





## Indhold – Risikorapport 2015

---

	<b>Side</b>
Indledning .....	4
Anvendelsesområde .....	4
Risikopolitik og målsætning .....	5
Kapitalgrundlag .....	10
Kapitalkrav .....	10
Modpartsrisiko .....	12
Kreditrisikojusteringer .....	13
Behæftede og ubehæftede aktiver .....	18
Anvendelse af kreditvurderingsbureau .....	19
Markedsrisiko .....	20
Operationel risiko .....	21
Eksponeringer mod aktier der ikke indgår i handelsbeholdningen .....	22
Renterisiko .....	23
Aflønningspolitik .....	24
Gearing .....	25
Kreditreducerende metoder .....	26

## Indledning

---

Nærværende risikorapport, der offentliggøres på [www.nordjyskebank.dk](http://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](mailto:post@nordjyskebank.dk)  
[www.nordjyskebank.dk](http://www.nordjyskebank.dk)

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

Alle opgørelser i denne rapport er pr. 31.12.15

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-d

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 forretningsmodel og 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 ikke ønsker enkelteksponeringer, 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 kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici.

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. Enkelteksponeringer må ikke overstige 10 pct. af bankens justerede kapitalgrundlag, for så vidt angår den ikke sikrede del af eksponeringen.

Summen af store eksponeringer skal være under 75 pct. af bankens justerede kapitalgrundlag.

Summen af store eksponeringer, eksponeringer der udgør mere end 10 pct. af bankens justerede kapitalgrundlag, andrager ultimo 2015 27,5 pct.

Den samlede gearing af udlån er, og har altid været, moderat. Ved udgangen af 2015 var den således 4,1 gange egenkapitalen.

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

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

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

Værdien af sikkerhederne opgøres ud fra et forsigtigheds princip.

Driftsmidler:

Udregning af belåningsværdien for driftsmidler foretages efter den lineære metode. Der straksafskrives typisk 15-33%, og derefter en løbende nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden.

Fast ejendom:

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

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

Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers 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.

## 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.

Der foretages en kreditrating af bankens kunder, d.v.s. 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 erhvervs-kunder, baserer sig på kundens regnskabsdata, swot-analyser og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold.

Kreditratingen udmøntes i 12 ratingklasser, der kan grupperes således:

10, 21, 22, 23	eksponeringer med utvivlsom 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

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.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. Ansvar for overvågningen, overordnet risikoring og rapporting til bankens ledelse er centralt forankret i bankens

kreditkontor.

## Markedsrisici

Det er bankens grundlæggende politik, at markedsrisiciene 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 0,1 pct. af bankens kernekapital efter fradrag ultimo 2015.

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 2015 androg bankens valutarisiko (indikator 2) 0,1 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 2015 31 mio. kr. – eller 1 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 2015 74 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.

## 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
- længereløbende seniorlån og tilsagte lines

Ultimo 2015 udgjorde indlån fra kunder og egenkapital 164 pct. af den samlede udlånsportefølge.

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-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 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.

# Risikorapport

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

Bankens bestyrelse og direktion har den 11. februar 2016 godkendt risikorapporten 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 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 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 fastlagt en målsætning, om en kernekapitalprocent på minimum 15,5 procent. Aktuelt udgør den 14,1 procent.

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 %	95,1 % *
Store eksponeringer	125 %	27,5 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	142,0 %
Funding ratio	< 1	0,60
Ejendomseksponering	< 25 %	12,4 %

\*Proformaopgørelse for den sammenlagte bank – Nordjyske Bank og Nørresundy Bank viser en udlånsvækst på -0,5 procent i forhold til 31.12.2014.



# Risikorapport

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

Bankens bestyrelsesmedlemmer besidder udover ledelsesposten i banken et antal øvrige bestyrelsesposter:

Bestyrelsens formand, Mads Hvolby	2 øvrige bestyrelsesposter
Bestyrelsens næstformand, Hans Jørgen Kaptain	26 øvrige bestyrelsesposter
Per Lykkegaard Christensen	8 øvrige bestyrelsesposter
Morten Jensen	34 øvrige bestyrelsesposter
Poul Søe Jeppesen	7 øvrige bestyrelsesposter
Henrik Lintner	1 øvrig bestyrelsespost
Sten Uggerhøj	15 øvrige bestyrelsesposter
John Chr. Aasted	7 øvrige bestyrelsesposter
Hanne Karlshøj	Ingen øvrige bestyrelsesposter
Helle Rørbæk 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 37.

