aktiver, der ikke er gældsforpligtelser)	1.576.477

Med det formål at imødegå risikoen for overdrevet gearing har Nordjyske Bank fastsat procedurer og metoder til identifikation, styring og overvågning af bankens gearingsrisiko. Bestyrelsen har endvidere i bankens genopretningsplan fastsat en tærskelværdi for gearingsgraden, ligesom der er specificeret, hvilke tiltag der skal iværksættes, såfremt gearingsgraden falder til et niveau under den fastsatte tærskelværdi.

Herudover har banken udarbejdet en politik for styring af overdreven gearing, hvor der opstilles mål for 3 forskellige gearingsmål, nemlig gearingsgraden i CRR artikel 429 samt 2 interne alternative gearingsmål.

Den væsentligste enkelt post ved opgørelse af bankens gearingsgrad er udlån, herunder uudnyttede kreditfaciliteter mv. men også garantier og bankens beholdning af værdipapirer påvirker bankens gearing.

Foruden de 3 gearingsgrader har banken en lang række opfølgninger på de forskellige poster, der indgår i gearingen og vil ofte identificere en stigende gearing via disse kontroller langt før den stigende gearing konstateres i gearingsgraden.

Kreditreducerende metoder, CRR 453

Nordjyske Bank anvender hverken balanceført netting eller netting under strengen.

Banken har via sine politikker og forretningsgange omkring sikkerhedsstillelse prioriteret at modtage finansiell 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 en eksponering når der tages pant i visse finansielle sikkerheder, der er udstedt af en virksomhed eller lande med en særlig god kreditrating.

Banken anvender garantier som kreditreducerende middel ved opgørelsen af de risikovægtede eksponeringer bla. udstedt af EKF.

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

**Pr. 31.12.2017
beløb i 1.000 kr.**

	Krediteksponering (før sikkerheder og garantier)	Sikkerhedens værdi	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	6.051.959	313.778	100.000
Detaleksponeringer	10.918.729	191.014	11.925
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	4.470.064	84.693	0
Eksponeringer ved misligholdelse	908.235	7.469	5.716
Eksponeringer med særlig høj risiko	885.871	30.140	0



Nordjyske Bank

det sikre valg