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 Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36/EU af 26. juni 2013.

Pr. 31.12.2015  
beløb i 1.000 kr.

### Egentlig kernekapital

Aktiekapital	183.645	
Opskrivningshenlæggelser	33.680	
Andre reserver	3.303	
Overført overskud eller underskud	<u>2.396.606</u>	2.617.234

### Fradrag:

Foreslået udbytte	44.075	
Immaterielle aktiver	477.079	
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	329.687	
Forsigtig værdiansættelse	3.930	
Andre fradrag	13.922	
		<u>868.693</u>

### Egentlig kernekapital efter fradrag

1.748.541

Supplerende kapital

270.729

### Kapitalgrundlag

2.019.270

## 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. 31.12.2015

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	980	78
Eksponeringer mod institutter	34.241	2.739
Eksponeringer mod selskaber	3.515.845	281.267
Detaleksponeringer	4.511.046	360.884
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	732.586	58.607
Eksponeringer ved misligholdelse	1.164.139	93.131
Aktieeksponeringer	250.657	20.053
Andre poster	472.845	37.828
	<u>10.682.339</u>	<u>854.587</u>

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

Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)

Poster med positionsrisiko (aktier, gældsinstrumenter)	490.803	39.264
Valutarisiko	10.030	802
	<u>500.833</u>	<u>40.066</u>

Risikoeksponeringer med markedsrisiko i alt

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

Banken anvender basisindikatormetoden til at opgøre kapitalkravet til den operationelle risiko.

Operationel risiko	<u>1.179.111</u>	<u>94.329</u>
--------------------	------------------	---------------

## Rapportering af kreditværdijusteringsrisiko for modparter - CVA, CRR 384

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

CVA	<u>26.494</u>	<u>2.120</u>
-----	---------------	--------------

De samlede risikoeksponeringer kan således opgøres som følgende:

Kreditrisiko	10.682.339	854.587
Markedsrisiko	500.833	40.066
Operationel risiko	1.179.111	94.329
CVA	<u>26.494</u>	<u>2.120</u>
Samlet risikoeksponering	<u>12.388.777</u>	<u>991.102</u>

## Eksposering mod modpartsrisiko, CRR 439

### Metode, CRR 439, litra a

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

Fastsættelsen af eksposeringens 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 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 krediteksponeringer udgør eksposeringens værdien.

I bankens bevillingsproces og i den almindelige eksposeringsovervågning tages der højde for den beregnede eksposeringens værdi, 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 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 eksposeringer med kunder i eksposeringsskasserne selskaber og detailkunder behandles rammer for finansielle kontrakter efter bankens normale kreditvurderingsprincipper.

### Modpartsrisiko efter markedsværdimetoden, CRR 439, litra e og f

Pr. 31.12.2015  
beløb i 1.000 kr.

	Positiv bruttodagsværdi af finansielle kontrakter	Den samlede eksposeringens værdi af modpartsrisiko opgjort efter markedsværdimetoden
Modpart med risikovægt på 0 pct.	0	0
Modpart med risikovægt på 20 pct.	27.889	5.578
Modpart med risikovægt på 50 pct.	3.781	1.890
Modpart med risikovægt på 75 pct.	7.719	4.800
Modpart med risikovægt på 100 pct.	59.527	56.061
Modpart med risikovægt på 150 pct.	270	406
	<b>99.186</b>	<b>68.735</b>

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. 26.494.

## 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 Lokal 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 kreditrisikoreduktion udgør pr. 31.12.2015 i alt 21.309 mio. kr.

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

Pr. 31.12.2015  
beløb i 1.000 kr.

	Værdien af eksponeringer efter regnskabsmæssige værdjusteringer og nedskrivninger og før hensyntagen til virkningerne af kreditrisikoreduktion	Eksponeringernes gennemsnitlige størrelse i løbet af perioden
Eksponeringer mod centralregeringer eller centralbanker	928.334	1.508.310
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	98	1.430
Eksponeringer mod offentlige enheder	10	10
Eksponeringer mod institutter	107.932	174.379
Eksponeringer mod selskaber	5.633.272	5.246.534
Detaleksponeringer	10.588.320	10.786.916
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.112.783	1.930.163
Eksponeringer ved misligholdelse	1.115.177	1.249.982
Aktieeksponeringer	250.657	236.090
Andre poster	572.514	544.476
	<b>21.309.097</b>	<b>21.678.290</b>

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

Bankens primære markedsområde er Nordjylland, og banken har 96,6% 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. 31.12.2015	Centralregeringer eller centralbanker	Regionale eller lokale myndigheder	Offentlige enheder	Institutter	Selskaber	Detail-eksponeringer	Pant i fast ejendom	Eksponeringer ved misligholdelse	Aktie-eksponering	Andre poster	I alt
Beløb i 1.000 kr.											
Offentlige myndigheder		98				95					193
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri					1.330.104	587.179	69.092	471.338			2.457.713
Industri og råstofindvinding					481.056	246.835	42.237	4.519			774.647
Energiforsyning					12.698	35.115	2.950	19.761			70.524
Bygge og anlæg					365.911	347.218	61.548	52.959			827.636
Handel					516.824	577.172	67.695	107.585			1.269.276
Transport, hoteller og restauranter					90.161	366.045	30.422	28.942			515.570
Information og kommunikation					1.572	74.026	7.358	2.446			85.402
Finansiering og forsikring	928.334			107.932	680.155	88.636	227.160	3.966		572.514	2.608.697
Fast ejendom					1.555.217	614.980	186.846	220.281			2.577.324
Øvrige erhverv			10		213.323	745.709	88.380	19.810	250.657		1.317.889
I alt erhverv	928.334	98	10	107.932	5.247.021	3.683.010	783.688	931.607	250.657	572.514	12.504.871
Private					386.251	6.905.310	1.329.095	183.570			8.804.226
I alt	928.334	98	10	107.932	5.633.272	10.588.320	2.112.783	1.115.177	250.657	572.514	21.309.097

# Risikorapport

Pr. 31.12.2015  
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	928.334	
Eksponeringer mod regionale eller lokale myndigheder	98	
Eksponeringer mod offentlige enheder	10	
Eksponeringer mod institutter	107.932	
Eksponeringer mod selskaber	5.633.272	631.848
Detaileksponeringer	10.588.320	2.979.163
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.112.783	261.304
Eksponeringer ved misligholdelse	1.115.177	
Aktieeksponeringer	250.657	
Andre poster	572.514	
	<u>21.309.097</u>	<u>3.872.315</u>

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

Pr. 31.12.2015 beløb i 1.000 kr.	Anfordring	0 - 3 mdr.	3 mdr. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	I alt
Centralregeringer eller centralbanker	250.206	678.128				928.334
Regionale eller lokale myndigheder			98			98
Offentlige enheder			10			10
Institutter	74.338	31.670	194		1.730	107.932
Selskaber	1.116.158	227.441	3.456.551	347.284	485.838	5.633.272
Detailkunder	3.089.537	468.317	2.451.626	1.641.046	2.937.794	10.588.320
Pant i fast ejendom	126.655	25.899	250.789	224.644	1.484.796	2.112.783
Misligholdelse	111.585	115.588	585.529	122.822	179.653	1.115.177
Aktier				250.657		250.657
Andre poster	569.175		3.339			572.514
I alt	5.337.654	1.547.043	6.748.136	2.586.453	5.089.811	21.309.097

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



# Risikorapport

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

Pr. 31.12.2015 beløb i 1.000 kr.	Misligholdte og værdiforringede fordringer (Individuelt)	Nedskrivning/ hensættelser ultimo året (Individuelt)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger*
Offentlige myndigheder			
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	857.935	388.103	164.210
Industri og råstofindvinding	11.103	5.684	3.969
Energiforsyning	22.376	1.921	1.970
Bygge og anlæg	59.018	11.100	7.625
Handel	86.434	21.064	11.085
Transport, hoteller og restauranter	51.743	21.548	11.488
Information og kommunikation	3.998	1.583	-516
Finansiering og forsikring	6.596	2.402	85
Fast ejendom	313.979	108.654	58.624
Øvrige erhverv	120.996	65.774	8.219
I alt erhverv	1.534.178	627.833	266.759
Private	304.207	189.622	86.595
I alt	1.838.385	817.455	353.354

Pr. 31.12.2015 beløb i 1.000 kr.	Værdiforringede fordringer (Gruppevis)	Nedskrivning/ hensættelser ultimo året (Gruppevis)	Udgiftsførte beløb vedr. værdireguleringer og nedskrivninger*
Offentlige myndigheder	102	0	
Erhverv	5.474.998	31.331	
Private	4.266.274	913	
I alt gruppevis vurderet	9.741.374	32.244	4.402

\*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 96,6 % af sine eksponeringer i Danmark, hvorfor en geografisk specifikation er udeladt.

# Risikorapport

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

Pr. 31.12.2015	Udlån	Garantier
<b>Individuelle nedskrivninger</b>		
Nedskrivninger primo	630.847	4.770
Nedskrivninger i årets løb	352.287	3.874
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	45.895	2.678
Andre bevægelser	40.595	0
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	166.345	0
	<hr/>	<hr/>
Nedskrivninger ultimo	811.489	5.966
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>		
Nedskrivninger primo	26.704	1.138
Nedskrivninger i årets løb	16.208	77
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	11.883	
	<hr/>	<hr/>
Nedskrivninger ultimo	31.029	1.215
Endelig tabt (afskrevet) ikke tidligere individuelt nedskrevet	5.172	
Indgået på tidligere nedskrevne fordringer	10.084	

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. Ultimo 2015 udgør disse 267.237 tkr.

## Behæftede og ubehæftede aktiver, CRR 443

Pr. 31.12.15 beløb i 1.000 kr.		Regnskabs- mæssig værdi af behæftede aktiver	Dagsværdi af behæftede aktiver	Regnskabs- mæssig værdi af ubehæftede aktiver	Dagsværdi af ubehæftede aktiver
		010	040	060	090
010	<b>Bankens aktiver</b>	88.388		18.571.635	
030	Aktieinstrumenter			2.085.820	2.085.820
040	Gældsinstrumenter	88.388	88.388	3.645.931	3.645.931
120	Andre aktiver			982.974	

## 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	4.901	769
Eksponeringer mod institutter	102.924	34.123

## Markedsrisiko, CRR 445

---

Pr. 31.12.2015 beløb i 1.000 kr.	Risiko eksponering	Kapitalkrav (8 % af eksp.)
<b>Kapitalkrav vedrørende markedsrisici:</b>		
Poster med positionsrisiko	490.803	39.264
Valutarisiko	10.030	802
	<u>500.833</u>	<u>40.066</u>
Opgørelse af kapitalkrav på CVA	26.494	2.120

## 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 pct. af de gennemsnitlige

"basisindtægter" de seneste 3 år. Basisindtægterne er summen af nettorenteindtægter og ikke-renterelaterede nettoindtægter. I 2015 udgør den operationelle risiko 9,5 pct. af den samlede risikoeksponering, svarende til 1.179.111 tkr. ultimo 2015, hvilket giver et kapitalkrav på 94.329 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 kapitalindsud 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 kapitalindsud, idet en deltagelse i disse sektorvirksomheder anses for nødvendig for bankens virksomhed. Kapitalindsudene 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 noterede 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 noterede aktier, der er erhvervet som et led i at understøtte erhvervsfremme i lokalområdet

Pr. 31.12.2015  
beløb i 1.000 kr.

regnskabsmæssig  
værdi

### Beholdning af aktier m.v.

Aktier i handelsbeholdningen

- aktier noteret på børser

31.456

Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi:

- aktier i sektorselskaber

545.954

- andre noterede aktier

193

Øvrige kapitalandele

3.247

I alt uden for handelsbeholdningen

549.394

Aktier m.v. i alt

580.850

### Aktier uden for handelsbeholdningen sektorselskaber

Primo beholdning

236.735

Tilgang ved køb

419

Tilgang ved fusion

278.530

Urealiseret gevinst/tab

35.765

Realiseret gevinst/tab

1.677

Afgang ved salg

7.172

Ultimo beholdning

545.954

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 55 mio. kr.

## Renterisiko, CRR 448

Bankens samlede renterisiko androg 31.12.2015 i alt 1.329 tkr., der kan fordeles således beløb i 1.000 kr.

Renterisiko på positioner i handelsbeholdningen:

Værdipapirer	9.498	
Futures, terminsforretninger for FRA'er	3.146	
Swaps	0	12.644

Renterisiko på positioner uden for handelsbeholdningen:

Balanceførte poster, d.v.s udlån og tilgodehavender samt indlån og gæld		4.957
Positioner med begrænset eller afdækket renterisiko		-16.272
		<u>-11.315</u>

Renterisiko i alt

1.329

Heraf

- positioner i danske kroner
- positioner i fremmed mønt

-1.900  
3.229

Bankens renterisiko uden for handelsbeholdning 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 risikostyringssystemer. Ultimo 2015 udgjorde renterisikoen uden for handelsbeholdningen tkr. 11.315.

## Aflønningspolitik, CRR 450

---

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.

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Mads Hvolby er formand for udvalget og Hans Jørgen Kaptain er næstformand.

Lønpolitikken for bestyrelsen og direktionen i Nordjyske Bank er fastlagt således, at både bestyrelsen og direktionen skal være fast aflønnet. Der indgår således ikke nogen form for incitaments-aflønning i vederlæggelsen.

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	3.656
Direktion	9.321
Andre væsentlige risikotagere	7.023

\*Aflønning af ledelsen i Nørresundby Bank i marts 2015, hvor banken var datterselskab indgår i tallene.

Her udover henvises til årsrapporten side 39-44 og 70-71.

Det kan endvidere oplyses at,

- Der alene anvendes kontante løndele (med undtagelse af fri bil mv.)
- Der er ikke udbetalt fratrædelsesgodtgørelse til ledende medarbejdere og risikotagere. Dog har 2 fratrådte direktionsmedlemmer modtaget fratrædelsesgodtgørelse fra Nørresundby Bank.
- Der er ingen personer i banken, der har en løn over 1 mio. EUR i regnskabsåret.



## Gearing, CRR 451

Nordjyske Bank beregner gearingsgraden som kernekapital sat i forhold til samlede eksponeringer opgjort i henhold EU/2015/62 af 10. oktober 2014 samt EU/2013/575 af 26. juni 2013. Alle bankens eksponeringer, herunder også ikke-balanceførte poster, skal som udgangspunkt indgå fuldt ved beregningen af den samlede eksponering. Dog kan uudnyttede kreditfaciliteter, der kan opsiges uden betingelser og uden varsel indgå med en konverteringsvægt på 10 pct., jf. CRR artikel 429, stk. 10.

På nuværende tidspunkt er der ikke fastsat krav om en maksimal gearing, men beslutningen om en sådan skal tages i EU-regi senest i 2016.

Forløbig er der udmeldt et indikativt gearingskrav på 3 pct., svarende til en maksimal gearing på 33 gange kernekapitalen.

Bankens gearingsgrad er pr. 31.12.2015 opgjort til 9,0%, svarende til en gearing på 11 gange kernekapitalen.

Overvågning af gearingsgraden indgår i bankens løbende risikoovervågning og rapporteres løbende til bestyrelsen.

Direktionen er ansvarlig for at følge udviklingen i bankens risiko for overdreven gearing. Såfremt bankens gearingsgrad kommer under en af bestyrelsen fastsat grænse på 5,5 %, skal direktionen straks orientere bestyrelsen.

Fusionen med Nørresundby Bank samt udviklingen i udlån har i perioden haft betydelig indflydelse på bankens gearingsgrad.

Pr. 31.12.2015  
beløb i 1.000 kr.

Samlede aktiver, jfr. årsrapporten	18.660.024
Derivater (regnskabsmæssig værdi)	-69.118
Derivater (Modpartsrisiko)	99.187
Eventualforpligtelser, jfr. årsrapporten	3.280.329
Uudnyttede kreditfaciliteter mv.	5.344.848
Fradrag grundet uudnyttede kreditfaciliteter med konverteringsvægt på 10 pct.	-4.464.657
Overskydende nedskrivninger samt hensættelser ved solvens beregning	11.905
Amortisering af gebyrer vedr. udlån	33.486
Obligationer, jfr. årsrapporten	-2.556.847
Tilgodehavende rente på obligationer	-2.622
Tilgodehavende hos kreditinstitut behandlet som obligation	-5.001
Aktier tilhørende handelsbeholdningen	-31.650
Aktiver tilhørende puljeordninger, jfr. årsrapporten	-2.668.273
Eksponeringsværdi for markedsrisiko (aktier, gældsinstrumenter, valutarisiko)	2.631.347
Fradrag i kernekapitalen	
Immaterielle aktier	-477.079
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	-329.687
<b>Samlede eksponering til gearingsgradens beregning</b>	<b>19.456.192</b>
Kernekapital med fuld indfasning af CRR-regler	1.748.541
Gearingsgrad med fuld indfasning af CRR-regler	9,0%

## 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 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 en eksponering når der tages pant i visse finansielle sikkerheder, der er udstedt af en virksomhed eller lande med en særlig god kreditrating.

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

Pr. 31.12.2015 beløb i 1.000 kr.	Krediteksponering (før sikkerheder og garantier)	Sikkerhedens værdi	Garantier
Eksponeringer mod selskaber	5.633.273	449.510	0
Detaleksponeringer	10.588.320	231.987	11.175
Eksponeringer sikret ved pant i fast ejendom	2.112.783	30.089	0
Eksponeringer ved misligholdelse	1.115.177	3.227	12.196